

До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната
дейност“
ул. „Будапеща“ № 16
гр. София

Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши“ № 6
гр. София

Относно: Годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към
31 декември 2016 г.

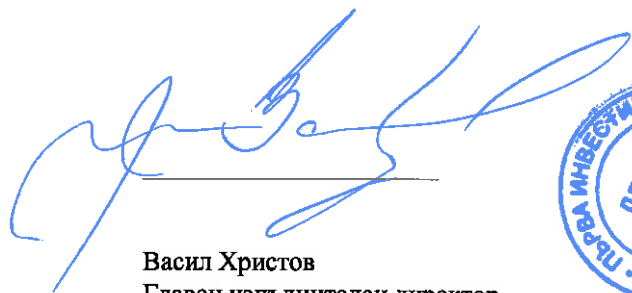
Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество и емитент на облигации, допуснати до търговия на регулиран пазар, приложено Ви изпращаме годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2016 г., съдържащ:

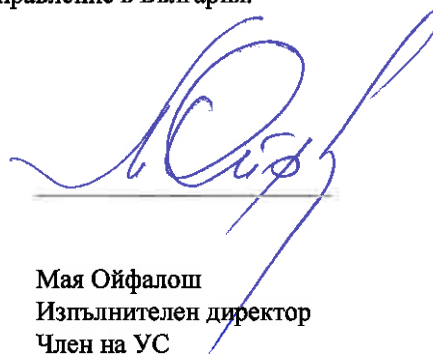
- ✓ Заверен от одитор неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2016 г. (включително бележки към финансовите отчети) и доклад на одитора съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 1 от ЗППЦК;
- ✓ Годишен доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД за 2016 г. по чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
- ✓ Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК;
- ✓ Информация за Първа инвестиционна банка АД по Приложение 11 към Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация;

В допълнение изпращаме Кодекс за корпоративно управление, Политика за оповестяване на Първа инвестиционна банка АД и Карта за оценка на корпоративното управление в България.

С уважение,



Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС



Мая Ойфалов
Изпълнителен директор
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2016 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.
 в хил. лв.

	Бележки	2016	2015
Приходи от лихви		426,313	470,650
Разходи за лихви		(118,690)	(218,270)
Нетен лихвен доход	6	307,623	252,380
Приходи от такси и комисиони		107,390	99,384
Разходи за такси и комисиони		(18,892)	(17,914)
Нетен доход от такси и комисиони	7	88,498	81,470
Нетни приходи от търговски операции	8	14,047	11,340
Други нетни оперативни приходи	9	39,616	62,785
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		449,784	407,975
Административни разходи	10	(185,055)	(172,518)
Обезценка	11	(154,776)	(327,422)
Други приходи/(разходи), нетно	12	(9,561)	106,305
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		100,392	14,340
Разходи за данъци	13	(10,207)	(1,797)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		90,185	12,543
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		6,184	4,430
Общо други всеобхватни доходи		6,184	4,430
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		96,369	16,973

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 64.

Васил Христов
 Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
 Главен директор
 Корпоративно банкиране

Димитър Костов
 Главен директор Риск

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 Недялко Апостолов
 Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г.
в хил. лв.

	Бележки	2016	2015
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,588,754	1,489,865
Финансови активи за търгуване	15	8,578	9,913
Инвестиции на разположение за продажба	16	531,366	507,269
Финансови активи държани до падеж	17	243,463	56,354
Вземания от банки и финансови институции	18	54,472	109,435
Вземания от клиенти	19	4,941,062	5,131,731
Имоти и оборудване	20	93,888	101,572
Нематериални активи	21	9,010	10,660
Деривати държани за управление на риска		1,818	3,357
Текущи данъчни активи		-	1,847
Активи придобити като обезпечения	23	1,028,791	926,336
Инвестиционни имоти	23a	222,267	206,244
Инвестиции в дъщерни дружества	23б	36,357	36,357
Други активи	23в	92,644	90,447
ОБЩО АКТИВИ		8,852,470	8,681,387
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	6,736	10,344
Задължения към други клиенти	25	7,691,256	7,002,880
Депозит на Министерство на финансите	25a	-	450,922
Други привлечени средства	26	70,367	133,802
Дългово капиталов инструмент	27	-	45,528
Хибриден дълг	28	208,740	202,044
Пасиви по отсрочени данъци	22	14,740	5,214
Текущи данъчни пасиви		69	409
Други пасиви	29	18,811	84,862
ОБЩО ПАСИВИ		8,010,719	7,936,005
Акционерен капитал	30	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	30	97,000	97,000
Законови резерви	30	39,861	39,861
Преоценен резерв на инвестициите на разположение за продажба		17,457	11,273
Преоценен резерв на недвижими имоти		4,500	4,500
Неразпределена печалба	30	572,933	482,748
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		841,751	745,382
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,852,470	8,681,387

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 64.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

	2016	2015
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	90,185	12,543
Корекции за непарични операции		
Обезценка	154,776	327,422
Нетен лихвен доход	(307,623)	(252,380)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	16,639	17,150
Начислени данъци	10,207	1,797
(Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	1	(105)
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(2,296)	(3,199)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	(9,213)	(111,940)
	(47,324)	(8,712)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	1,318	(1,014)
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(18,198)	(53,912)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	9,551	7,267
(Увеличение)/намаление на вземания от клиенти	73,590	(286,979)
(Увеличение) на други активи	(659)	(51,280)
	65,602	(385,918)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	(3,608)	115
Увеличение на задължения към други клиенти	253,063	66,152
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	(66,069)	67,591
	183,386	133,858
Получени лихви	309,937	501,782
Платени лихви	(131,420)	(236,687)
Получени дивиденди	586	1,290
(Платен)/възстановен данък върху печалбата, нетно	158	(2,666)
	380,925	2,947
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	380,925	2,947
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(7,327)	(11,461)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	21	400
Продажби на други активи	42,224	30,457
(Увеличение) на инвестиции	(257,218)	(27,085)
	(222,300)	(7,689)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(222,300)	(7,689)
Финансиране		
Намаление на други заемни средства	(63,414)	(43,655)
Изплащане на дългово капиталов инструмент	(41,732)	(54,762)
	(105,146)	(98,417)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(105,146)	(98,417)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	53,479	(103,159)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,579,728	1,682,887
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 32)	1,633,207	1,579,728

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 64.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2015 г.	110,000	97,000	470,205	6,843	4,500	39,861	728,409
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	12,543	-	-	-	12,543
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	4,430	-	-	4,430
Салдо към 31 декември 2015 г.	110,000	97,000	482,748	11,273	4,500	39,861	745,382
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2016 г.	-	-	90,185	-	-	-	90,185
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	6,184	-	-	6,184
Салдо към 31 декември 2016 г.	110,000	97,000	572,933	17,457	4,500	39,861	841,751

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 64.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 2 март 2017 година и подписани от негово име от:

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор
Корпоративно банкиране

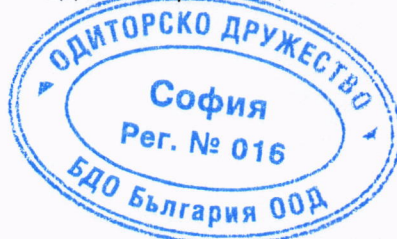
Димитър Костов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2016 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

Обезценка на вземания от клиенти

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Обезценката представлява съществена преценка на ръководството относно загубите понесени в рамките на кредитния портфейл на Банката. Банката преценява необходимостта от обезценка на кредити на индивидуална и портфейлна основа. Кредитите представляват 56% от активите на Банката. Банката категоризира вземанията си от клиенти в 4 бизнес сегмента: банкиране на дребно, малки и средни предприятия, микрокредитиране и корпоративни клиенти. Делът на вземанията от корпоративни клиенти е най-голям - 75% от общите вземания от клиенти. Поради тяхната същественост и несигурността свързана с процеса на идентифициране на	Обсъдените въпроси обхващат положителните резултати и добрите практики, заложили в модела за провизиране. Банката е спазвала изискванията на МСФО при разработване на политиката и правилата за провизиране. Обсъдени са подобрения в процедурите, които банката би следвало да въведе с цел: - по-ясно документиране на преценките за бъдещите парични потоци на кредитополучатели и очакваното развитие на кредитните експозиции за бъдещи периоди, като по-специално внимание бе обърнато на кредитирането за оборотни средства от банката. - систематично потвърждаване на ангажираността на собствениците на

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.

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
влошаващите се кредити, преценката на обективни доказателства за обезценка и определяне на възстановима стойност ги определяме като ключов одиторски въпрос. Процесът включва различни предположения и фактори, включително финансовото състояние на контрагента, очаквани бъдещи парични потоци, стойност на обезпечение. В резултат използването на различни техники за моделиране и предположения, същите могат да доведат до различия при оценяването на провизии за загуба от кредитите. Експозициите, които пораждат най-голяма несигурност при оценките са тези, при които съществува риск от недостиг на парични потоци или недостатъчност на обезпеченията.	кредитополучателите за оказване на продължаваща подкрепа към дружествата. С одитния комитет е обсъдена и препоръка органите на банката, отговорни за управление на риска, да наблюдават промените в рисковите фактори, макроикономическата рамка и други данни, използвани в моделите за провизиране и съществените промени да бъдат навременно отразени в моделите за провизиране.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания: - Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - Прегледана е извадка от кредитополучатели на база анализ на риска, за които са извършени процедури по същество във връзка с преценка за достатъчност на признатата провизия за обезценка. - За индивидуално начислените провизии тествахме допускания относно идентифициране и количествено определяне на обезценките, включително прогнози за бъдещи парични потоци и оценки на обезпеченията по кредити. Разгледахме извадка за кредитни експозиции които продължават да бъдат, са станали или са били изложени на риск от обезценка. - За колективни провизии за обезценка преледахме методологията използвана от Банката за определянето им, разумността на основните допускания и достатъчността на данните използвани от ръководството. - За избрани необслужвани кредити, сме оценили прогнозата на ръководството за генериране на парични потоци, оценки на обезпечения и други източници за погасяване. В допълнение сме тествали извадка от обслужвани кредити, за които е извършена оценка на финансовите показатели за слабости и други рискове, които могат да застрашат възможността за погасяване на експозициите.	
Съответни референции в Годишния финансов отчет • Приложение 19 • Приложение 2 (j) • Приложение 3 В (iii)	

Активи, придобити като обезпечения

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Позицията във финансовия отчет в размер на 1,028,791 хиляди лева са оповестени по съответни подгрупи. В групата на Сградите се съдържат активи с различна степен на завършеност и са в съответствие със състоянието им към датата на придобиване. За най-големия обект, който включва активи от всички групи, Банката е възложила дейностите по управление, охрана и подготовка за реализация на дъщерно дружество. В резултат на тези действия през годината е осъществено и оповестено изменение от група Сгради към група Земи на стойност 30,377 хиляди лева.	Обсъдени са действията и процедурите, които банката би следвало да въведе с цел да се даде възможност на банката за последователното проследяване на измененията в частта на приходите и разходите по групи и подгрупи до времето на реализация на съответните активи. В допълнение ние изложихме препоръката си за подобряване на процесите на инвентаризация на активите, придобити като обезпечения за цел по-добро и пълно прилагане на националната рамка за финансово отчитане.

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.

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
През годината са осъществени продажби на активи на стойност 39,809 хиляди лева. Банката е признала в групата на Други приходи/(разходи), нетно на стойност (9,561), от които други приходи на стойност 17,730 хиляди лева и тези, в резултат от преоценки на имоти, продажби на активи и предоставени активи под наем. Банката, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск относно реализацията на активите, придобити като обезпечения.	
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания - Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - За извадка от новопридобити активи от обезпечения на стойност 91,585 хиляди лева са прегледани документите за придобиването и докладите за определяне на справедливата има стойност, посочващи етапа на завършеност на съответния актив. - Прегледани са подкрепящите документи за нашата извадка във връзка с най-големия обект - договор за посредничество, договор за наем, комисионен договор, както и анексите към тях. Извършени са процедури по същество с цел потвърждаване на пълнотата и верността на рекласификацията между отделните групи. - Прегледани са подкрепящите документи за извадка от отписани активи на стойност 19,495 хиляди лева, с цел да получим достатъчно увереност относно сделките.	
Съответни референции в Годишния финансов отчет • Приложение 12 • Приложение 23	

Съдебни спорове и провизии

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Банката, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск от съдебни спорове и регулаторни проверки. Степента на въздействие не винаги може да се прогнозира, но може да доведе до провизии за условни и други задължения в зависимост от съответните факти и обстоятелства. Нивото на провизии е обект за управление и преценка въз основа на правни консултации. Банката е признала провизии в размер на 1,144 хиляди лева по съдебни спорове. Във връзка с издадени банкови гаранции банката има блокирани средства в размер на 43,094 хиляди лева, които са оповестени в приложение 23 във финансовия отчет, включени в подгрупа Други активи. Поради неяснотите от възникването и предявяването на претенции, свързани със съдебни дела спрямо банката, съществува риск от непълното или ненавременно отразяване във финансовия отчет на правни претенции, прилежащи към съответния отчетен период.	Признаването и оценката на провизиите са дискутирани с Одитния комитет, за да се уверим, че банката правилно е приложила политиките си за привизии. Обсъдени са споровете, по които банката не е признала провизии, за да се убедим в достатъчна степен, че няма необходимост от допълнително провизиране и в частност: правният отдел на банката докладва пред Одитния комитет актуалния статус по съдебните спорове. Обсъдени са настъпилите съществени промени, като са взети предвид потенциалните промени в провизиите. Обсъждането се прави и с цел да се идентифицират всички съществени съдебни спорове.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания - Прегледана са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - Получено е писмо от правния отдел на банката, относно информация за дела, заведени в	

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.

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
чужда юрисдикция и последващи производства в България. Изброени са висящите съдебни дела в български и румънски съдилища, по които няма влезнали в сила окончателни решения.	
Съответни референции в Годишния финансов отчет	
• Бележка 23 В • Бележка 29	

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за финансовия отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

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.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществен интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната

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.

организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- b) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- c) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на финансовия отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 34 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Дружеството са

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.

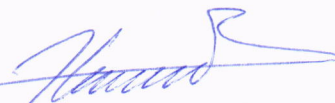
разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

София, 2.03.2017 г.

БДО България ООД



Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор



Недялко Апостолов,
Управител



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 Българската народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българската 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 г.

(b) Приложими стандарти

Неконсолидираните 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 отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. 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.

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети. Информация за основни доходи на акция е представена в консолидираните финансови отчети.

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

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

Изменения в МСС 27 Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.); за ЕС в сила от 1 януари 2016 г.

Изменения в МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.); в сила за ЕС от 1 януари 2016 г.

Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 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.

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.

Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайки растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *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, Банката 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. Транзакционните 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 Банката 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 Банката.

(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) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(с) Валутни операции

(i) **Функционална валута и валута на представяне**

Финансовите отчети са представени в български левове, която е функционалната валута и валутата на представяне на Банката.

(ii) **Сделки и салда**

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната 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 превалутуирана 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**

Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. При определяне на функционалната валута на чуждестранните дейности се взема предвид, че те осъществяват своята дейност като продължение на дейността на основната отчетна единица.

(d) **Финансови активи**

Банката 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. Даден 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 котират на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник 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 Банката има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Банката 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(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, транзакционните 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 Банката 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 Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Банката 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, Банката 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Банката счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и 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“, Банката признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Банката, която държи група финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Банката 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 Банката да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Банката на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Банката.

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

(viii) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката 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 Банката запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът или бъдат отменени.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Банката 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 Банката. 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*

Банката 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 откупуване, 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.

Когато Банката 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката 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 обслужвани, 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) са 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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.

(k) 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. Подолу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 50
• Стопански инвентар	10 - 15
• Транспортни средства	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 Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи, продължение

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

Активи	%
• Лицензи и търговски марки	14
• 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 последствие 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 имущество, 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 Банката е поела законов 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) Акцепти

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

(p) Задбалансови ангажименти

При осъществяване на обичайната си дейност Банката сключва договори за задбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Банката признава провизия по поети 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане, продължение

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

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата 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 2016 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на активи, приходните 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 20 – 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

Банката 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, Банката 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 Банката 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 обезценен 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение

(i) *Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение*

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 фактичската 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) *Оценка 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) *Подходни данъци*

Печалбата на Банката е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Банката отчита пасиви по очаквани резултати от данъчни проверки, базирани на преценката дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателният резултат от тези 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.

(с) *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 Банката 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 пенсионира 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 служителът е работил при същия работодател през последните 10

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(s) Доходи на персонала, продължение

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 Банката 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 Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката 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.

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

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обединява фазите от проекта на СМСС за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване по отношение на класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. Тази окончателна версия на МСФО 9 добавя новия модел на очакваната загуба при обезценка и променя модела за класификация и оценка на финансовите активи.

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 Банката при изготвянето на финансовите отчети:

- 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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 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 МСС 12: Признаване на отсрочен данъчен актив за непризнати загуби (издаден на 19 януари 2016 г.)
- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.)
- Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.) в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменение в МСФО 2: Класификация и оценяване на транзакция по плащания на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.); в сила от 1 януари 2018 г.

3. Управление на риска

A. Търговски операции

Банката поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Банката 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 Банката да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

Банката 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. Банката поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност,

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

А. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

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 Банката, 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 2016 година:

	31 декември	2016 г.			31 декември
в хил. лв.	2016 г.	средно	минимално	максимално	2015 г.
VaR	1,481	2,470	1,253	5,862	2,437

В. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Банката ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката 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 Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) *Ликвиден риск, продължение*

Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залежали в цялостната ѝ стратегия.

След паническото теглене на депозити в края на 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 заложили 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 31.12.2016 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, транспонирана в Закона 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 заложили 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

Бележки към финансовите отчети**3. Управление на риска, продължение****В. Нетърговски операции, продължение****(i) Ликвиден риск, продължение**

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 неликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

С цел редуциране на ликвидния риск са заложили и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения банка клиент и повишаване 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 Съвета по управление на активите, пасивите и ликвидността. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Коефициент на ликвидни активи	28.10%	25.36%

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,588,754	-	-	-	-	1,588,754
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	-	-	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	-	-	-	13,961	531,366
Финансови активи държани до падеж	-	222,501	-	20,962	-	243,463
Вземания от банки и финансови институции	51,781	2,319	372	-	-	54,472
Вземания от клиенти	415,403	205,220	1,098,807	3,221,632	-	4,941,062
Други финансови активи, нетно	1,831	14	(27)	-	-	1,818
Общо финансови активи	2,583,752	430,054	1,099,152	3,242,594	13,961	7,369,513
Пасиви						
Задължения към банки	6,736	-	-	-	-	6,736
Задължения към други клиенти	2,584,928	847,075	3,066,606	1,192,647	-	7,691,256
Други привлечени средства	39	1,230	6,175	62,923	-	70,367
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,740	208,740
Общо финансови пасиви	2,591,703	848,305	3,072,781	1,255,570	208,740	7,977,099
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(7,951)	(418,251)	(1,973,629)	1,987,024	(194,779)	(607,586)

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,489,865	-	-	-	-	1,489,865
Финансови активи за търгуване	9,913	-	-	-	-	9,913
Инвестиции на разположение за продажба	501,481	-	-	-	5,788	507,269
Финансови активи държани до падеж	-	35,784	-	20,570	-	56,354
Вземания от банки и финансови институции	82,668	-	18,711	8,056	-	109,435
Вземания от клиенти	557,958	223,281	1,080,662	3,269,830	-	5,131,731
Други финансови активи, нетно	3,283	40	74	(40)	-	3,357
Общо финансови активи	2,645,168	259,105	1,099,447	3,298,416	5,788	7,307,924
Пасиви						
Задължения към банки	10,344	-	-	-	-	10,344
Задължения към други клиенти	2,149,926	761,312	2,736,393	1,355,249	-	7,002,880
Депозит на Министерство на финансите	-	-	450,922	-	-	450,922
Други привлечени средства	27,035	1,653	7,665	97,449	-	133,802
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	45,528	45,528
Хибриден дълг	-	-	-	-	202,044	202,044
Общо финансови пасиви	2,187,305	762,965	3,194,980	1,452,698	247,572	7,845,520
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	457,863	(503,860)	(2,095,533)	1,845,718	(241,784)	(537,596)

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2016 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	1,588,754	-	-	-	1,588,754
Финансови активи за търгуване	8,578				8,578
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	-	-	13,961	531,366
Финансови активи държани до падеж		222,654		21,406	244,060
Вземания от банки и финансови институции	51,781	2,319	372	-	54,472
Вземания от клиенти	486,266	242,437	1,341,010	4,310,150	6,379,863
Общо финансови активи	2,652,784	467,410	1,341,382	4,345,517	8,807,093
Финансови пасиви					
Задължения към банки	6,736	-	-	-	6,736
Задължения към други клиенти	2,585,365	848,791	3,089,832	1,221,568	7,745,556
Други привлечени средства	39	1,231	6,214	65,924	73,408
Хибриден дълг	-	-	22,883	241,349	264,232
Общо финансови пасиви	2,592,140	850,022	3,118,929	1,528,841	8,089,932
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	146,610	1,956	1,369	-	149,935
За търгуване, входящ поток	148,441	1,970	1,342	-	151,753
Паричен поток от деривати, нетно	1,831	14	(27)	-	1,818

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение

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

<i>в хил. лв.</i>	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	1,489,865	-	-	-	1,489,865
Финансови активи за търгуване	9,913				9,913
Инвестиции на разположение за продажба	501,481	-	-	5,788	507,269
Финансови активи държани до падеж		35,801		21,123	56,924
Вземания от банки и финансови институции	82,668	-	18,711	8,056	109,435
Вземания от клиенти	638,920	258,300	1,296,188	4,340,681	6,534,089
Общо финансови активи	2,722,847	294,101	1,314,899	4,375,648	8,707,495
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,344	-	-	-	10,344
Задължения към други клиенти	2,150,585	763,707	2,768,575	1,406,280	7,089,147
Министерство на финансите	-	-	454,041	-	454,041
Други привлечени средства	27,039	1,655	7,701	101,886	138,281
Дългово капиталов инструмент	-	-	46,747	-	46,747
Хибриден дълг	-	-	12,908	264,233	277,141
Общо финансови пасиви	2,187,968	765,362	3,289,972	1,772,399	8,015,701
Деривати държани 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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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 дребно 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

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Средства в централни банки	1,134,245	829,211
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	466,986	742,034
Необременени дългови книжа	633,146	410,348
Злато	6,992	8,383
Общо ликвидни активи	2,241,369	1,989,976

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 2016 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 6.07% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2015 г.: 3.75%).

(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 степеня, 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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

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.

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2016 г. е +18.5/-17.5 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 2016 г., е -1.3/-1.6 млн. лв. Сходният ефект върху нетния лихвен доход при двата противоположни сценария е резултат от различното абсорбиране на лихвен шок за отделните активи и пасиви, което на свой ред е обусловено от наличието на естествени граници по отношение стойностите на лихвените проценти за някои от тях. Една част от тези естествени граници са нормативно и договорно заложи, а друга са вътрешно-приети допускания.

	Нетен лихвен доход		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в милиони лева				
31 декември 2016				
Към 31 декември	-1.3	-1.6	18.5	-17.5
Средна за периода	0.9	-3.7	18.2	-17.3
Максимална за периода	1.9	-1.6	19.8	-14.5
Минимална за периода	-1.3	-4.8	15.4	-18.9
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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
- В. Нетърговски операции, продължение
- (ii) *Пазарен риск, продължение*
- Лихвен риск, продължение*

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2016 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	509,043	301,322	207,721	-	-	-
Финансови активи за търгуване	4,687	-	4,687	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	26,304	491,101	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	243,463	-		222,501	-	20,962
Вземания от банки и финансови институции	17,447	-	17,447	-	-	-
Вземания от клиенти	4,531,560	3,453,495	13,673	40,248	219,054	805,090
Общо лихвоносни активи	5,823,605	3,781,121	734,629	262,749	219,054	826,052
Пасиви						
Задължения към банки	6,736	6,736		-	-	-
Задължения към други клиенти	7,663,984	1,681,261	876,395	847,075	3,066,606	1,192,647
Други привлечени средства	70,367	21,601	17	1,260	1,250	46,239
Хибриден дълг	208,740	-	-	-	-	208,740
Общо лихвоносни пасиви	7,949,827	1,709,598	876,412	848,335	3,067,856	1,447,626

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Лихвен риск, продължение

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

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	502,212	443,563	58,649	-	-	-
Финансови активи за търгуване	6,794	-	6,794	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	535,082	33,635	501,447	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	56,354	-	35,784	-	-	20,570
Вземания от банки и финансови институции	83,433	-	73,611	-	9,822	-
Вземания от клиенти	4,877,725	3,765,785	93,941	81,648	182,840	753,511
Общо лихвоносни активи	6,061,600	4,242,983	770,226	81,648	192,662	774,081
Пасиви						
Задължения към банки	10,344	2,521	7,823	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,993,408	1,289,288	851,166	761,312	2,736,393	1,355,249
Министерство на финансите	450,922	-	-	-	450,922	-
Други привлечени средства	133,802	26,256	26,933	1,532	2,517	76,564
Дългово капиталов инструмент	45,528	-	-	-	-	45,528
Хибриден дълг	202,044	-	-	-	-	202,044
Общо лихвоносни пасиви	7,836,048	1,318,065	885,922	762,844	3,189,832	1,679,385

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Банката 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 борд) в Република България българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банката изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Експозициите на Банката пораждат 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 Банката, които не са деноминирани във валутата на представяне на Банката. Тези експозиции са представени по-долу:

в хил. лв.	2016	2015
Парични активи		
Евро	4,038,157	4,384,510
Щатски долари	770,723	526,871
Други валути	101,343	93,018
Злато	6,992	8,383
Парични пасиви		
Евро	3,170,405	3,082,883
Щатски долари	770,289	520,370
Други валути	101,378	92,572
Злато	3,591	6,517
Нетна валутна позиция		
Евро	867,752	1,301,627
Щатски долари	434	6,501
Други валути	(35)	446
Злато	3,401	1,866

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Банката 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 Банката като не успее да изплати свое задължение. Банката 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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

	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		Задбалансови ангажименти	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
<i>в хил. лв</i>								
Балансова стойност	4,941,062	5,131,731	1,484,576	1,436,514	765,555	564,630	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	698,000	857,047

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, 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 2016 г.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,347,663	4,338,965
Необслужвани		
Групово обезценени	422,035	213,944
Индивидуално обезценени	996,907	388,153
Общо	5,766,605	4,941,062

31 декември 2015 г.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,452,926	4,439,001
Необслужвани		
Групово обезценени	375,297	186,175
Индивидуално обезценени	1,028,509	506,555
Общо	5,856,732	5,131,731

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

Към 31 декември 2016 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 1,011,689 хил. лв. (2015: 870,858 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажменти (виж бележка 31).

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.	2016	2015
Търговия	1,161,920	1,080,609
Производство	975,893	1,138,067
Услуги	547,401	457,540
Финанси	116,909	137,617
Транспорт	346,262	356,761
Комуникации	115,233	93,655
Строителство	176,542	228,252
Селско стопанство	184,718	127,708
Туризм	189,645	210,182
Инфраструктура	466,536	481,471
Частни лица	1,415,105	1,457,051
Други	70,441	87,819
Обезценка	(825,543)	(725,001)
Общо	4,941,062	5,131,731

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.

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 2016 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 211,037 хил. лв. (2015: 204,787 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,609 хил. лв. (2015: 60,611 хил. лв.) - минно дело и 115,099 хил. лв. (2015: 111,590 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажменти на 6 отделни клиенти или групи (2015: 4), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции след приспадане на допустимите обезпечения е 550,403 хил. лв., която представлява 59.13% от собствения капитал (2015: 597.879 хил. лв., представлявали 63.68% от собствения капитал), от които 484,491 хил. лв. (2015: 527,068 хил. лв.) са кредити и 65,912 хил. лв. (2015: 70,811 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 225,459 хил. лв. (2015: 173,334 хил. лв), която представлява 24.22 % от капиталовата база на Банката (2015: 18.46.%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 12,508 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2015: 60,349 хил. лв.).

Политиката на Банката 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	
		2016	2015
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	330%	307%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	74%	66%
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	383%	393%

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 243,425 хил. лв. (2015: 251,517 хил. лв):

в хил. лв.	2016	2015
Ипотека	1,448,615	1,563,547
Залог на вземания	1,185,296	1,007,379
Залог на търговски предприятия	25,521	64,417
Ценни книжа	215,466	227,743
Банкови гаранции	-	667
Поръчителства и други гаранции	1,810,664	1,812,272
Залог на стоки	27,550	28,901
Залог на машини и съоръжения	108,344	103,375
Залог на парични средства	41,914	70,284
Залог на дружествени дялове във фирми	1	944
Залог на злато	-	18
Други обезпечения	12,792	13,072
Необезпечени	647,017	712,596
Общо	5,523,180	5,605,215

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.	2016	2015
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	132,227	154,303
Над 50% до 70%	149,525	177,604
Над 70% до 90%	175,133	175,762
Над 90% до 100%	22,163	23,984
Повече от 100%	68,642	62,461
Общо	547,690	594,114

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Кредити към предприятия

Кредитите 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 Банката изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Банката приема обезпечения във формата на първа по ред ипотека на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Банката 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, Банката изисква допълването му в определен срок.

Към 31 декември 2016 г. балансовата стойност на необслужваните кредити към предприятия е в размер на 505,651 хил. лева (2015: 595,535 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 496,743 хил. лева (2015: 569,081 хил. лева).

Банката следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Банката 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 пазарните лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2016		2015	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка
Кредитиране на физически лица	411,849	39,402	431,096	35,212
Промяна на срока на погасяване	148,123	12,829	175,284	7,914
Промяна на размера на пог.вноски	9,105	1,376	11,786	1,801
Промяна на размера на лихвата	88,399	2,960	79,185	4,322
По искане на кредитополучателя	64,379	2,345	61,776	2,551
Други причини	101,843	19,892	103,065	18,624
Кредитиране на предприятия	3,078,280	426,270	3,029,255	358,434
Промяна на срока на погасяване	419,636	18,392	268,120	12,990
Промяна на размера на пог.вноски	273,544	105,166	500,219	115,939
Промяна на размера на лихвата	433,195	8,154	216,620	22,913
По искане на кредитополучателя	1,799,863	275,686	1,857,291	163,179
Други причини	152,042	18,872	187,005	43,413
Общо:	3,490,129	465,672	3,460,351	393,646

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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 дребно“ и „Кредитна администрация“, а управлението на проблемните активи – от дирекция „Проблемни активи“.

(iv) Експозиция към държавен дълг

Банката 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. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите към държавен дълг осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2016 г.

Портфейл	България	Словакия	Латвия	Литва	САЩ
Финансови активи за търгуване	3,318	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	393,592	2,021	69	21,831	55,590
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	222,501
Общо	396,910	2,021	69	21,831	278,091

в хил. лв.

31 декември 2015 г.

Портфейл	България	Словакия	Латвия	Литва	САЩ
Финансови активи за търгуване	5,381	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	420,333	2,024	68	21,481	-
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	35,784
Общо	425,714	2,024	68	21,481	35,784

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2016 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	8,681	4,817	40,818	176,285	166,309	396,910
Словакия	-	-	-	-	2,021	2,021
Латвия	-	-	-	-	69	69
Литва	-	-	-	-	21,831	21,831
САЩ	-	278,091	-	-	-	278,091
Общо	8,681	282,908	40,818	176,285	190,230	698,922

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	13,190	192,173	16,686	200,666	2,999	425,714
Словакия	-	-	-	2,024	-	2,024
Латвия	-	-	-	68	-	68
Литва	-	-	-	-	21,481	21,481
САЩ	-	35,784	-	-	-	35,784
Общо	13,190	227,957	16,686	202,758	24,480	485,071

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 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 ред

- 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;

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение
Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 28). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват преходни регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 27) и преходни регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

Собствен капитал
2016
2015
в хил. лв
Базов собствен капитал от първи ред

Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(93)	(60)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	522,609	510,066
Натрупан друг всеобхватен доход	21,957	15,773
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(9,010)	(10,660)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(5,179)	(3,068)
Базов собствен капитал от първи ред	737,284	719,051

Инструменти допълнителен капитал от първи ред

Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(3,820)	(7,275)
Капитал от първи ред	929,047	907,359

Капитал от втори ред

Дългово капиталов инструмент	-	28,751
Преходни корекции на капитала от втори ред	1,800	2,700
Собствен капитал	930,847	938,810

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Банката 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.

Банката изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизирания подход. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти 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.

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

Банката 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 Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2016	2015	2016	2015
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,837,716	1,417,874	1,376	1,395
Многостранни банки за развитие	483	602	-	-
Институции	421,138	688,790	140,441	172,692
Предприятия	2,208,269	2,481,237	2,016,011	2,388,529
Експозиции на дребно	859,291	781,275	496,631	474,260
Обезпечени с ипотeki върху недвижими имоти	1,271,225	1,152,361	535,244	476,090
Експозиции в неизпълнение	602,097	668,928	657,022	721,328
Предприятия за колективно инвестиране	2,547	2,214	2,547	2,214
Капиталови инструменти	51,574	42,998	106,109	97,533
Други позиции	1,574,572	1,419,157	1,416,000	1,251,069
Общо	8,828,912	8,655,436	5,371,381	5,585,110
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	-	-	96	487
Предприятия	296,601	513,842	109,691	160,255
Експозиции на дребно	369,992	310,475	5,605	1,138
Обезпечени с ипотeki върху недвижими имоти	31,407	32,730	5,592	6,796
Други позиции	-	-	2	6
Общо	698,000	857,047	120,986	168,682
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	587	-	-	-
Институции	1,444	20	289	4
Предприятия	72	411	72	411
Други позиции	1,831	3,324	1,831	3,324
Общо	3,934	3,755	2,192	3,739
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5,494,559	5,757,531
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			5,625	6,300
Рисковопретеглени активи за операционен риск			542,063	479,863
Общо рисковопретеглени активи			6,042,247	6,243,694
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2016	2015	2016	2015
Базов собствен капитал от първи ред	737,284	719,051	12.20%	11.52%
Капитал от първи ред	929,047	907,359	15.38%	14.53%
Собствен капитал	930,847	938,810	15.41%	15.04%

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Банката. 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.

Банката извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър.

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Приходи от лихви	424,110	450,946	2,203	19,704	426,313	470,650
Разходи за лихви	(118,499)	(217,753)	(191)	(517)	(118,690)	(218,270)
Нетен лихвен доход	305,611	233,193	2,012	19,187	307,623	252,380
Приходи от такси и комисиони	106,534	98,601	856	783	107,390	99,384
Разходи за такси и комисиони	(18,888)	(17,906)	(4)	(8)	(18,892)	(17,914)
Нетен доход от такси и комисиони	87,646	80,695	852	775	88,498	81,470
Нетни приходи от търговски операции	13,584	11,256	463	84	14,047	11,340
Административни разходи	(183,849)	(171,484)	(1,206)	(1,034)	(185,055)	(172,518)
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Активи	8,838,371	8,613,768	14,099	67,619	8,852,470	8,681,387
Пасиви	7,902,333	7,907,103	108,386	28,902	8,010,719	7,936,005

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2016 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	3,531,711	1,314,673	269,314	(9,206)	33,180	-	7,468
Банкиране на дребно	1,409,351	6,376,583	144,898	(99,975)	35,369	-	3,850
Картови услуги	-	-	-	-	16,951	-	-
Трежъри	2,428,451	6,736	12,101	(1,083)	(44)	14,047	28,298
Други	1,482,957	312,727	-	(8,426)	3,042	-	-
Общо	8,852,470	8,010,719	426,313	(118,690)	88,498	14,047	39,616

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

Банката 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 Банката 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.

Банката 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 Банката 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”.

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви, продължение Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

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, Банката 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 дисконтни проценти.

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

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Предлагащото на нови модели и на 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 на Банката;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление 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.

5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

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 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	475,215	56,141	-	531,356
Деривати държани за управление на риска	1,795	23	-	1,818
Общо	485,588	56,164	-	541,752

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,913	-	-	9,913
Инвестиции на разположение за продажба	443,906	57,575	-	501,481
Деривати държани за управление на риска	3,258	99	-	3,357
Общо	457,077	57,674	-	514,751

Капиталови инвестиции на стойност 10 хил. лв. към 31 декември 2016 г. и 5,788 хил. лв. към 31 декември 2015 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.

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение
в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,588,754	-	1,588,754	1,588,754
Финансови активи държани до падеж	222,501	20,930	-	243,431	243,463
Вземания от банки и финансови институции	-	54,472	-	54,472	54,472
Вземания от клиенти	-	602,097	4,347,663	4,949,760	4,941,062
Общо	222,501	2,266,253	4,347,663	6,836,417	6,827,751
Пасиви					
Задължения към банки	-	6,736	-	6,736	6,736
Задължения към други клиенти	-	2,584,928	5,106,378	7,691,306	7,691,256
Други привлечени средства	-	70,343	-	70,343	70,367
Хибриден дълг	-	208,740	-	208,740	208,740
Общо	-	2,870,747	5,106,378	7,977,125	7,977,099

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	-	1,489,865	-	1,489,865	1,489,865
Финансови активи държани до падеж	35,652	20,178	-	55,830	56,354
Вземания от банки и финансови институции	-	109,435	-	109,435	109,435
Вземания от клиенти	-	692,730	4,428,515	5,121,245	5,131,731
Общо	35,652	2,312,208	4,428,515	6,776,375	6,787,385
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,344	-	10,344	10,344
Задължения към други клиенти	-	2,149,926	4,852,462	7,002,388	7,002,880
Министерство на финансите	-	-	450,602	450,602	450,922
Други привлечени средства	-	133,752	-	133,752	133,802
Дългово капиталов инструмент	-	45,491	-	45,491	45,528
Хибриден дълг	-	201,616	-	201,616	202,044
Общо	-	2,541,129	5,303,064	7,844,193	7,845,520

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви, продължение

Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. 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.

Приходи от лихви

	2016	2015
Сметки при банки и финансови институции	809	325
Банкиране на дребно	135,478	133,111
Корпоративни клиенти	233,786	280,788
Малки и средни предприятия	35,528	36,714
Микрокредитиране	9,420	7,050
Дългови инструменти	11,292	12,662
	426,313	470,650

Разходи за лихви

Депозити от банки	(50)	-
Депозити от други клиенти	(109,181)	(200,013)
Други привлечени средства	(579)	(2,330)
Дългово капиталов инструмент	(1,137)	(9,231)
Хибриден дълг	(6,695)	(6,598)
Разходи за лихви по активи	(1,033)	(77)
Лизингови договори и други	(15)	(21)
	(118,690)	(218,270)
Нетен лихвен доход	307,623	252,380

За 2016 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 47,634 хил. лв. (2015 г.: 26,751 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	2016	2015
Акредитиви и гаранции	4,306	6,135
Платежни операции	17,738	14,287
Клиентски сметки	26,976	22,584
Картови услуги	28,337	29,199
Други	30,033	27,179
	107,390	99,384
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(277)	(291)
Платежни системи	(2,034)	(1,815)
Картови услуги	(11,385)	(13,097)
Други	(5,196)	(2,711)
	(18,892)	(17,914)
Нетен доход от такси и комисиони	88,498	81,470

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.

	2016	2015
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	29	154
- капиталови инструменти	777	(59)
- промени във валутните курсове	13,241	11,245
Нетни приходи от търговски операции	14,047	11,340

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.

	2016	2015
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	4,110	3,044
- капиталови инструменти	24,188	-
- доход от управление на цедирани вземания	3,850	50,456
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	7,468	9,285
Други нетни оперативни приходи	39,616	62,785

Отчетеният оперативен доход от капиталови инструменти за 2016 г. включва печалба от сделката по придобиване на Виза Юрп от Виза Инк. в размер на 24,930 хил. лв.

Бележки към финансовите отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	57,926	57,268
- Амортизация	16,639	17,150
- Реклама	14,421	14,035
- Разходи за наеми	32,429	32,489
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	11,597	10,909
- Други разходи за външни услуги	52,043	40,667
Административни разходи	185,055	172,518

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2016 г. е 2,991 човека (31 декември 2015 г.: 3,063).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(259,183)	(396,948)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	104,407	69,526
Обезценка, нетно	(154,776)	(327,422)

Разходите за обезценка за 2016 г. и 2015 г. се дължат на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Нетни приходи/(разходи) от сделки и преоценки на злато и благородни метали	(2)	785
Приходи от наеми	6,086	4,222
Приходи от продажба на активи	2,431	3,036
Преоценка на инвестиционни имоти	9,213	111,940
(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(229)	-
Приходи от дивиденди	586	1,290
Разход за фонда за гарантиране на влоговете в банките и фонда за реструктуриране на банките	(35,585)	(41,533)
(Разходи)/сторниране на разходи за провизии по съдебни спорове, нетно	5,541	(6,686)
Други приходи, нетно	2,398	33,251
Общо	(9,561)	106,305

Бележки към финансовите отчети
13. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Текущи данъци	(681)	84
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(9,526)	(1,881)
Разходи за данъци	(10,207)	(1,797)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Счетоводна печалба преди облагане	100,392	14,340
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2016 г. и 10% за 2015 г.)	10,039	1,434
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции	132	408
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	36	(45)
Разходи за данък върху дохода	10,207	1,797
Ефективна данъчна ставка	10.17%	12.53%

14. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Каса		
- в левове	106,991	116,330
- в чуждестранна валута	46,689	44,450
Вземания от централни банки	1,134,245	829,211
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	300,829	499,874
Общо	1,588,754	1,489,865

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2016	2015
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB-:		
- деноминирани в левове	3,303	3,330
- деноминирани в чуждестранна валута	15	2,051
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг BB	1,369	1,414
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,891	3,118
Общо	8,578	9,913

16. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв.	2016	2015
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	225,709	233,817
- деноминирани в чуждестранна валута	167,883	186,516
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	55,590	-
- съкровищни облигации	23,921	23,573
Чуждестранни банки	44,302	57,575
Други издатели - капиталови инструменти	13,961	5,788
Общо	531,366	507,269

17. Финансови активи, държани до падеж

Ценните книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв.	2016	2015
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	222,501	35,784
Чуждестранни банки	20,962	20,570
Общо	243,463	56,354

18. Вземания от банки и финансови институции
(a) Анализ по видове

в хил. лв.	2016	2015
Вземания от банки	18,607	98,372
Вземания по договори за обратна продажба	4,970	2,006
Други	30,895	9,057
Общо	54,472	109,435

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2016	2015
Местни банки и финансови институции	29,272	6,920
Чуждестранни банки и финансови институции	25,200	102,515
Общо	54,472	109,435

Бележки към финансовите отчети
19. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	491,101	470,914
- Ипотечни кредити	547,690	594,114
- Кредитни карти	243,425	251,517
- Други програми и обезпечени финансираня	130,568	141,144
Малки и средни предприятия	531,839	502,421
Микрокредитиране	107,744	101,286
Корпоративни клиенти	3,714,238	3,795,336
Обезценка	(825,543)	(725,001)
Общо	4,941,062	5,131,731

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2016 г.	725,001
Допълнително начислена	259,183
Реинтегрирана	(104,407)
Отписани вземания	(55,962)
Ефект от промяната на валутните курсове	1,728
Салдо към 31 декември 2016 г.	825,543

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 825,543 хил. лв. в края на периода (2015: 725,001 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 55,962 хил. лв., при 118,061 хил. лв. година по-рано.

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2015 г.	17,550	135,816	6,470	25,280	63,060	248,176
Придобити	-	10	-	11,451	-	11,461
Излезли от употреба	(185)	(3,630)	(155)	-	(797)	(4,767)
Прехвърлени	286	8,188	15	(11,233)	2,402	(342)
Към 31 декември 2015 г.	17,651	140,384	6,330	25,498	64,665	254,528
Придобити	-	2	-	7,325	-	7,327
Излезли от употреба	-	(5,260)	(231)	(6)	(578)	(6,075)
Прехвърлени	-	5,955	155	(8,494)	874	(1,510)
Към 31 декември 2016 г.	17,651	141,081	6,254	24,323	64,961	254,270
Амортизация						
Към 1 януари 2015 г.	2,261	106,861	5,216	-	29,032	143,370
Начислена през годината	628	9,329	375	-	3,726	14,058
За излезлите от употреба	(8)	(3,512)	(155)	-	(797)	(4,472)
Към 31 декември 2015 г.	2,881	112,678	5,436	-	31,961	152,956
Начислена през годината	634	8,781	350	-	3,714	13,479
За излезлите от употреба		(5,257)	(231)		(565)	(6,053)
Към 31 декември 2016 г.	3,515	116,202	5,555	-	35,110	160,382
Балансова стойност						
Към 1 януари 2015 г.	15,289	28,955	1,254	25,280	34,028	104,806
Към 31 декември 2015 г.	14,770	27,706	894	25,498	32,704	101,572
Към 31 декември 2016 г.	14,136	24,879	699	24,323	29,851	93,888

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на земята и сградите на Банката е определена към края на 2012 г. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с такава честота, че да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2016 година справедливата стойност на земята и сградите 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.

Бележки към финансовите отчети

20. Имоти и оборудване, продължение

Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки 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.	1. Очакван пазарен ръст на наемите (4.5-6.8%, средно претеглено 5.6%). 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%).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • 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).
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. 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%.	1. Очакван пазарен ръст на имотите (5-10%, средно претеглено 7.5%). 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).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • 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

Бележки към финансовите отчети

21. Нематериални активи

в хил. лв.

Отчетна стойност

Към 1 януари 2015 г.

Прехвърлени

Към 31 декември 2015 г.

Излезли от употреба

Прехвърлени

Към 31 декември 2016 г.

Програмни продукти и лицензи

Общо

Амортизация

Към 1 януари 2015 г.

Начислена през годината

Към 31 декември 2015 г.

Начислена през годината

За излезлите от употреба

Към 31 декември 2016 г.

Балансова стойност

Към 1 януари 2015 г.

Към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2016 г.

	28,206	28,206
	342	342
	28,548	28,548
	(2)	(2)
	1,510	1,510
	30,056	30,056
	14,796	14,796
	3,092	3,092
	17,888	17,888
	3,160	3,160
	(2)	(2)
	21,046	21,046
	13,410	13,410
	10,660	10,660
	9,010	9,010

22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10%.

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за следните позиции:

в хил. лв.

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,679	2,956	2,679	2,956
Инвестиционни имоти	-	-	12,105	11,194	12,105	11,194
Данъчна загуба	-	(8,304)	-	-	-	(8,304)
Други	(378)	(966)	334	334	(44)	(632)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(378)	(9,270)	15,118	14,484	14,740	5,214

Движенията във временните разлики през 2016 г. в размер на 9,526 хил. лв. се признават в печалбата за годината.

23. Активи придобити като обезпечения

Активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити могат да бъдат анализирани както следва:

в хил. лв.

	2016	2015
Земи	402,191	365,303
Сгради	465,317	367,290
Машини, съоръжения и транспортни средства	160,473	192,933
Стопански инвентар	810	810
Общо	1,028,791	926,336

Бележки към финансовите отчети

23. Активи придобити като обезпечения, продължение

Поради промяна в предназначението на част от активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити през предходния отчетен период, има прехвърлени имоти като увеличение в позицията „Земи“ през 2016 г. в размер на 30,377 хил. лв.

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

- 23а.** През 2015 г. Банката започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти, 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 2016 г.	206,244
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в текущия отчетен период	5,966
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	9,213
Отписани при продажба	(529)
Увеличение на стойността на инвестиционните имоти чрез капитализиране на разходи	1,373
Салдо към 31 декември 2016 г.	222,267

23б. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни предприятия (виж бележка 35) са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2016	2015
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,420	23,420
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	-	-
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		36,357	36,357

Бележки към финансовите отчети
23в. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Разходи за бъдещи периоди	9,877	10,870
Злато	6,992	8,383
Вземания по данъци	5,564	55,717
Други	70,211	15,477
Общо	92,644	90,447

24. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Срочни депозити	-	7,823
Текущи сметки	6,736	2,521
Общо	6,736	10,344

25. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
Граждани		
- на виждане	788,418	623,832
- срочни и спестовни депозити	5,588,165	5,329,861
Търговци и публични институции		
- на виждане	920,115	674,928
- срочни	394,558	374,259
Общо	7,691,256	7,002,880

25а. Депозит на Министерство на финансите

<i>в хил. лв.</i>	2016	2015
	-	450,922

През 2015 г. Банката изплати на МФ 464,297 хил. лв. (450,000 хил. лв. главница и 14,297 хил. лв. лихви), а през първо полугодие на 2016 г. - 450,000 хил. лв. главница и 3,242 хил. лв. лихва по погасяване на ликвидната подкрепа.

През май 2016 г. Банката се издължи изцяло на Министерство на финансите по предоставената ликвидна подкрепа.

Бележки към финансовите отчети
26. Други привлечени средства
в хил. лв.

	2016	2015
Задължения по потвърдени акредитиви	21,602	26,255
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	-	26,932
Задължения по получени финансираня	48,765	80,615
Общо	70,367	133,802

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
ДФ Земеделие	2%	20.01.2017 г. - 15.02.2020 г.	690
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.329%	30.09.2025 г.	42,050
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	6,025
Общо			48,765

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 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

Бележки към финансовите отчети
27. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,528
Общо	41,073		45,528

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано 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 дългово капиталовият инструмент подлежи на унаследяване. Към 31 декември 2015 г. безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро е включен в капитала от втори ред със 70% от първоначалната си стойност.

През март 2016 г. Банката изплати безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро след получаване на разрешение от БНБ.

28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,910
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,830
Общо	195,583	208,740

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	78,207
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,837
Общо	195,583	202,044

Бележки към финансовите отчети

28. Хибриден дълг, продължение

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.

Двете емисии облигации са допуснати до търговия на Люксембургската фондова борса през 2014 г. на основание на проспекти, одобрени от люксембургската Комисия за надзор на финансовия сектор.

Двата инструмента хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

29. Други пасиви

в хил. лв.	2016	2015
Задължения към персонала	2,317	2,597
Провизии по съдебни спорове	1,144	6,686
Други кредитори	15,350	75,579
Общо	18,811	84,862

30. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2016 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.

Бележки към финансовите отчети

30. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2016 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.5
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.5
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15
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.

(c) 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 2016 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

31. Условни задължения

(a) Задбалансови пасиви

Банката 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 задбалансови 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.	2016	2015
Банкови гаранции		
- в левове	151,502	217,138
- в чуждестранна валута	63,476	84,803
Общо гаранции	214,978	301,941
Неизползвани кредитни линии	393,660	462,877
Акредитиви	17,120	17,041
Други условни задължения	72,242	75,188
Общо	698,000	857,047

Бележки към финансовите отчети

31. Условни задължения, продължение

(а) Задбалансови пасиви, продължение

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов 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. Сключването 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.

32. 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	2015
Парични средства и вземания от централни банки	1,588,754	1,489,865
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	44,453	89,863
Общо	1,633,207	1,579,728

33. 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.	2016	2015
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,428,175	1,452,226
Финансови активи за търгуване	9,787	10,778
Инвестиции на разположение за продажба	464,860	595,047
Финансови активи държани до падеж	54,187	115,884
Вземания от банки и финансови институции	130,377	104,706
Вземания от клиенти	5,033,191	5,740,296
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	10,090	9,380
Задължения към други клиенти	7,379,849	7,581,852
Други привлечени средства	105,238	183,551
Дългово капиталов инструмент	7,692	79,067
Хибриден дълг	199,760	197,396

Бележки към финансовите отчети

34. 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 двете страни са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други транзакции. Тези транзакции са извършени при пазарни условия. Размерът на тези транзакции и салдата по тях към края на съответните периоди са както следва:

Вид свързаност в хил. лв.	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2016	2015	2016	2015
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,500	765	28,156	34,214
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(137)	735	(17,427)	(6,058)
Кредитна експозиция в края на периода	1,363	1,500	10,729	28,156
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	7,836	10,346	65,432	122,306
Получени/(изплатени) през периода	(5)	(2,510)	(44,343)	(56,874)
В края на периода	7,831	7,836	21,089	65,432
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	9,822	-
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	2,655	9,822
Депозити в края на периода	-	-	12,477	9,822
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,484	2,117	5,483	4,827
Отпуснати/(изтекли) през периода	(225)	367	(1,896)	656
В края на периода	2,259	2,484	3,587	5,483

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2016 г. са в размер на 7,397 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 1,800 хил. лева.

35. 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. Акционерният капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро и се състои от издадени и платени 180 акции, всяка с номинална стойност от 100 евро.

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(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 Интернешънъл. Към 31 декември 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди 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 2016 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(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 1,050 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.

(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 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

През ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, 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 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(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.

(i) АМС „Имоти” ЕООД

АМС „Имоти” ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД през 2013 г. 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 2016 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

36. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания и корекции във финансовите отчети на Банката.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2016 г.

МАРТ 2017 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници (Регламент (ЕС) № 575/2013) и Националния кодекс за корпоративно управление.

КОИ СМЕ НИЕ

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

НАШИЯТ БИЗНЕС

- ❖ Корпоративно банкиране
- ❖ Банкиране на дребно
- ❖ 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 от 23 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, състоящата се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

СЛУЖИТЕЛИ

2991 служители към края на 2016 г.

ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

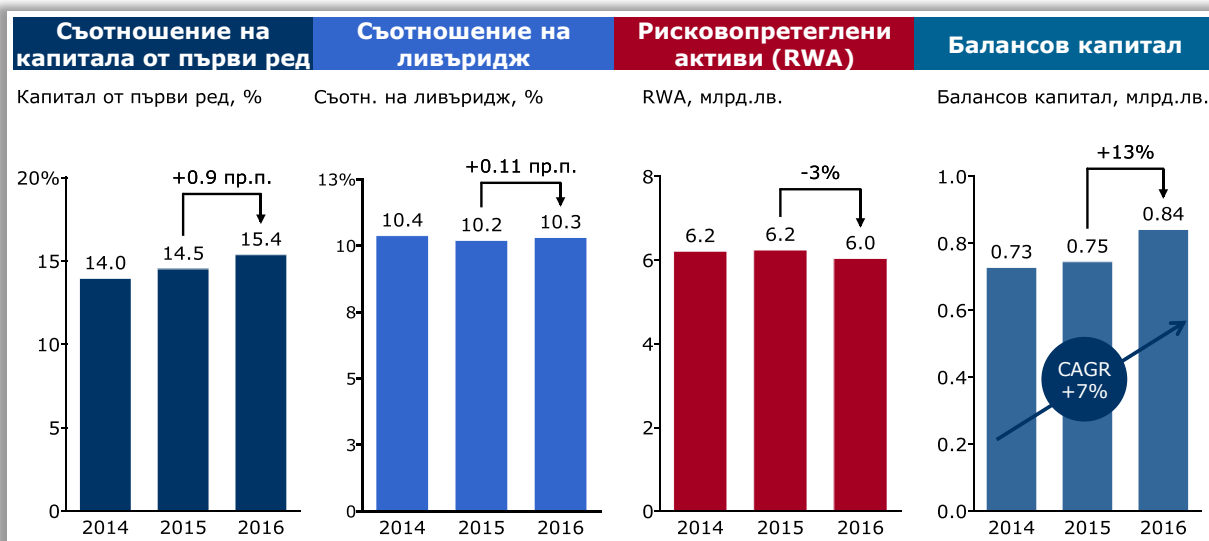
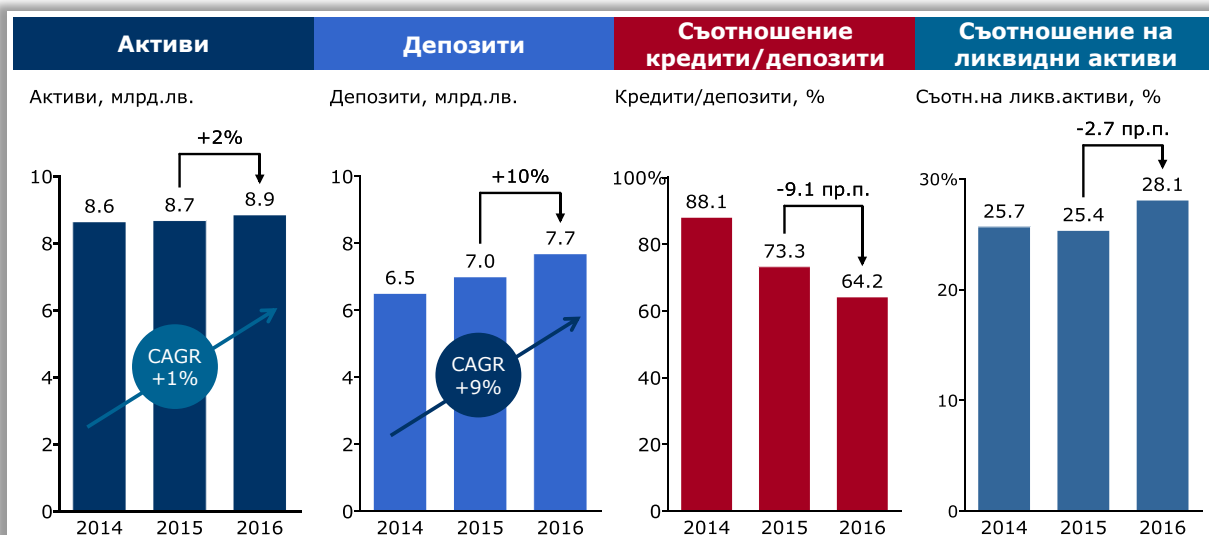
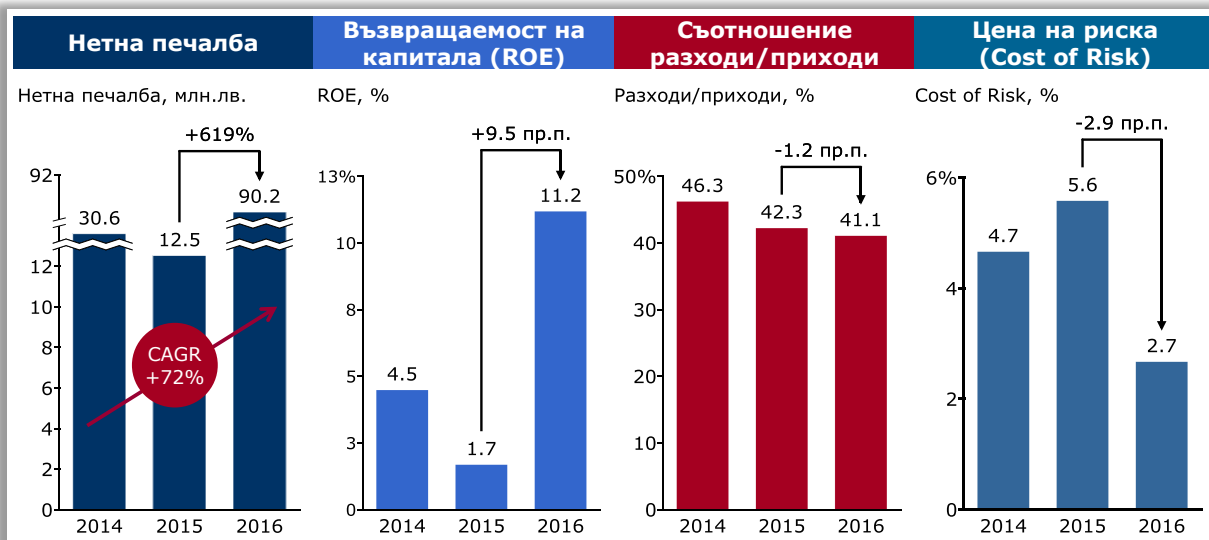
БИЗНЕС ПРИНЦИПИ

- ❖ 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



СЪДЪРЖАНИЕ

БАНКОВА СИСТЕМА	7	<i>Колективни органи за у-ние на риска</i>	<i>45</i>
МИСИЯ	12	<i>План за възстановяване</i>	<i>47</i>
ПОТЕНЦИАЛ ЗА РАСТЕЖ.....	13	Кредитен риск	47
Профил на банката	15	<i>Кредитен процес.....</i>	<i>48</i>
Корпоративен статус	15	<i>Модели за измерване на кред. риск</i>	<i>49</i>
Съучастие и членство в организации.....	15	<i>Техники за редуциране на кред. риск.....</i>	<i>50</i>
Пазарна позиция	15	<i>Проблемни експозиции и обезценка</i>	<i>50</i>
Пазарен дял	16	Пазарен риск	51
Кореспондентски отношения.....	16	<i>Лихвен риск.....</i>	<i>51</i>
Клонова мрежа.....	17	<i>Валутен риск</i>	<i>52</i>
Дъщерни дружества.....	17	Ликвиден риск.....	53
Награди 2016 г.	17	<i>ВААЛ.....</i>	<i>54</i>
ПЪРВА ИНВЕСТИЦ. БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ.....	18	Операционен риск	54
АКЦЕНТИ ЗА 2016 г.....	21	<i>Информационна сигурност</i>	<i>55</i>
ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД.....	25	<i>Непрекъсваемост на процесите.....</i>	<i>55</i>
Ключови показатели	25	Рискови експозиции	56
Кредитен рейтинг.....	26	ВААК	56
Финансов резултат	27	КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ.....	59
Баланс.....	30	Клонова мрежа	59
Кредитен портфейл	32	Контакт център – *bank (*2265), 080011011 ...	60
<i>Кредити</i>	<i>32</i>	Корпоративен блог	60
<i>Сделки между свързани лица</i>	<i>34</i>	Продажби	60
<i>Условни задължения.....</i>	<i>35</i>	Дистанционно банкиране	61
Привлечени средства.....	36	<i>Електронно банкиране (ВБК).....</i>	<i>61</i>
Капитал.....	38	<i>Мобилно приложение (fibank).....</i>	<i>61</i>
<i>Регулаторен капитал.....</i>	<i>38</i>	<i>Моята Fibank</i>	<i>62</i>
<i>Капиталови изисквания.....</i>	<i>39</i>	ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	63
<i>Капиталови буфери</i>	<i>40</i>	КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	65
<i>Ливъридж.....</i>	<i>40</i>	Рамка за корпоративно управление	65
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	42	Кодекс за корпоративно управление.....	65
Стратегия за управление на риска	42	Управленска структура	66
<i>Карта на рисковете.....</i>	<i>42</i>	Надзорен съвет	67
<i>Риск апетит.....</i>	<i>43</i>	<i>Състав и компетенции</i>	<i>67</i>
<i>Риск култура</i>	<i>43</i>	<i>Политика на многообразие</i>	<i>67</i>
Рамка за управление на рисковете	44	<i>Участие в капитала</i>	<i>68</i>
<i>Линии на защита.....</i>	<i>44</i>	<i>Функции и отговорности.....</i>	<i>68</i>
<i>Структура и вътрешна организация.....</i>	<i>44</i>	<i>Оценка на дейността</i>	<i>68</i>
		<i>Комитети</i>	<i>69</i>

Управителен съвет	70	СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ	82
<i>Състав и компетенции</i>	70	ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА	84
<i>Участие в капитала</i>	71	Банкиране на дребно	84
<i>Функции и отговорности</i>	71	<i>Депозити</i>	84
<i>Комитети и съвети към УС</i>	71	<i>Кредити</i>	85
Общо събрание на акционерите	71	Корпоративно банкиране	86
Контролна среда и процеси	72	<i>Депозити</i>	86
<i>Вътрешен одит</i>	72	<i>Кредити</i>	87
<i>Външен одитор</i>	73	Европрограми	90
Защита правата на акционерите	73	Платежни услуги	91
<i>Свикване на ОСА и информираност</i>	73	<i>Картови разплащания</i>	91
<i>Основни права и ограничения при</i>		<i>Международни разплащания</i>	92
<i>прехвърляне</i>	74	Злато и нумизматика	93
<i>Миноритарни акционери и</i>		Частно банкиране	94
<i>институционални инвеститори</i>	74	Капиталови пазари	94
Разкриване на информация	75	ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2016 г.	96
<i>Директор за връзки с инвеститорите</i>	76	ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ	
Заинтересовани лица	76	ПЕРИОД	100
Акционерна структура	76	ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2017 г.	101
Цена на акциите и пазарна капитализация ...	77	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	102
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ	78	Членове на Надзорния съвет	102
Политика за възнагражденията	80	Членове на Управителния съвет	106
Политика за подбор	81		

БАНКОВА СИСТЕМА

През 2016 г. банковата система в България отчита стабилни показатели и повишени финансови резултати в условията на устойчив растеж на депозитите и все още ниска инвестиционна активност. Върху дейността на банките влияние оказват нестабилната външна среда, абсорбираща предизвикателствата от трансграничните икономически и миграционни процеси, както и политическата конюнктура – вътрешна и външна. Бавното възстановяване на икономическия растеж в ЕС и преносът на провежданите лихвени и други банкови политики и процеси от еврозоната също рефлектира върху банковата дейност в България. Важен фактор в развитието на банковите политики оказва широката регулационна рамка и продължаващата интеграция с европейската финансова инфраструктура.

През периода Българската народна банка проведе Преглед на качеството на активите (ПКА) и Стрес тест на банките в България по методология на ЕЦБ и прилагани от ЕБО практики. Прегледът бе извършен от външни за банките експерти със значително чуждестранно участие. Резултатите от цялостната оценка (ПКА и Стрес теста) потвърдиха стабилността на банките в България. Те отчетоха наличието на солидни капиталови буфери, прилагането на отговорни политики и практики за оценка на рисковете и устойчивостта на потенциални шокове.

в % / изменение в пр.п.	2016	2015	2014	%	%
Капиталова адекватност	22,15	22,18	21,95	(0,03)	0,33
Адекватност на капитала от първи ред	20,88	20,46	19,97	0,42	0,53
Съотношение на ливъридж	11,49 ¹	10,85	11,53	0,64	(0,68)
Коефициент на ликвидни активи	38,24	36,71	30,12	1,53	6,59
Кредити/депозити (нетно)	66,37	69,93	78,71	(3,56)	(8,78)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	11,72 ¹	9,53	7,51	2,19	2,02
Възвръщаемост на активите (ROA)	1,59 ¹	1,03	0,89	0,56	0,14
Необслужвани кредити (над 90 дни)	12,83	15,35	16,75	(2,52)	(1,40)

Източник: Българска народна банка

Нивото на обща капиталова адекватност на системата възлиза на 22,15% към края на 2016 г. (2015: 22,18%), а адекватността на капитала от първи ред нараства до 21,88% спрямо 20,46% в края на 2015 г., като показателите са значително над регулаторните изисквания. За увеличението допринася основно нарастването при базовия собствен капитал от първи ред, в т.ч. неразпределената печалба, които се увеличават с изпреварващ темп спрямо рисковопрегеглените активи. Съотношението на ливъридж, използвано като допълнителен регулаторен показател, съпоставящ капитала от първи ред и общата експозиция от балансови и задбалансови позиции на банките, също се покачва до 11,49% към септември 2016 г. спрямо 10,85% към 31.12.2015 г.

През 2016 г. ликвидността остава на високи нива, съобразно продължаващата тенденция на увеличение на влоговете в банките от една страна и ограниченото кредитоспособно търсене на заеми, от друга, която, в съчетание с политиките на предпазливост създава предпоставки за

¹ Данните са към 30.09.2016 г.

поддържане на висок коефициент на ликвидни активи – 38,24% в края на 2016 г. спрямо 36,71% година по-рано. Съотношението кредити/депозити се понижава до 66,37% (2015: 69,93%), като отразява както консервативната оценка при управлението на кредитния риск, така и потенциала на банковия сектор за растеж в кредитирането.

в млн. лв. / изменение в %	2016	2015	2014	%	%
Нетен лихвен доход	2 805	2 771	2 632	1,2	5,3
Нетен доход от такси и комисиони	921	890	828	3,5	7,5
Административни разходи	1 587	1 850	1 738	(14,2)	6,4
Обезценка по кредити и вземания	807	1 090	1 128	(25,3)	(3,4)
Нетна печалба	1 262	898	746	40,5	20,4

Източник: Българска народна банка

През 2016 г. банковата система реализира нетна печалба в размер на 1262 млн. лв. или с 40,5% повече спрямо 2015 г., което оказва положително влияние върху показателите й за рентабилност. Нетният лихвен доход бележи ръст с 1,2% спрямо предходната година и достига 2805 млн. лв. (2015: 2771 млн. лв.), като основен принос за увеличението му има продължаваща тенденция на спад при лихвените разходи в резултат от понижената цена при привличения ресурс. Нетният доход от такси и комисиони също се повишава до 921 млн. лв. (2015: 890 млн. лв.), като продължава да осигурява допълнителен принос към печалбата, формирайки 22,6% от общите оперативни приходи на системата. За 2016 г. отчетените финансови резултати осигуряват по-висока възвръщаемост на активите (ROA) в размер на 1,59% към септември 2016 г. (2015: 1,03%) и възвръщаемост на капитала (ROE) от 11,72% (2015: 9,53%), което отразява способността на банковия сектор да генерира добра рентабилност, съобразно развитието и условията на средата.

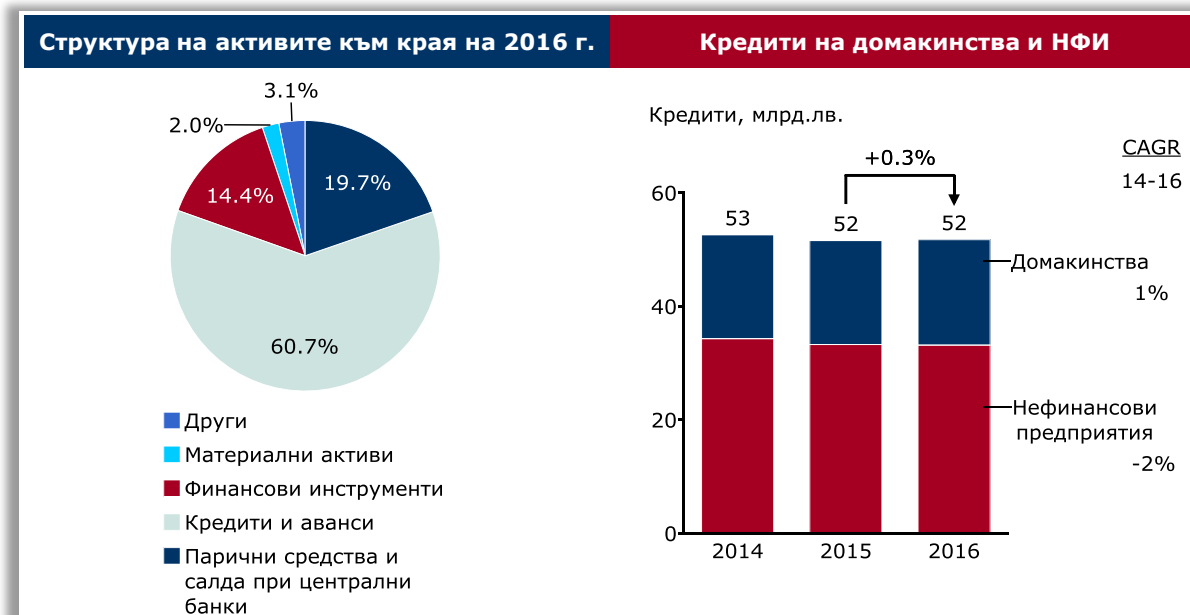
в млн. лв. / изменение в %	2016	2015	2014	%	%
Активи	92 095	87 524	85 135	5,2	2,8
Кредити на нефинансови предприятия	33 180	33 285	34 319	(0,3)	(3,0)
Кредити на домакинства	18 575	18 312	18 290	1,4	0,1
Депозити от бизнес клиенти ²	26 933	24 869	22 707	8,3	9,5
Депозити от домакинства	47 196	44 407	41 003	6,3	8,3

Източник: Българска народна банка

Общите балансови активи нарастват с 5,2% на годишна база до 92 095 млн. лв. (2015: 87 524 млн. лв.), като промените в структурата на баланса на системата включват намаление на дела на кредитите – до 60,7% от общите активи (2015: 61,8%) и на паричните средства при централни банки – до 15,7% (2015: 16,9%), за сметка на увеличение при портфейлите от финансови инструменти, в т.ч. финансови активи на разположение на продажба, които формират 10,3% (2015: 8,2%) от общите активи. Влияние върху динамиката оказват и регулаторните промени, в сила от началото на 2016 г., с които БНБ започна да прилага отрицателен лихвен процент (съгласно стойността на депозитното улеснение на ЕЦБ) за поддържаните от банките свръхрезерви в централна банка.

² С цел съпоставимост на информацията за предходни периоди, позицията включва депозитите от нефинансови предприятия, други финансови предприятия и държавно управление

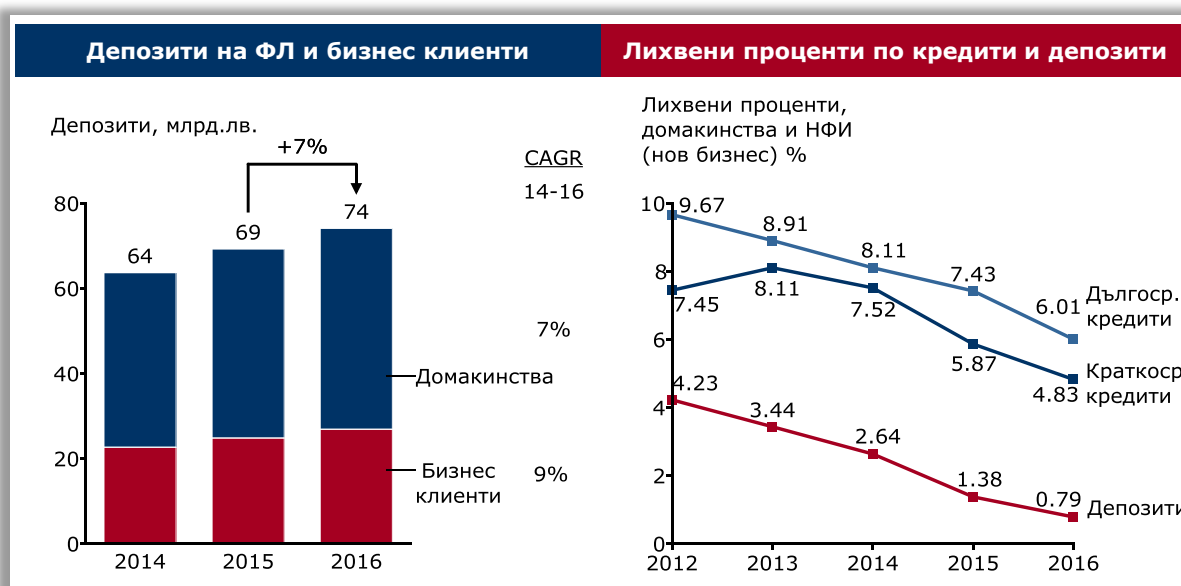
Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции и централни банки) нараства с 0,6% до 54 467 млн. лв. (2015: 54 121 млн. лв.), като намалението при кредитите на нефинансови предприятия е компенсирано от увеличение при кредитите на домакинства, които засилват дела си до 34,1% от общия портфейл. Жилищните и ипотечни кредити нарастват до 8772 млн. лв. (2015: 8764 млн. лв.), за сметка на потребителските кредити, които отчитат понижение до 8677 млн. лв. (2015: 8718 млн. лв.) в края на периода. Кредитите на нефинансови предприятия остават структуроопределящи с 60,9% от общите кредити на клиенти, като възлизат на 33 180 млн. лв. спрямо 33 285 млн. лв. година по-рано.



Делът на кредитите с нарушено обслужване и просрочие над 90 дни намалява и възлиза на 12,83% от брутния кредитен портфейл (2015: 15,35%). 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 (71,9%), следвани от домакинствата (26,7%) и другите финансови предприятия (1,4%).

През 2016 г. привлечените средства в банковата система (без кредитни институции и централни банки) продължават тенденцията на устойчив растеж със 7,0%, като достигат 74 129 млн. лв. (2015: 69 276 млн. лв.). Увеличение е отчетено както при депозитите на бизнес клиенти (с 8,3% до 26 933 млн. лв.), така и при домакинствата (с 6,3% до 47 196 млн. лв.), които остават структуроопределящи с относителен дял от 60,1% от привлечения ресурс. Във валутната структура на депозитите делът на левовите депозити спада на 55,7% (2015: 57,3%), за сметка на депозитите в евро, които нарастват до 35,4% (2015: 33,8%), а тези в друга валута остават без промяна – 8,9% (2015: 8,9%).

През годината тенденцията към понижаване на лихвените проценти се запазва, съобразно динамиките в Еврозоната и страните от ЕС. Лихвените проценти по депозитите (нов бизнес) на домакинствата и нефинансовите предприятия спадат с 0,59 процентни пункта до 0,79% за 2016г. спрямо 1,38% година по-рано. Понижение е отчетено и при лихвените проценти по кредитите (нов бизнес) – в по-голяма степен при дългосрочните кредити (2016: 6,01%; 2015: 7,43%), спрямо краткосрочните кредити (2016: 4,83%; 2015: 5,87%).



През годината в страната оперират 27 кредитни институции, от които 5 клон на чуждестранни банки, като дъщерните банки от ЕС формират 73,0%³ от активите на системата, местните банки – 23,3%, клоновете на банки от ЕС – 2,5%, а банките и клоновете извън ЕС – съответно 1,2% и 0,1% от банковите активи.

През 2016 г. приоритет в законодателните инициативи в областта на банковата дейност бе въвеждането на изискванията на единните европейските регулаторни правила чрез транспонирането им в нормативни актове на националното ни законодателство.

Съществени промени бяха направени в Закона за платежните услуги и платежните системи и издадените към него подзаконовни нормативни актове. С тях се въвеждат изискванията за съпоставимост на таксите по платежните сметки, възможността за прехвърляне на платежни сметки, както и се урежда достъпа на потребителите до платежни сметки за основни операции, произтичащи от Директива 2014/92/ЕС на ЕП и на Съвета.

В съответствие с новата правна рамка на ЕС е изменен и допълнен и Законът за публичното предлагане на ценни книжа и нормативна уредба по прилагането му – Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация. Допълват се разпоредбите по отношение на изискванията към структурата и формата на проспектите, както и към съдържанието на годишните и шестмесечните финансови отчети за дейността. Разширява се и примерният списък на факти и обстоятелства, подлежащи на разкриване от страна на емитентите.

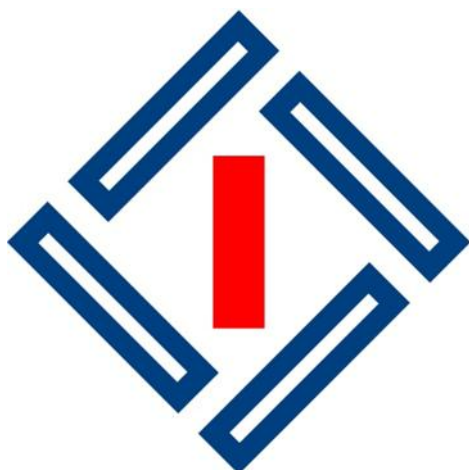
С оглед синхронизиране с изискванията на Директива 2014/17/ЕС на ЕП и на Съвета относно договорите за кредити за жилищни недвижими имоти за потребители и създаване на по-прозрачен и конкурентен пазар на ипотечни кредити, е приет изцяло нов Закон за кредитите за недвижими имоти на потребители. Съществено място в него заемат разпоредбите за осигуряване на по-добра информираност на потребителите, като се въвежда изискване за предоставяне на обща информация за предлаганите кредитни продукти, с което се осигурява възможност за по-лесно сравняване на условията по договорите за кредит.

През годината е приет и нов Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, с който се въвеждат изискванията на Регламент (ЕС) № 596/2014

³ Данните са към края на третото тримесечие на 2016 г.

относно пазарната злоупотреба (Регламента) по отношение на подаване на съобщения за нарушения на Регламента до компетентните органи и се предвиждат необходимите законови делегации за уреждане на способите за защита на самоличността на подателите на такива съобщения и на предоставената от тях информация.

От подзаконовата нормативна уредба, регулираща банковата дейност, с важно значение е приетата Наредба № 12 на БНБ за Регистъра на банковите сметки и сейфове, с която се създава централизиран регистър, поддържан от БНБ, с информация за номерата на банковите сметки и техните титуляри, както и за лицата – наематели на сейфове в банки и техните пълномощници. Уреден е и редът за достъп до информация от регистъра.



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.

ПОТЕНЦИАЛ ЗА РАСТЕЖ



ЦЯЛОСТНА ОЦЕНКА

През 2016 г. Българската народна банка проведе цялостна оценка на банките в България, включваща Преглед на качеството на активите (AQR) и Стрес тест, които обхванаха 22 банки, в това число и Първа инвестиционна банка.

Fibank заедно с останалите банки премина успешно AQR и стрес тестовете, като за успешния резултат допринесе добрата организация и специализираните екипи, които бяха осигурени, с цел непрекъсваемост на обичайните процеси и оперативни дейности. Проведеният AQR оказа

позитивно влияние от гледна точка на използваните стандарти и методология, съответстващи с прилаганите от Европейската централна банка, голяма част от които бяха въведени във вътрешните правила и политики на Банката, наред с изпълнение на отправените препоръки.

През годината Първа инвестиционна банка предприе редица действия за реализиране на капиталови лостове, които допълнително да увеличат потенциала ѝ за бъдещ солиден растеж, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, намаляване на рисковите експозиции (de-risking) и диверсифициране на кредитния портфейл, както и интензифициране на процеса по управление на придобити активи. Банката продължи да развива и надгражда дейностите по управление на рисковете, с цел допълнително повишаване на защитните механизми, както и поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси.

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 други 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. Тя е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа, както и регистриран инвестиционен посредник.

В изпълнение на задълженията, произтичащи от Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (EMIR), Банката има присъден LEI код (Legal Entity Identifier): 549300UY81ESCZJ0GR95, издаден от Global Markets Entity Identifier (GMEI) Utility.

В съответствие с междуправителственото споразумение между Република България и САЩ, изискващо регистрация на всички финансови институции в Службата за вътрешни приходи на САЩ (IRS), Първа инвестиционна банка е регистрирана като водеща финансова институция (Lead FFI) на т.нар. "Група от предприятия" (Expanded Affiliated Group). Присъденият на Банката GIIN код е: SP7FU7.00000.LE.100.

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ⁴

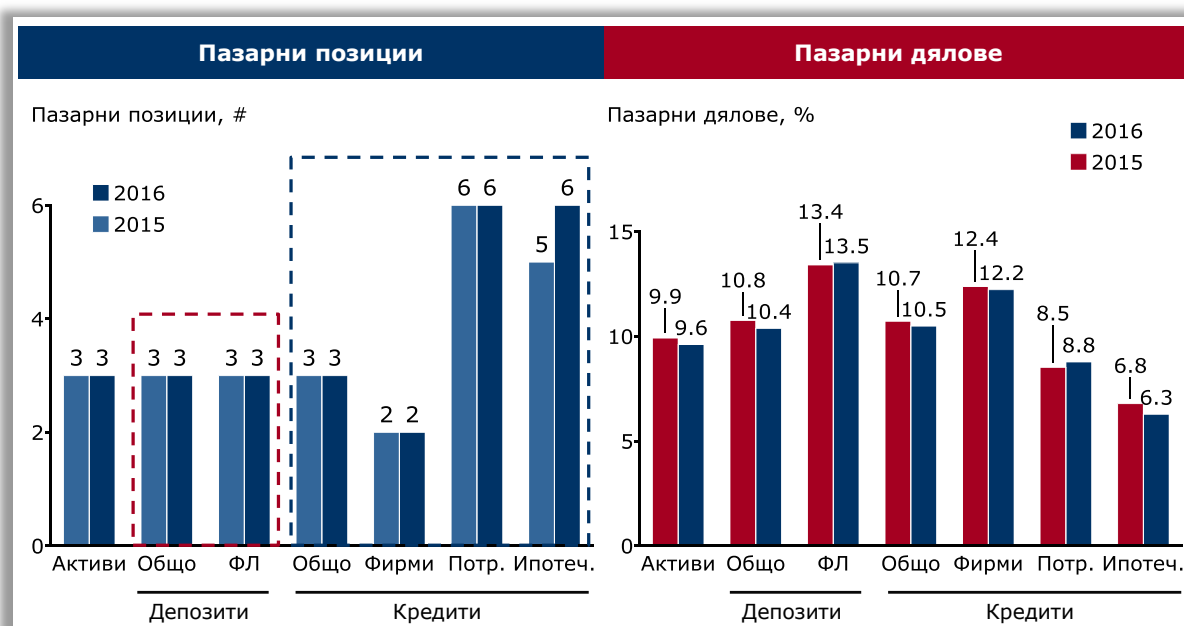
-  Трето място по активи
-  Трето място по кредити
 - Второ място по кредити на предприятия
 - Шесто място по ипотечни кредити

⁴ Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от Българската народна банка и Борика – Банксервиз АД.

- Шесто място 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

ПАЗАРЕН ДЯЛ⁵

- ❖ 9,61% от банковите активи в България
- ❖ 10,49% от кредитите в страната
 - 12,23% от кредитите на предприятия
 - 8,78% от потребителските кредити
 - 6,28% от ипотечните кредити
- ❖ 10,38% от депозитите в страната
 - 13,51% 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.

⁵ Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от Българската народна банка и Борика – Банксервиз АД.

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 2016 г. Първа инвестиционна банка има общо 158 клона и офиса: 157 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България и един чуждестранен клон в Кипър.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка АД има единадесет дъщерни дружества към 31 декември 2016 г.: First Investment Bank - Albania Sh.a., Дайнърс клуб България АД, Фи Хелт Застраховане АД, First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 35 „Дъщерни предприятия“ от Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

НАГРАДИ 2016 г.

- ❖ Първа инвестиционна банка е отличена с приза „Златно сърце“ на годишните награди за благотворителност и корпоративна социална отговорност на списание Business Lady.
- ❖ Fibank получава грамота с благодарност за любовта към децата на България и инвестицията в едно дигитално и гражданско грамотно общество от Фондация „Дигиталните деца“.
- ❖ Първа инвестиционна банка е сред най-разпознаваемите брандове съгласно представително проучване на "Прогрес консулт" за бизнес сектора в България, което изследва показателя за маркетингова сила на марката, включващ критерии като разпознаваемост и покритие на изискванията на клиентите, доверие и избор на основна обслужваща банка.
- ❖ Fibank е отличена с почетна грамота и приза „Добро сърце“ във връзка с подкрепата и приноса на Банката в националната дарителска кампания „Великден за всеки“ – „Дари празник за баба и дядо“, организирана под егидата на националния омбудсман на Р.България.

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 МСП 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 редица европейски държави, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	- Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. - Fibank 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.	- Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. - Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“. - Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2002 г.	Fibank е определена за „Банка на клиента“ в класацията на вестник „Пари“.
2003 г.	- Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. - Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
2004 г.	- Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. - Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.

2005 г.	- Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. - Банката емитира €200 млн. облигации на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. - Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2006 г.	- Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“. - Първа инвестиционна банка получава €185 млн. синдикиран заем, организиран от Bayerische Landesbank, с участието на 33 международни банки. - Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в нови акции.
2007 г.	- 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 на 110 млн.лв. - Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите. - Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти. - Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.
2008 г.	- Първа инвестиционна банка успешно внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube. - Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. - Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог. - Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	- Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. - Първа инвестиционна банка предлага нова интернет услуга „Моята Fibank“, за електронни извлечения по банкови сметки и кредитни карти.
2010 г.	- Fibank посреща своя едномилионен клиент. - Първа инвестиционна банка подписва споразумение с IFC за сътрудничество в областта на търговското финансиране. - Fibank е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass. - Fibank придобива мажоритарен дял в ЗОК Фи Хелт АД.
2011 г.	- Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България“ за 2011 г. от финансовото списание Euromoney. - Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански. - 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.

2012 г.	❖ Fibank е наградена за „Банка на годината“ от Асоциация „Банка на годината“ за най-добро комплексно представяне. ❖ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE. ❖ Васил Христов (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2013 г.	❖ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. ❖ Fibank финализира издаването на хибриден дълг (две емисии облигации) на обща стойност 100 млн. евро, включен в капитала от първи ред. ❖ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. ❖ Мая Ойфалов е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.
2014 г.	❖ Успешно реализирано е вливането на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. цялостно интегриране на операционните счетоводни системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги. ❖ 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. ❖ Fibank е наградена за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния портал Global Banking & Finance Review.
2015 г.	❖ Първа инвестиционна банка реализира съвместен проект с IFC за надграждане на системите за управление на риска и корпоративното управление във Fibank в съответствие с принципите на Базелския комитет и признати международни стандарти. ❖ Избран е нов независим член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, с богат професионален опит и дългогодишен стаж в IFC. ❖ Fibank изплаща безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница в размер на 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК. ❖ Въведена е нова организационна структура на Банката, с която се доразвиват контролните функции и се въвеждат нови позиции, в т.ч. Главен изпълнителен директор, Главен директор Риск и Главен директор Съответствие. ❖ Създаден е Клуб на инвеститорите с цел поддържане на отворена линия за комуникация с инвеститорите и засилване диалога с миноритарните акционери. ❖ Първа инвестиционна банка за втора поредна година е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от международната организация Superbrands.

АКЦЕНТИ ЗА 2016 г.

ЯНУАРИ

- ❖ Разработен е нов кредитен продукт за земеделски стопани с до 100% финансиране от очакваните субсидии по схемите и мерките на Общата селскостопанска политика.
- ❖ Fibank подписва споразумение с Националния гаранционен фонд за издаване на портфейлна гаранция от 20 млн. лв. за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към малки и средни предприятия.
- ❖ Стартира програма „Заедно можем повече“ – нова инициатива на Fibank за насърчаване на служителите и отдаване на уважение към техния личен принос и работно представяне.
- ❖ Започва предлагането на нов депозитен продукт „Форекс Плюс“, с възможност за получаване на допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар.



ФЕВРУАРИ

- ❖ Стартира инициатива за провеждане на регулярни срещи с миноритарните акционери, с цел допълнителна прозрачност и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката.
- ❖ Депозит „Шампион 4-4-2“ – нов спестовен продукт в лева и евро, с нарастваща лихва и срок от 10 месеца, структуриран на два периода от по четири месеца и един от два.
- ❖ Fibank награди със стипендии ученици от Софийската математическа гимназия.

МАРТ

- ❖ Първа инвестиционна банка изплаща дългово капиталов инструмент с оригинална главница от 21 млн. евро.
- ❖ За клиентите на частното банкиране са въведени нови кредитни програми, структурирани съобразно доходите на клиентите, тяхната кредитоспособност и риск.
- ❖ Съвместно с швейцарската рафинерия ПАМП и компанията JVP Берлин започва разпространението на нова сребърна монета-икона с частично оцветяване и позлата „Св. Николай Чудотворец“.

АПРИЛ

- ❖ Fibank първа сред банките в страната стартира иновативна платформа за електронни плащания през мобилни устройства с безконтактна функция (NFC) и използването на дигитални банкови карти.
- ❖ Първа инвестиционна банка представя актуалните тенденции и най-нови технологии в сферата на финансовите услуги по време на фестивала Webit, проведен в София Тех Парк.

МАЙ

- Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърждава рейтингите на Първа инвестиционна банка със стабилна перспектива.
- Банката издължи изцяло ликвидната подкрепа във връзка с решение C(2014)8959 от 25.11.2014 г. на ЕК.
- „Нов депозит от Fibank“ с матуритет от 3 и 6 месеца, и минимална изискуема наличност по депозитната сметка в размер на 500 лв.
- Редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка решава цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2016 г.



ЮНИ

- Разработени са нови младежки банкови програми Digital Me и Digital Me+, насочени към физически лица на възраст между 18 и 30 години.
- Стартира предлагането на преференциални условия по продуктите „Супер МСП кредит“ и „Супер Микро кредит“ за финансиране за микро, малки и средни фирми в размер до 90% от стойността на предоставеното обезпечение.
- Fibank обнови сайта си за продажба на инвестиционно злато и изделия от благородни метали <https://my.fibank.bg/GoldShop>.

ЮЛИ

- Разработен е нов Кредит за газификация на домакинства съгласно Проекта на Министерството на енергетиката за ускоряване на битовата газификация в България.
- Обновен е дизайна и са добавени нови функционалности на услугата „Моята Fibank“.
- Стартира предлагането на нови бизнес дебитни карти VISA Business Debit и MasterCard Business Debit, съобразени с нуждите на корпоративните клиенти и конкурентните условия на пазара.
- Служителите на Fibank се включват в специално организирана кампания по безвъзмездно и доброволно кръводаряване.



АВГУСТ

- Първа инвестиционна банка премина успешно прегледа на качеството на активите и стрес теста на банковата система проведен в страната, като предприе допълнителни действия с оглед изпълнение на отправените препоръки.

- ❖ Добавени са нови функционалности в мобилното приложение Fibank.
- ❖ Fibank стартира обучителен проект сред служителите за усъвършенстване на професионалните и социални компетенции, с цел поддържане и развитие на удовлетвореността на клиентите и за надграждане на високите стандарти за обслужване.
- ❖ Fibank и Висшето училище по застраховане и финанси стартират съвместна магистърска програма, в която доказани професионалисти от екипа на Банката да участват като лектори-практици с опит в реалния банков бизнес.

СЕПТЕМВРИ

- ❖ В подкрепа на селскостопанските производители е подписано ново споразумение с НГФ за издаване на гаранции по кредити на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г.
- ❖ Fibank стартира съвместна инициатива с международния онлайн портал за резервации booking.com, чрез което картодържателите могат да ползват отстъпка при резервация и плащане с издадена от Банката кредитна или дебитна карта.
- ❖ Съвместно с Новозеландския монетен двор е разработен дизайн на нова сребърна монета, посветена на Годишната на Петела, която ексклузивно се предлага в офисите на Fibank.

ОКТОМВРИ

- ❖ Първа инвестиционна банка стартира предлагането на нови безконтактни дебитни карти, специално създадени за деца и тийнейджъри от 7 до 18 години.
- ❖ Разработена е нова програма за кредитиране на студенти и докторанти с държавна финансова подкрепа, която включва кредити за заплащане на такси за обучение и за издръжка.



НОЕМВРИ

- ❖ Първа инвестиционна банка доразви процесите и процедурите за мониторинг на кредитните експозиции, в т.ч. чрез усъвършенстване на системите за ранна сигнализация и наблюдение.
- ❖ Fibank е домакин на университетското състезание по финансов анализ CFA Institute Research Challenge 2017, което се организира от Българската CFA Асоциация, обединяваща лицензираните финансови аналитици (Chartered Financial Analysts).



ДЕКЕМВРИ

- ❖ Първа инвестиционна банка създаде възможност за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg.
- ❖ Подписано е удължаване на рамковото споразумение с Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Банката.
- ❖ Fibank създаде благотворителен календар с творчески фотографии на изявени български артисти.



ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2016	2015	2014	2013	2012
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	307 623	252 380	276 269	162 334	147 479
Нетен доход от такси и комисиони	88 498	81 470	82 029	80 353	72 202
Нетни приходи от търговски операции	14 047	11 340	12 934	8 532	8 198
Общо приходи от банкови операции	449 784	407 975	385 292	253 548	230 692
Административни разходи	(185 055)	(172 518)	(178 310)	(140 351)	(152 452)
Обезценка	(154 776)	(327 422)	(291 827)	(61 063)	(36 035)
Нетна печалба	90 185	12 543	30 581	25 858	28 915
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 852 470	8 681 387	8 645 835	7 445 943	6 907 337
Вземания от клиенти	4 941 062	5 131 731	5 734 295	4 871 896	4 463 094
Вземания от банки и фин. институции	54 472	109 435	80 559	291 459	18 290
Задължения към други клиенти	7 691 256	7 002 880	6 507 864	6 397 543	6 024 530
Други привлечени средства	70 367	133 802	177 544	147 745	77 304
Собствен капитал	841 751	745 382	728 409	538 604	510 732
Основни съотношения (%)					
Капиталова адекватност ⁶	15,41	15,04	15,22	13,58	12,96
Адекватност на капитала от първи ред ⁶	15,38	14,53	13,96	12,54	11,58
Коефициент на ликвидни активи	28,10	25,36	25,68	21,50	28,46
Нетни кредити/депозити	64,24	73,28	88,11	76,15	74,08
Нетен лихвен доход/приходи от банкови операции	68,39	61,86	71,70	64,02	63,93
Оперативни разходи/ приходи от банкови операции	41,14	42,29	46,28	55,35	66,08
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	158	163	169	152	152
Персонал	2 991	3 063	3 129	2 708	2 691

⁶ Стойностите за 2014-2016 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

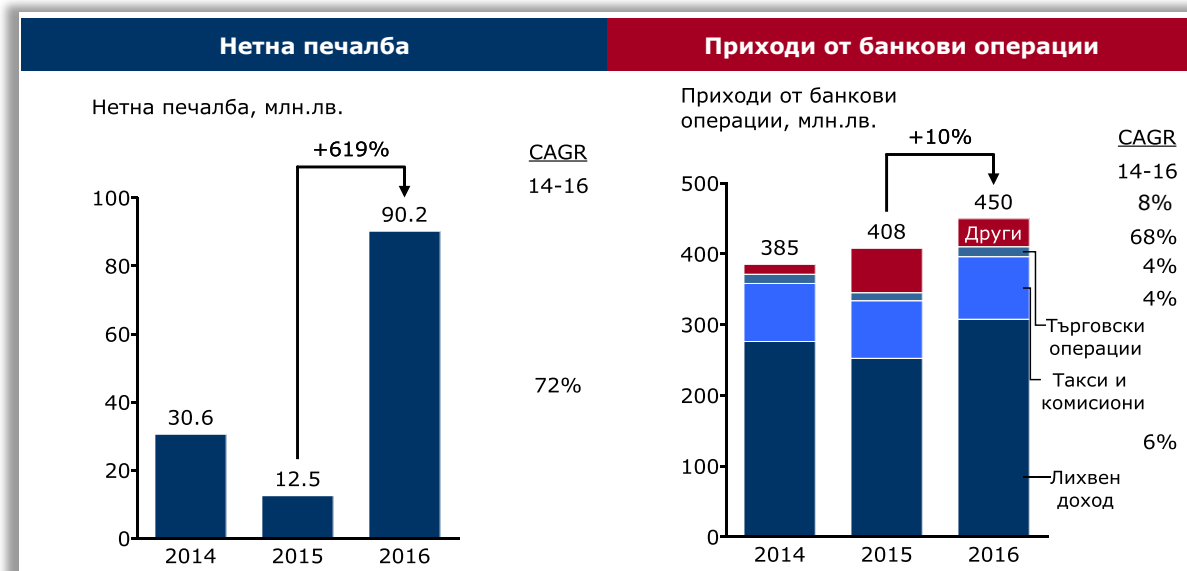
Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings.

Fitch Ratings	2016	2015	2014	2013	2012
Дългосрочен рейтинг	B-	B-	BB-	BB-	BB-
Краткосрочен рейтинг	B	B	B	B	B
Рейтинг за жизнеспособност	b-	b-	b-	b-	b-
Рейтинг за подкрепа	5	5	3	3	3
Ниво на рейтинга за подкрепа	NF	NF	BB-	BB-	BB-
Перспектива	Стабилна	Стабилна	Негативна	Стабилна	Стабилна

През май и юли 2016 г. Fitch Ratings потвърди изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка със стабилна перспектива, както следва: дългосрочен рейтинг „B-“, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за жизнеспособност „b-“, рейтинг за подкрепа „5“ и ниво на рейтинга за подкрепа „NF (No Floor)“.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2016 г. Първа инвестиционна банка отчита добри финансови резултати, като нетната печалба се увеличава и достига 90 185 хил. лв. спрямо 12 543 хил. лв. година по-рано, за което допринасят по-високите приходи от основна дейност, в т.ч. от лихви, такси и комисиони, и търговски операции.



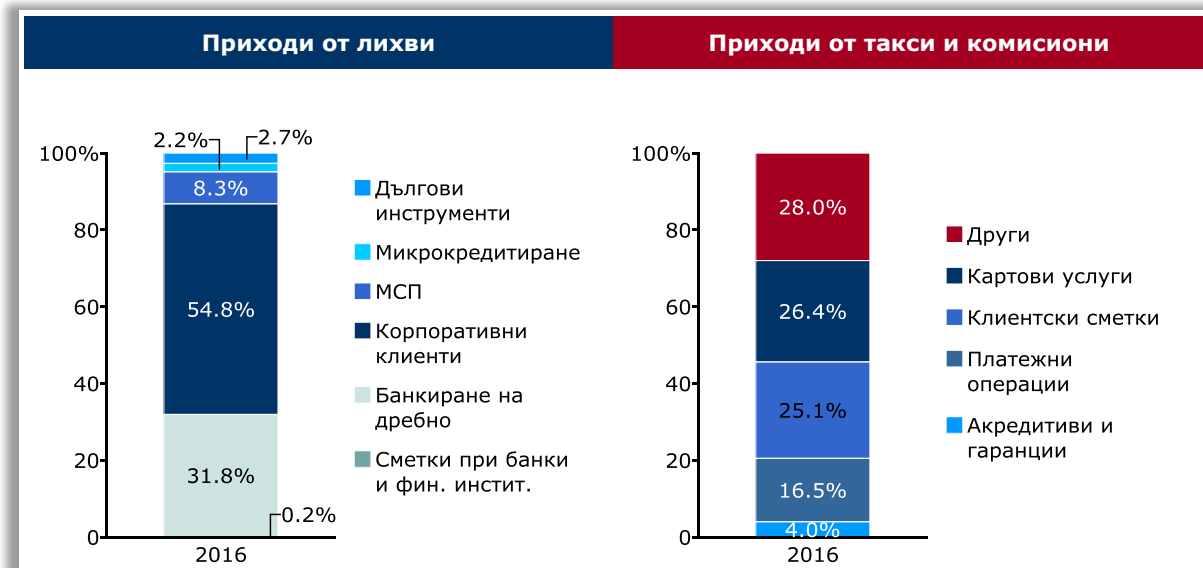
Общите приходи от банкови операции нарастват с 10,2% до 449 784 хил. лв. (2015: 407 975 хил. лв.), като увеличение е отчетено при всички основни линии на доход, с основен принос на нетните лихвени приходи, за което влияние оказва продължаващото намаление на лихвения разход на Банката съобразно условията на външната среда.

За 2016 г. нетният лихвен доход възлиза на 307 623 хил. лв. или с 21,9% повече спрямо предходната година (2015: 252 380 хил. лв.), като засилва приноса на основен източник на доход за Банката, съставляващ 68,4% от общите оперативни приходи (2015: 61,9%). Операциите на Fibank в чужбина (клон Кипър) намаляват в изпълнение на политиката за намаление на портфейла от кредити към чуждестранни юридически лица (нерезиденти), като формират едва 0,7% от нетния лихвен доход на Банката (2015: 7,6%).

За отчетния период приходите от лихви се понижават до 426 313 хил. лв. (2015: 470 650 хил. лв.), като отразяват пазарната тенденция за намаление при лихвените проценти, както и конкурентните условия, предлагани от Банката. Спад е отчетен при приходите от лихви, свързани с корпоративни клиенти (2016: 233 786 хил. лв.; 2015: 280 788 хил. лв.) и малки и средни предприятия (2016: 35 528 хил. лв.; 2015: 36 714 хил. лв.), докато нарастване е отчетено при ритейл сегмента, в т.ч. банкирането на дребно (2016: 135 478 хил. лв.; 2015: 133 111 хил. лв.) и микрокредитирането (2016: 9420 хил. лв.; 2015: 7050 хил. лв.). Лихвените приходи, свързани с дългови инструменти възлизат на 11 292 хил. лв. спрямо 12 662 хил. лв. година по-рано.

Тенденцията при разходите за лихви се запазва, като се понижават до 118 690 хил. лв. (2015: 218 270 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 109 181 хил. лв. спрямо 200 013 хил. лв. година по-рано и формират 92,0% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка продължава да адаптира лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните условия и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Намаление е отчетено също при

разходите за лихви, свързани с другите привлечени средства (2016: 579 хил. лв.; 2015: 2330 хил. лв.) и при дългово капиталовите инструменти (2016: 1137 хил. лв.; 2015: 9231 хил. лв.), в резултат на погасени през периода инструменти и падежирали финансираня. В резултат на това нетният лихвен марж на Банката се увеличава до 5,06% за периода.



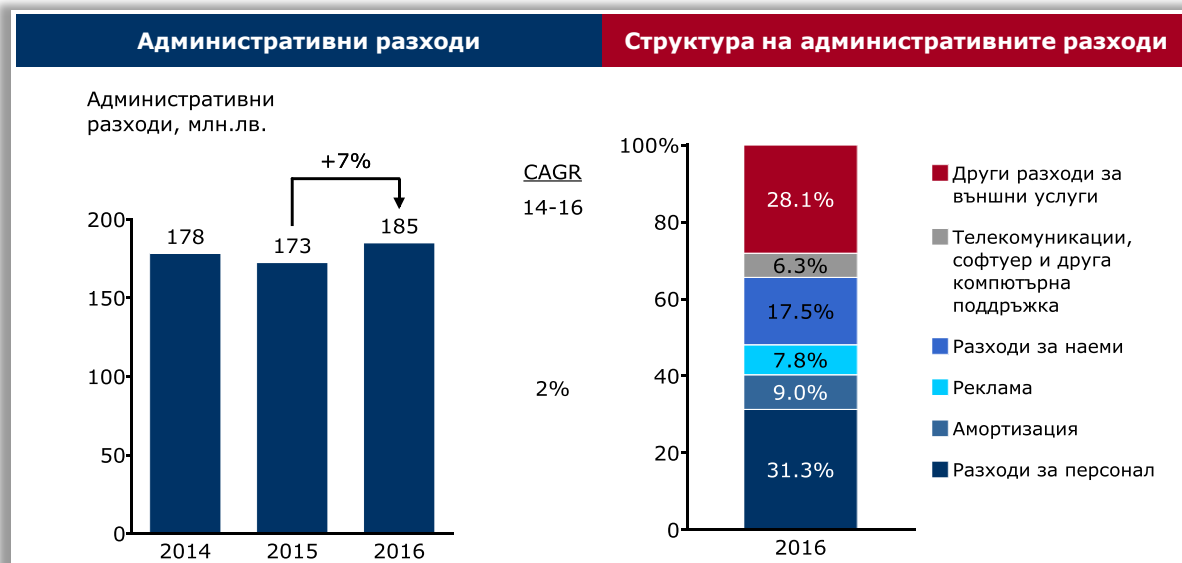
Нетният доход от такси и комисиони нараства с 8,6% до 88 498 хил. лв. спрямо 81 470 хил. лв. за предходната година. Нарастване е отчетено при приходите от такси и комисиони, свързани с клиентски сметки (2016: 26 976 хил. лв.; 2015: 22 584 хил. лв.) и платежни операции (2016: 17 738 хил. лв.; 2015: 14 287 хил. лв.), както и от други услуги (2016: 30 033 хил. лв.; 2015: 27 179 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. При картовите услуги стойностите остават на нива близки спрямо предходната година, като възлизат на 28 337 хил. лв. (2015: 29 199 хил. лв.). За 2016 г. нетният доход от такси и комисиони формира 19,7% от общите приходи от банкови операции (2015: 20,0%), като продължава да осигурява допълнителен принос към оперативната печалба. Операциите на Fibank в чужбина (клон Кипър) формират 1,0% от нетния доход от такси и комисиони (2015: 1,0%).

За 2016 г. нетните приходи от търговски операции отчитат ръст от 23,9%, като възлизат на 14 047 хил. лв. (2015: 11 340 хил. лв.). Увеличението отразява по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2016: 13 241 хил. лв.; 2015: 11 245 хил. лв.) и с капиталови инструменти (2016: 777 хил. лв.; 2015: -59 хил. лв.). Приходите от търговски операции, свързани с дългови инструменти възлизат на 29 хил. лв. спрямо 154 хил. лв. година по-рано. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 3,1% от общите приходи от банкови операции (2015: 2,8%).

Другите нетни оперативни приходи отчитат намаление за периода до 39 616 хил. лв. (2015: 62 785 хил. лв.), за което основно влияние оказват по-ниските приходи от управление на цедирани вземания (2016: 3850 хил. лв.; 2015: 50 456 хил. лв.). През годината Fibank отчита допълнителен приход в размер на 24 930 хил. лв., произтичащ от членството на Банката във VISA Europe и нейното придобиване от VISA Inc. през юни 2016 г., в резултат на което Банката получи парично плащане, както и конвертируеми превилигировани акции от придобиващото дружество.

За годината административните разходи се увеличават до 185 055 хил. лв. спрямо 172 518 хил. лв. година по-рано, повлияни основно от по-високите разходи за външни услуги (2016: 52 043 хил. лв. 2015: 40 667 хил. лв.), които отчитат и еднократни ефекти от разходи за консултантски

услуги във връзка с проведените през годината преглед на качеството на активите и стрес тестове на банките в България. Останалите основни разходни групи остават на нива близки спрямо предходната година, в т.ч. разходите за персонал (2016: 57 926 хил. лв.; 2015: 57 268 хил. лв.), тези за реклама (2016: 14 421 хил. лв.; 2015: 14 035 хил. лв.) и за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка (2016: 11 597 хил. лв.; 2015: 10 909 хил. лв.). Понижение е отчетено при разходите за амортизация (2016: 16 639 хил. лв.; 2015: 17 150 хил. лв.) и за наеми (2016: 32 429 хил. лв.; 2015: 32 489 хил. лв.). За периода съотношението оперативни разходи/ приходи от банкови операции възлиза на 41,14% на неконсолидирана основа (2015: 42,29%).



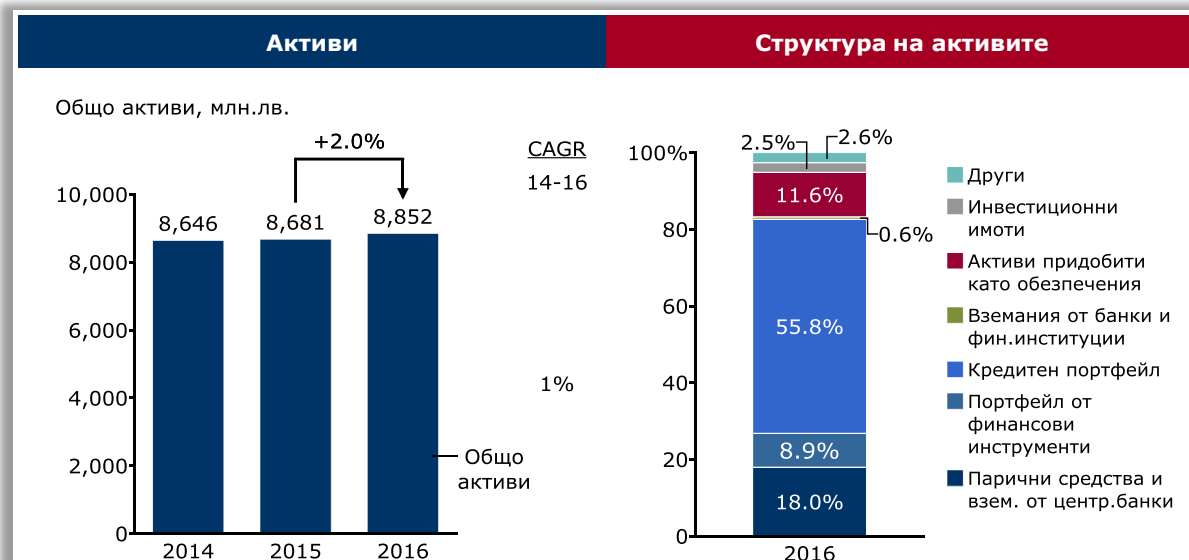
През годината в изпълнение на предприетите дейности за допълнително надграждане на капиталовите буфери е допълнително начислена обезценка в размер на 259 183 хил. лв., а реинтегрирана – 104 407 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2016 г. възлизат на 154 776 хил. лв. (2015: 327 422 хил. лв.).

За отчетния период Първа инвестиционна банка отчита други нетни разходи в размер на 9561 хил. лв., които включват основно разходи за вноските, които Банката текущо прави към Фонда за гарантиране на влоговете в банките и към Фонда за реструктуриране на банките, както и други приходи, в т.ч. от наеми, продажба на активи и преоценка на инвестиционни имоти.

За повече информация виж Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

БАЛАНС

През 2016 г. общият размер на активите на Първа инвестиционна банка продължава плавно да нараства в съответствие с целите ѝ за развитие, като достигат 8 852 470 хил. лв. или с 2,0% повече спрямо предходния период (2015: 8 681 387 хил. лв.). Fibank за пета поредна година се нарежда на трето място по активи сред банките в страната, с пазарен дял от 9,61% на неконсолидирана основа (2015: 9,92%).

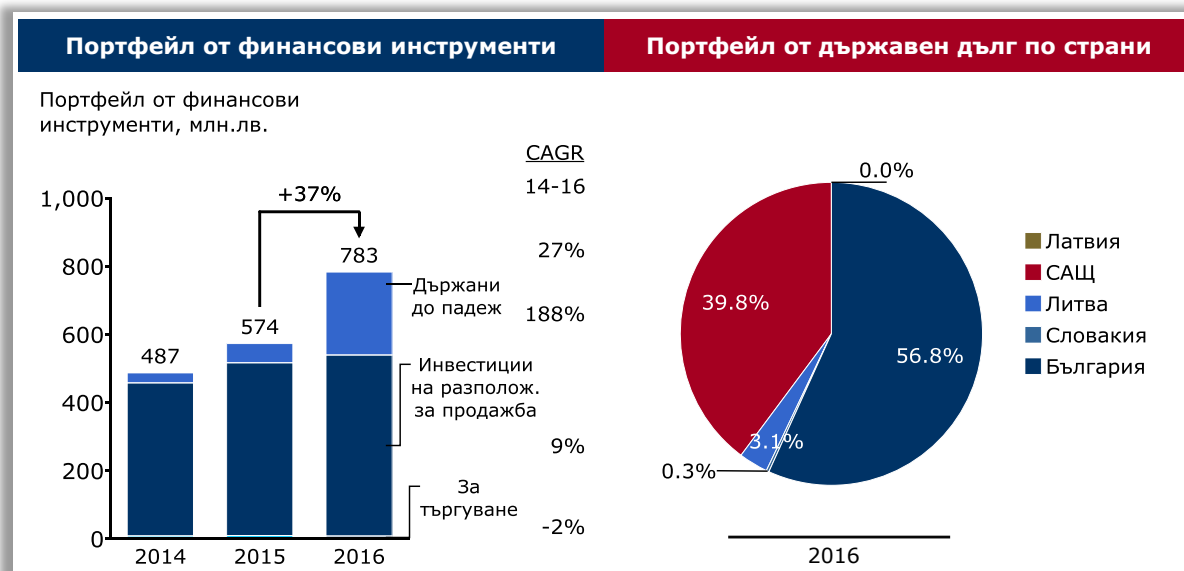


През 2016 г. промените в структурата на активите на Банката отразяват нейната политика за диверсифициране на кредитния портфейл и намаляване на риска по експозициите (de-risking), както и придържане към високи нива на ликвидност. Вземанията от клиенти намаляват дела си, като остават структуроопределящи с 55,8% от общите активи (2015: 59,1%), докато паричните средства и вземания от централни банки се увеличават до 17,9% (2015: 17,2%), а портфейлът от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – нараства до 8,8% (2015: 6,6%). Активите, придобити като обезпечение, формират 11,6% (2015: 10,7%), а инвестиционните имоти, които Банката държи с цел генериране на допълнителна доходност и възвръщаемост – 2,5% (2015: 2,4%) от активите. Съотношението нетни кредити/депозити възлиза на 64,24% спрямо 73,28% за предходната година, което отразява консервативния подход при управление на кредитния риск.

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 588 754 хил. лв. или с 6,6% повече спрямо края на 2015 г. – 1 489 865 хил. лв. Динамиката отчита основно увеличение при вземанията от централната банка, които достигат 1 134 245 хил. лв. в края на периода (2015: 829 211 хил. лв.) и отразяват действията за минимизиране на риска и допълнителна предпазливост при управлението на ресурса. Първа инвестиционна банка управлява паричната наличност съобразно клиентските потребности и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. Към края на 2016 г. паричните средства на каса възлизат на 153 680 хил. лв. спрямо 160 780 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции се понижават през годината до 54 472 хил. лв. в края на периода (2015: 109 435 хил. лв.), в резултат основно на намаление при предоставените депозити на чуждестранни банки. Вземанията по разплащателни сметки при тях също се понижават до 300 829 хил. лв., спрямо 499 874 хил. лв. в края на предходната година.

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 4,8% и достигат 531 366 хил. лв. към 31 декември 2016 г. Увеличението отразява основно нарастването при инвестициите в съкровищни бонове, издадени от чуждестранни правителства, които възлизат на 55 590 хил. лв. Облигациите, издадени от българското правителство остават структуроопределящи, като формират 74,1% от портфейла на разположение за продажба в размер на 393 592 хил. лв. (2015: 420 333 хил. лв.). Получените привилегировани акции във връзка придобиването на VISA Europe от VISA Inc. формират увеличението при капиталовите инструменти, които достигат 13 961 хил. лв. в края на 2016 г. спрямо 5788 хил. лв. година по-рано.



През периода финансовите активи, които Банката има намерение да държи до падеж с цел генериране на допълнителна доходност, се увеличават до 243 463 хил. лв. (2015: 56 354 хил. лв.) в резултат на придобити ценни книжа, емитирани от чуждестранни правителства, които възлизат на 222 501 хил. лв. спрямо 35 784 хил. лв. година по-рано. Финансовите активи за търгуване възлизат на 8578 хил. лв. в края на 2016 г. (2015: 9913 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Те включват основно държавни ценни книжа, издадени от българското правителство, както и портфейл от капиталови инструменти и други ценни книжа, издадени от чуждестранни банки.

Инвестициите в дъщерни предприятия остават без промяна през периода, като възлизат на 36 357 хил. лв. в края на годината.

Към 31 декември 2016 г. операциите на Fibank в чужбина намаляват своя относителен дял, като формират 0,2% от активите на Банката или 14 099 хил. лв. (2015: 0,8% или 67 619 хил. лв.) в съответствие с политиката за развитие на дейността на клона в Кипър към сегмента на микро и малки фирми, и банкирането на дребно.

Активите, придобити като обезпечения, са в размер на 1 028 791 хил. лв. в края на периода (2015: 926 336 хил. лв.), докато инвестиционните имоти са 222 267 хил. лв. (2015: 206 244 хил. лв.). Другите активи на Банката възлизат на 92 644 хил. лв. (2015: 90 447 хил. лв.), като включват основно разходи за бъдещи периоди, вземания по данъци и други вземания.

За повече информация виж Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2016 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се понижава до 5 766 605 хил. лв. (2015: 5 856 732 хил. лв.), влияние за което оказва основно сегмента на корпоративните клиенти, който бележи намаление съобразно външната среда и продължаващата тенденция на понижение при кредитите към предприятия на банковата система от последните три години. Те намаляват дела си в портфейла на Банката до 64,4% в края на периода.

в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Банкиране на дребно	1 412 784	24,5	1 457 689	24,9	1 275 612	20,4
Микрокредитиране	107 744	1,9	101 286	1,7	88 984	1,4
Малки и средни предприятия	531 839	9,2	502 421	8,6	493 584	7,9
Корпоративни клиенти	3 714 238	64,4	3 795 336	64,8	4 391 755	70,3
Брутен кредитен портфейл	5 766 605	100	5 856 732	100	6 249 935	100
Обезценка	(825 543)		(725 001)		(515 640)	
Нетен кредитен портфейл	4 941 062		5 131 731		5 734 295	

Увеличение е отчетено при малките и средни фирми и микрокредитирането като отражение на политиката на Банката за развитие на тези сегменти, като техният дял нараства съответно до 9,2% (2015: 8,6%) и 1,9% (2015: 1,7%) в края на периода. Брутната стойност на кредитите на банкиране на дребно остава на нива близки спрямо 2015 г. съобразно продължаващата предпазливост от страна на гражданите при търсенето на кредит. Относителният дял на този сегмент възлиза на 24,5% (2015: 24,9%), като отчита целите на Fibank за по-ускорено развитие през 2017 г.

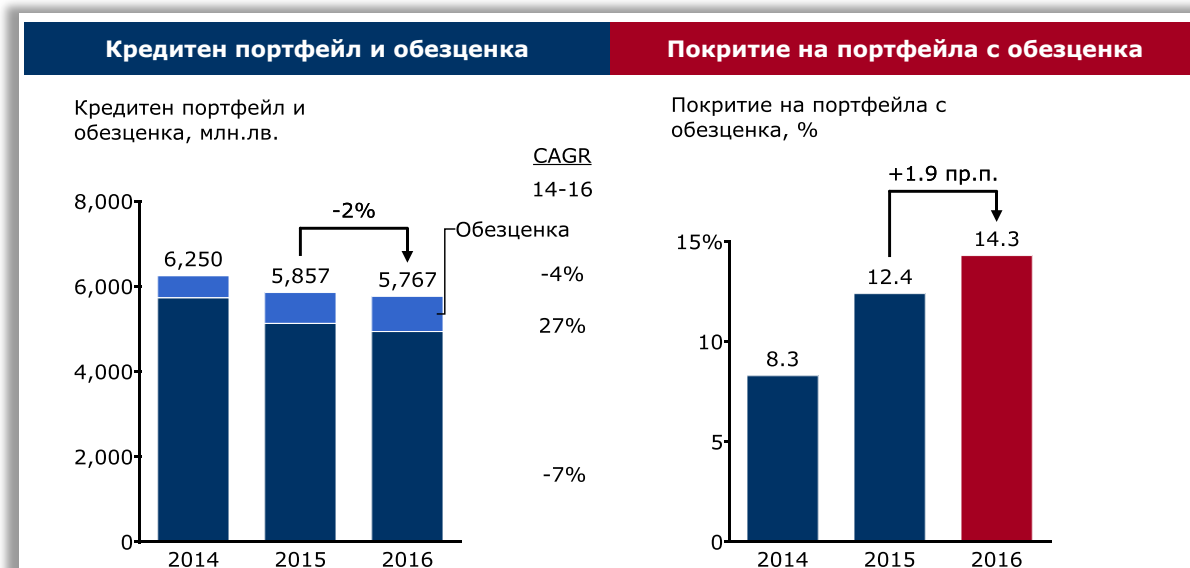
Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка за четвърта поредна година се нарежда на трето място по кредити сред банките в страната, с пазарен дял от 10,49% на неконсолидирана основа (2015: 10,72%).

в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Кредити в левове	2,164,785	37,5	2 106 128	36,0	1 808 054	28,9
Кредити в евро	3,400,543	59,0	3 535 135	60,4	4 166 726	66,7
Кредити в друга валута	201,277	3,5	215 469	3,6	275 155	4,4
Брутен кредитен портфейл	5 766 605	100	5 856 732	100	6 249 935	100
Обезценка	(825 543)		(725 001)		(515 640)	
Нетен кредитен портфейл	4 941 062		5 131 731		5 734 295	

Във валутната структура на кредитния портфейл доминират вземанията в евро с преобладаващ дял от 59,0% (2015: 60,4%), като възлизат на 3 400 543 хил. лв. в края на периода (2015: 3 535 135 хил. лв.). В това отношение влияние оказва функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутния риск – BGN/EUR.

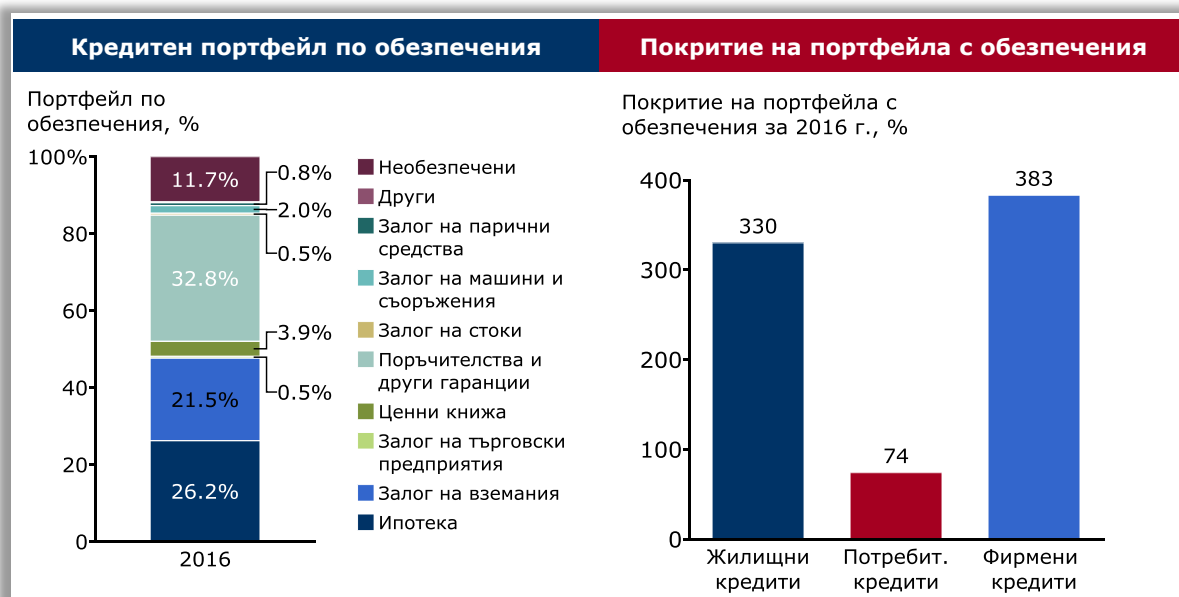
Кредитите в левове се увеличават до 2 164 785 хил. лв. (2015: 2 106 128 хил. лв.) или 37,5% от общия портфейл (2015: 36,0%), за сметка на кредитите в друга валута, които намаляват като относителен дял до 3,5% от общите кредити (2015: 3,6%) и възлизат на 201 277 хил. лв. (2015: 215 469 хил. лв.).

Кредитите, предоставени от клона на Първа инвестиционна банка в Кипър, възлизат на 12 508 хил. лв. преди обезценка спрямо 60 349 хил. лв. година по-рано, като продължават да намаляват в изпълнение на политиката за развитие на дейностите на клон Кипър.



През 2016 г. Fibank продължава проактивно да управлява кредитния риск, като акцентира върху качеството на портфейла и поддържането на консервативен подход при оценка на рисковете. Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск достига 825 543 хил. лв. в края на периода (2015: 725 001 хил. лв.), като коефициентът на провизиране (покритие на кредитния портфейл с обезценка) нараства до 14,3% спрямо 12,4% към 2015 г. (2014: 8,3%). През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 55 962 хил. лв., които се водят задбалансово и Банката продължава действията за цялостно или частично събиране на дълга.

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 скотиране, в зависимост от очакваната реализуема стойност. Към края на 2016 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са поръчителствата и други гаранции – 32,8%, следвани от ипотеките – 26,2%, залозите на вземания – 21,5% и ценните книжа – 3,9%.



За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

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.

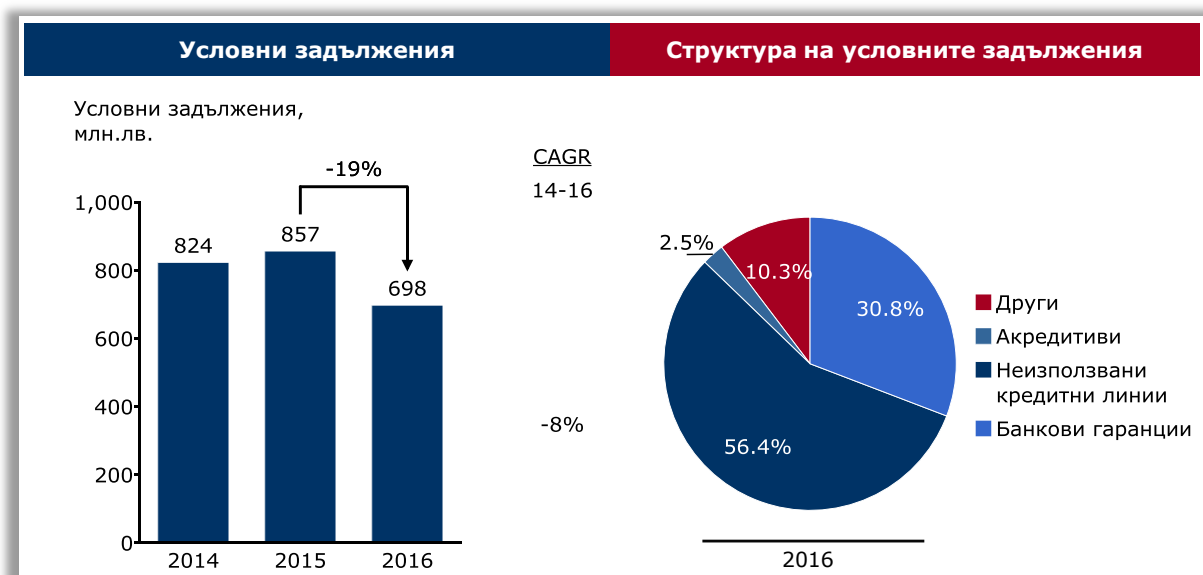
в хил. лв.	2016	2015	2014
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 363	1 500	765
Предприятия под общ контрол	10 729	28 156	34 214
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 259	2 484	2 117
Предприятия под общ контрол	3 587	5 483	4 827

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 34 „Сделки със свързани лица“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

В условните задължения, които Първа инвестиционна банка поема влизат банкови гаранции, акредитиви, неизползвани кредитни линии, записи на заповед и други. Те се предоставят съобразно общата кредитна политика на Fibank за оценка на риска и обезпеченост, като по отношение на предлаганите документарни операции Банката се ръководи и от унифицираните международни правила в тази област, защитаващи интересите на страните, участващи в операцията.

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, с тях се улесняват разплащанията, както и се осигурява допълнителна сигурност за страните по сделката.



Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 698 000 хил. лв. спрямо 857 047 хил. лв. година по-рано. Намалението е основно резултат от понижение при банковите гаранции – до 214 978 хил. лв. (2015: 301 941 хил. лв.) и по-специално при тези в левове, както и при неизползваните кредитни линии – до 393 660 хил. лв. (2015: 462 877 хил. лв.). Ръст е отчетен при акредитивите, които достигат 17 120 хил. лв. спрямо 17 041 хил. лв. година по-рано. Към 31 декември 2016 г. сумата по другите условни задължения възлиза на 72 242 хил. лв. (2015: 75 188 хил. лв.).

За повече информация относно задбалансовите ангажименти виж бележка 31 „Условни задължения“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2016 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 9,8% (688 376 хил. лв.) и достигат 7 691 256 хил. лв. (2015: 7 002 880 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 96,0% от общите пасиви (2015: 88,2%). Тенденцията на увеличение се запазва, за което допринасят разнообразните депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми, предлагани от Fibank. Продължаващата от последните години тенденция на ръст в привлечения ресурс е доказателство и за доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите на Банката.

Привлечените средства от физически лица се увеличават със 7,1% (422 890 хил. лв.) и възлизат на 6 376 583 хил. лв. в края на периода спрямо 5 953 693 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 82,9% (2015: 85,0%). Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 44,0% от всички привлечени средства от клиенти (2015: 43,5%), следвани от тези в евро – 32,3% (2015: 34,7%) и в други валути – 6,6% (2015: 6,9%).

Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка запазва третото си място по депозити от физически лица сред банките в България (2015: трето). Пазарният дял на Fibank се повишава до 13,51% на неконсолидирана основа (2015: 13,41%) в края на периода.

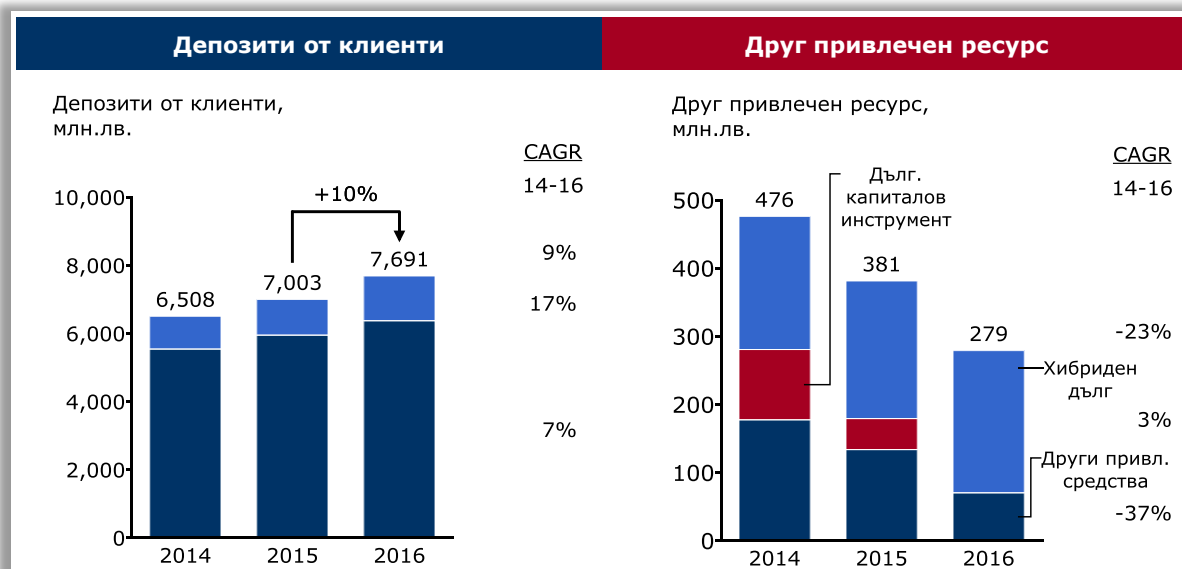
в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Привлечени средства от физически лица	6 376 584	82,9	5 953 693	85,0	5 545 183	85,2
В левове	3 381 722	44,0	3 044 652	43,5	2 706 629	41,6
В евро	2 483 865	32,3	2 428 633	34,7	2 409 520	37,0
В друга валута	510 997	6,6	480 408	6,9	429 034	6,6
Привлечени средства от търговци и публични институции	1 314 672	17,1	1 049 187	15,0	962 681	14,8
В левове	677 640	8,8	662 448	9,5	590 095	9,1
В евро	289 484	3,8	257 856	3,7	278 529	4,3
В друга валута	347 548	4,5	128 883	1,8	94 057	1,4
Общо привлечени средства от клиенти	7 691 256	100	7 002 880	100	6 507 864	100

В съответствие с нормативните изисквания Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски към Фонда за гарантиране на влоговете в банките, като съгласно закона гарантираната от Фонда сума на едно лице по сметките му в Банката е в размер на 196 000 лева.

Привлечените средства от търговци и институции нарастват с 25,3% (265 486 хил. лв.) до 1 314 673 хил. лв. (2015: 1 049 187 хил. лв.) в края на годината, като влияние оказват предлаганите разнообразни текущи сметки и спестовни продукти, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване в Първа инвестиционна банка. В края на 2016 г. относителният им дял се увеличава до 17,1% от общите привлечени средства от клиенти (2015: 15,0%). Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в

левове формират 8,8% от всички привлечени средства от клиенти (2015: 9,5%), тези в евро – 3,8% (2015: 3,7%), а тези в други валути – 4,5% (2015: 1,8%).

През 2016 г. Първа инвестиционна банка изпълни всички ангажименти, поети във връзка с получената подкрепа съгласно решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, като до края на май 2016 г. бе върнат остатък от 450 млн. лв. главница, както и 3,2 млн. лв. дължимата лихва, което потвърди стабилността на изградения бизнес модел.

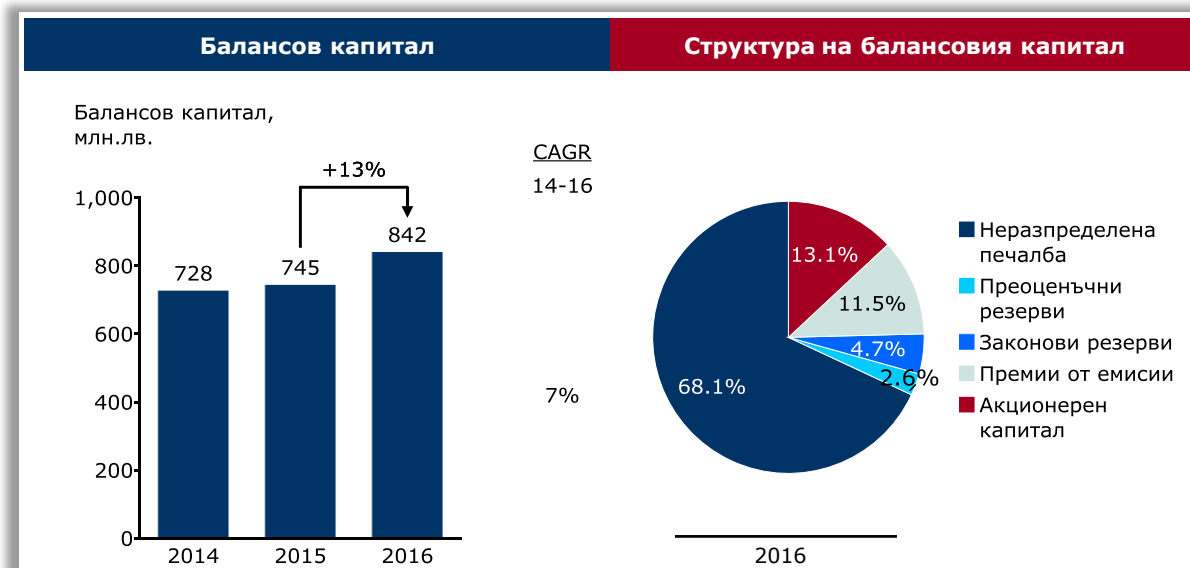


Другите привлечени средства възлизат на 70 367 хил. лв. към 31 декември 2016 г. спрямо 133 802 хил. лв. година по-рано, основно в резултат на намаление при задълженията по получени финансираня. Те достигат 48 765 хил. лв. в края на периода (2015: 80 615 хил. лв.), като включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE – 42 050 хил. лв. (2015: 68 097 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 6025 хил. лв. (2015: 8436 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 690 хил. лв. (2015: 4082 хил. лв.). Намаление е отчетено и при задълженията по потвърдени акредитиви – до 21 602 хил. лв. спрямо 26 255 хил. лв. година по-рано. Към края на годината Банката няма допълнителни средства, привлечени под формата на споразумения за обратно изкупуване (2015: 26 932 хил. лв.).

За повече информация относно привлечените средства виж Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

КАПИТАЛ

Балансовият собствен капитал на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината с 12,9% до 841 751 хил. лв. (2015: 745 382 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при неразпределената печалба, която достига 572 933 хил. лв. в края на периода (2015: 482 748 хил. лв.), както и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба – до 17 457 хил. лв. спрямо 11 273 хил. лв. година по-рано.



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.

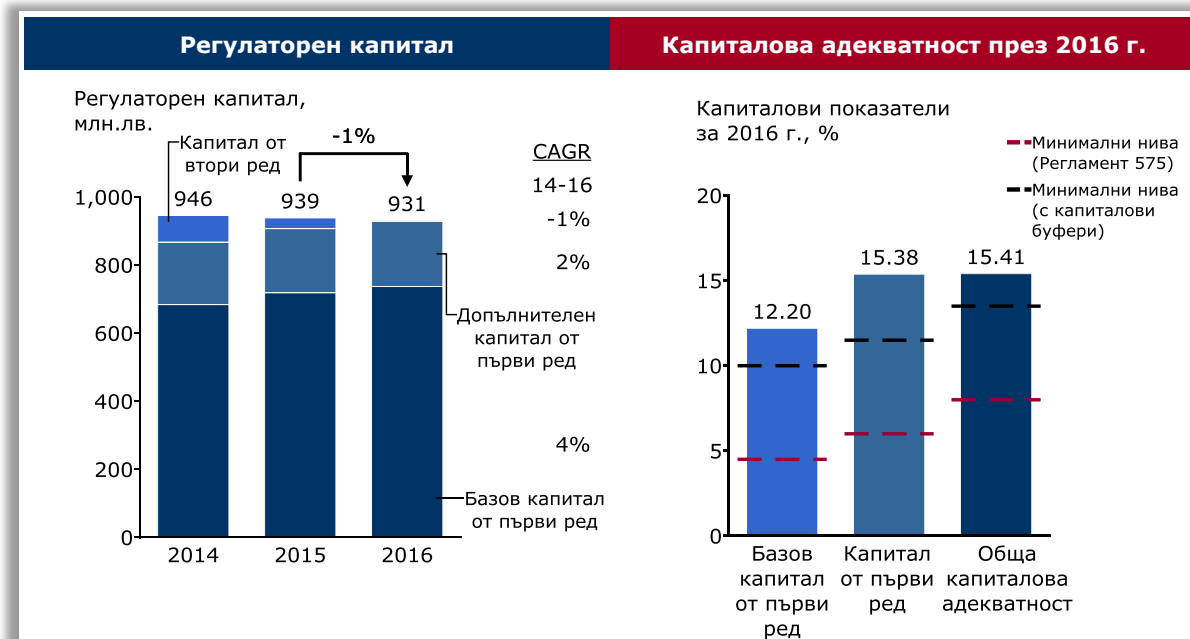
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 2,5% до 737 284 хил. лв. (2015: 719 051 хил. лв.), с отразено увеличение при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 929 047 хил. лв. (2015: 907 359 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 930 847 хил. лв. спрямо 938 810 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказва погасен през годината дългово капиталов инструмент с оригинална главница от 21 млн. евро.

Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална 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

хибридния дълг в края на периода е 208 740 хил. лв. спрямо 202 044 хил. лв. година по-рано. И двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.



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 2016 г. не може да бъде повече от 50% от капитала от първи ред. Към 31 декември 2016 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 930 847 хил. лв.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

В края на 2016 г. капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са, както следва: съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 12,20%, съотношение на капитала от първи ред – 15,38% и съотношение на обща капиталова адекватност – 15,41%.

в хил. лв./% рискови експозиц.	2016	%	2015	%	2014	%
Базов капитал от първи ред	737 284	12,20	719 051	11,52	684 174	11,01
Капитал от първи ред	929 047	15,38	907 359	14,53	867 169	13,96
Обща капиталова база	930 847	15,41	938 810	15,04	945 873	15,22
Общо рискови експозиции	6 042 247		6 243 694		6 214 033	

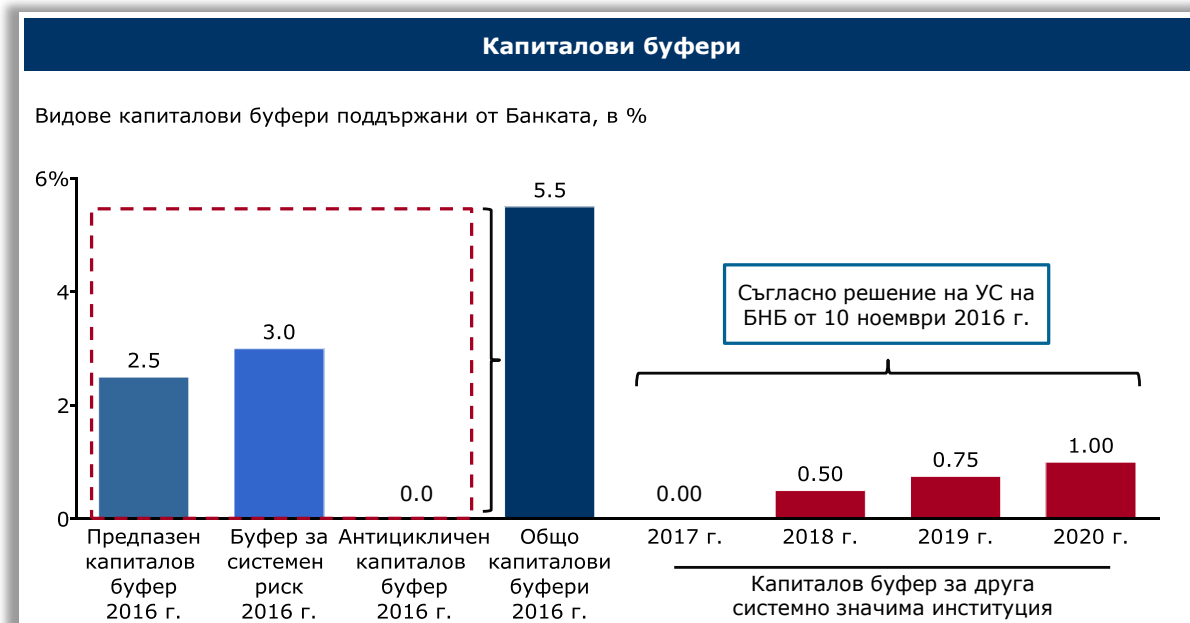
В изпълнение на политиката за допълнително надграждане на капиталовите буфери, през 2016 г. са предприети инициативи за реализиране на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, намаляване на риска по експозициите (de-risking) и диверсифициране на кредитния портфейл, поддържане на висока дисциплина по отношение управлението на рисковете, както и повишаване на възвръщаемостта и приходите от дейността. Актуализирани са също и вътрешните правила на Банката в съответствие с

прилаганите от Европейската централна банка стандарти и методологии, както и препоръките в тази област.

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 ред, 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 ред. Fibank поддържа и антицикличен капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в Република България, чието ниво се определя от Българската народна банка всяко тримесечие, като през цялата 2016 г., както и за първото тримесечие на 2017 г. той е определен в размер на 0%.



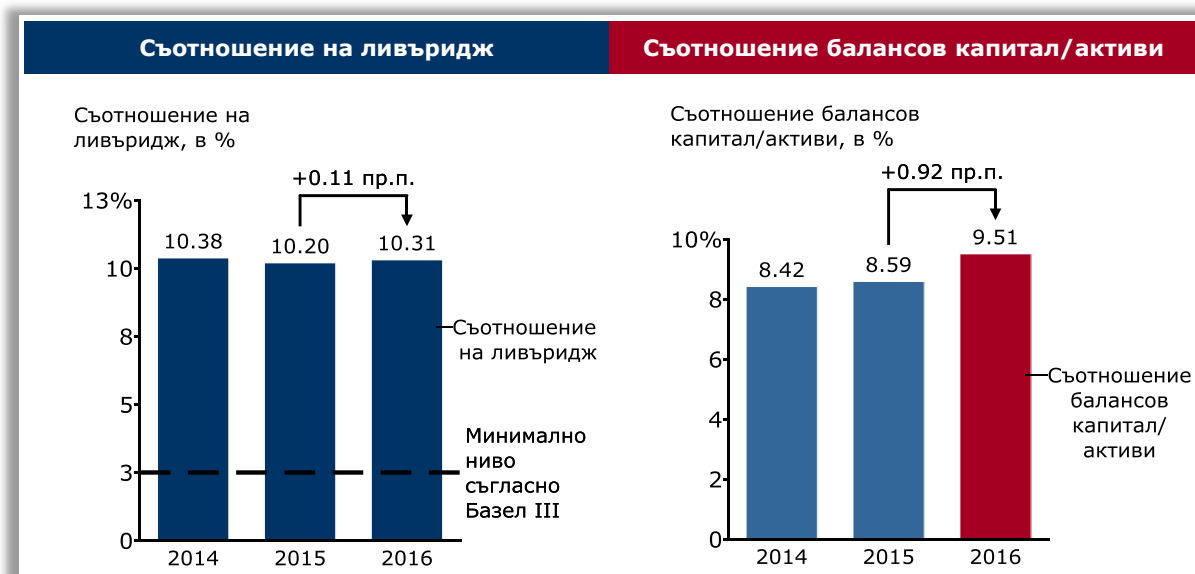
В допълнение, с решение от 10 ноември 2016 г. БНБ определи като други системно значими институции (ДСЗИ) десет банки в страната, сред които и Първа инвестиционна банка АД. Приложимият за Fibank буфер за ДСЗИ на индивидуална и консолидирана основа, определен към общата стойност на рисковите експозиции е в размер на 0% за 2017 г., като плавно ще нараства от 0,5% през 2018 г. до 1% през 2020 г.

ЛИВЪРИДЖ

Съотношението на ливъридж е допълнителен регулаторен и надзорен инструмент, въведен с пакета CRR/CRD IV, измерващ необходимия капитал поддържан от банките, който не е чувствителен или претеглен спрямо риска, като по този начин допълва и надгражда рисковобазирания капиталови показатели, приложими съгласно действащата регулаторна рамка. По отношение на съотношението за ливъридж тече период на наблюдение, през който банките отчитат и оповестяват показателя, с оглед въвеждането му от 2018 г. като задължително изискване след подходящ преглед и калибриране от страна на регулаторните органи.

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж като съотнася капитала от първи ред спрямо общата експозиция на Банката (активи, задбалансови позиции и други експозиции за деривати и сделки за финансиране с ценни книжа), при спазване на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията във връзка с отношението на ливъридж и другите приложими регулации. Към 31 декември 2016 г. отношението на ливъридж възлиза на 10,31% на неконсолидирана основа спрямо 10,20% за предходния период.

През годината Банката прилага новите изисквания по отношение на образците и указанията за надзорна отчетност във връзка със съотношението на ливъридж в съответствие с Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/428 на Комисията от 23 март 2016 година за изменение на Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи във връзка с отношението на ливъридж.



Първа инвестиционна банка прилага писмени процеси и политики за установяване, управление и наблюдение на риска от прекомерен ливъридж, който произтича от потенциална уязвимост на Банката във връзка с поддържаното равнище на ливъридж. Рискът от прекомерен ливъридж се следи текущо въз основа на определени показатели, които включват съотношението на ливъридж, изчислявано съгласно приложимите регулаторни изисквания, както и несъответствията между активите и задълженията. Банката управлява този вид риск посредством различни сценарии, включително такива, които отчитат възможното му нарастване поради намаление на капитала от първи ред в резултат на потенциални загуби. Съотношението на ливъридж е част и от капиталовите индикатори на системата за текущ мониторинг и ранно предупреждение, включена в рамката за управлението на рисковете в Банката, в т.ч. в процесите за управление при потенциални финансови рискове.

За повече информация относно капитала виж Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

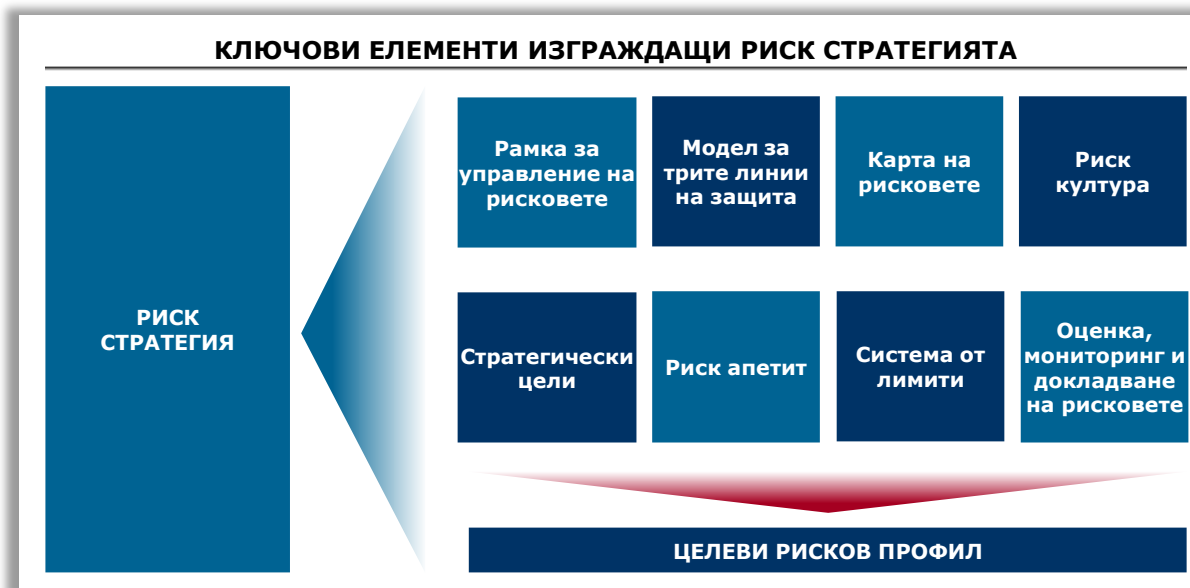
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи да осъществява дейността си в изпълнение на приетата стратегия за управление на риска съобразно целите за развитие и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност, в т.ч. относно изграждане на допълнителни капиталови и ликвидни буфери, както и поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси.

СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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.

КАРТА НА РИСКОВЕТЕ

Първа инвестиционна банка изготвя карта на рисковете, която класифицира рисковете по видове риск и идентифицира тези, на които Банката е изложена или може да бъде изложена в своята дейност. Тя се актуализира веднъж годишно или по-често, при необходимост, с цел да

бъдат определени всички съществени рискове, и тяхното адекватно интегриране в рамката за управление на рисковете в Банката.



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.

РИСК АПЕТИТ

Риск апетитът отразява видовете и големината на рисковете, които Банката има възможност и желае да поеме с оглед постигането на своите стратегически бизнес цели. Рисковете, идентифицирани в картата на рисковете са включени в риск апетита. С цел поддържане на умерен рисков профил са определени основните цели, съобразно които е структурирана стратегията за риска, а именно:

-  поддържане на устойчиво ниво на капитала, което да гарантира добра способност за поемане на риск, както и капацитет за покриване на риск в дългосрочен план;
-  поддържане на добро качество на активите, при осигуряване същевременно на ефикасен процес на вземане на решения;
-  постигане на балансирано съотношение между риск и възвръщаемост за всички бизнес дейности на Банката.

Риск апетитът подлежи на преглед от Управителния съвет и одобрение от Надзорния съвет веднъж годишно, както и по-често при необходимост съобразно динамиките на бизнес средата, като представлява част от годишния процес за определяне на стратегията и планирането на Банката.

РИСК КУЛТУРА

Съобразно добрите стандарти, свързани с управлението на рисковете, Банката се стреми да развива риск култура, с която още повече да се засили превенцията 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 УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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; независимост; ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия; адекватност на вътрешнобанковите изисквания съобразно естеството и обема на дейността, ефективни механизми за вътрешен одит и контрол. 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.

ЛИНИИ НА ЗАЩИТА

Рамката за управление на рисковете в Първа инвестиционна банка е структурирана съобразно принципа и модела за трите линии на защита, който е в съответствие с принципите на Базелския комитет за банков надзор за корпоративно управление в банките:

- ❖ 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.

СТРУКТУРА И ВЪТРЕШНА ОРГАНИЗАЦИЯ

Първа инвестиционна банка има развита функция по управление и контрол на риска, която е организирана съгласно международно признатите добри практики и стандарти 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.

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

В Първа инвестиционна банка е развита и функцията Съответствие, чиято основна цел е да идентифицира, оценява, осъществява мониторинг и докладва относно 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.

Главният 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.

Банката поддържа информационни системи, които дават възможност за адекватно измерване и управление на рисковете посредством използването на вътрешно-рейтингови модели за оценка на качеството на длъжника, присъждане на кредитен рейтинг на експозицията и получаване на количествена оценка на риска. Информационните системи осигуряват 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

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 2016 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.

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 (ALCO), 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. Той анализира и формулира кредитните продукти в Банката и ги предлага за одобрение от Управителния съвет. Кредитният съвет се състои от членове, одобрени от УС – 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 управление на активите, пасивите и ликвидността (ALCO) 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 главния директор Риск, главния финансов директор и директорите на дирекции „Трежъри“, „Анализ и контрол на риска“, „Корпоративно банкиране“ и „Банкиране на дребно“.

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. Председател на Комитета по реструктуриране е зам. директорът на дирекция „Проблемни активи“, а останалите членове включват – главния счетоводител и представители на дирекциите „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Банкиране на дребно“ и „Правна“. Членовете на Комитета по реструктуриране са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки.

Комитетът по операционен риск е консултативен орган към Управителния съвет, 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.

ПЛАН ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

В изпълнение на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници банките в страната са задължени да изготвят и поддържат планове за възстановяване при потенциално възникване на финансови затруднения.

През 2016 г., като част от процеса за ежегоден преглед, Първа инвестиционна банка доразви и актуализира своя план за възстановяване в съответствие с новите изисквания, приложими към банките в страната, вкл. тези на Делегиран регламент (ЕС) 2016/1075 на Комисията от 23 март 2016 година относно регулаторните технически стандарти за определяне на съдържанието на плановете за възстановяване и плановете за реструктуриране, както и съобразно Насоките на Европейския банков орган в тази област.

В плана е детайлизиран процесът на ескалация и вземане на решения, както и подробно разписани звената и органите в Банката, отговорни за неговото актуализиране и прилагане. Добавени са нови индикатори за ранно предупреждение, в т.ч. обосновка за избора и праговете за задействане, които са съобразени с регулаторните изисквания, рисковия профил на дейността и процесите по вътрешен анализ на адекватността на капитала и ликвидността. В заложените количествени и качествени индикатори за ранно предупреждение и възстановяване, са включени широк набор от показатели за капитал, ликвидност, рентабилност, качество на активите, пазарно-базирани и макроикономически индикатори, при настъпването на които следва да започне поетапен процес, включващ анализ за установяване на най-добрия начин за преодоляване на кризисната ситуация и вземане на решение за задействане на съответните мерки съобразно процедурите за докладване и ескалация.

За целите на плана са идентифицирани основните бизнес линии и обособени критичните функции на Банката, необходими за безпроблемното функциониране. Съгласно приложимите изисквания, с цел определяне на диапазона от хипотетични събития, са обособени различни стрес сценарии относно идиосинкратичен, системен и комбиниран шок, срещу които са идентифицирани ефективни мерки за възстановяване.

Във връзка с прилагането на плана в Първа инвестиционна банка е структуриран ефективен процес за комуникация и оповестяване, включващ вътрешна (към вътрешнобанкови органи и служители) и външна комуникация (към надзорни органи, акционери и инвеститори, клиенти и контрагенти, и други заинтересовани страни), както и мерки за управлението на потенциално негативни пазарни реакции.

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

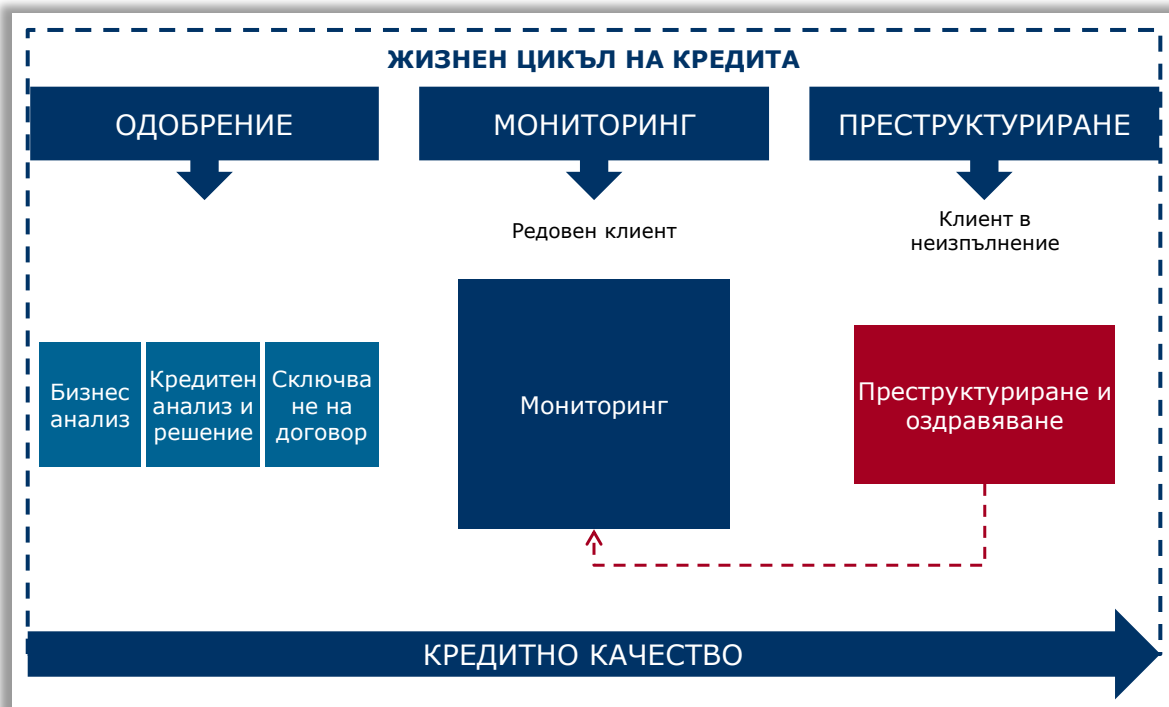
дейност и неговото ефективно оценяване и управление са определящи за дългосрочния успех на кредитните институции.

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 вътрешнорейтинговите и скоринг модели, както и посредством процедурните изисквания при отпускане и управление на експозициите (администриране).

Вътрешнобанковите разпоредби относно кредитния риск са структурирани съобразно бизнес модела и организация на дейността, както и в съответствие с регулаторните изисквания и признатите стандарти за банкова практика, като включват вътрешни правила за кредитиране и за управление на проблемни експозиции, правила за обезценка и провизиране на рискови 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. Прилаганите лимити по експозиции с кредитен риск се следят текущо и в съответствие с пазарните условия и нормативната уредба.

КРЕДИТЕН ПРОЦЕС

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



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

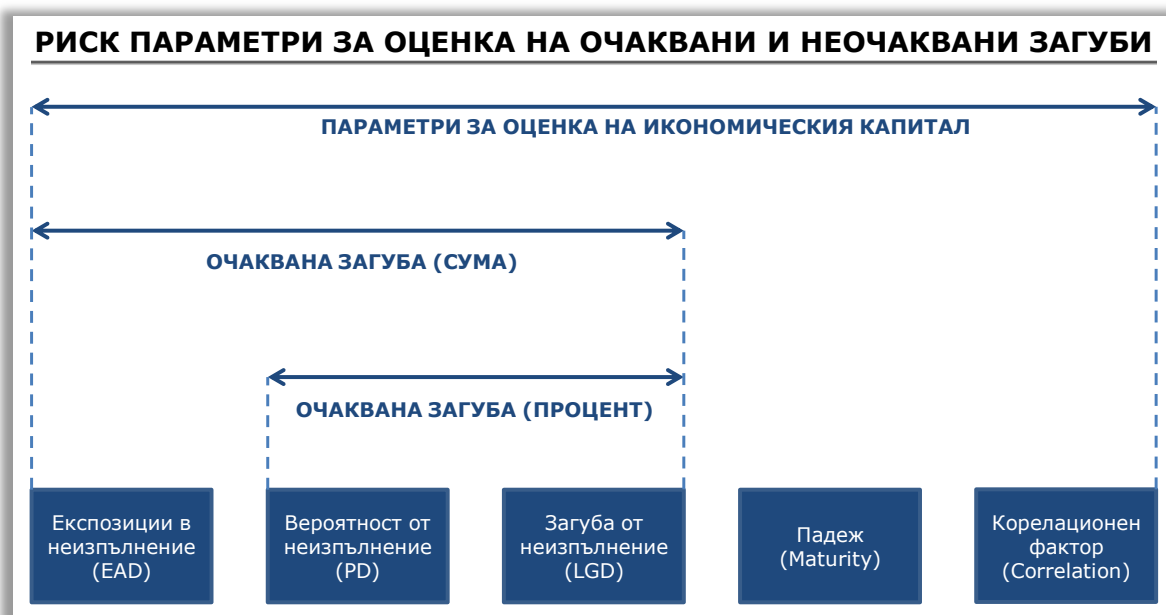
управлява експозициите в неизпълнение с оглед тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск.

През 2016 г. Банката доразви своите процедури за мониторинг на кредитните експозиции, като бяха усъвършенствани системите за ранна сигнализация и прецизирани честотата на мониторинга и анализ на база същественост и класификационна група, включително за експозиции с мерки по реструктуриране.

МОДЕЛИ ЗА ИЗМЕРВАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

Първа инвестиционна банка 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.

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.



За повече информация относно икономическия капитал виж подраздел „[Вътрешен анализ на адекватността на капитала](#)“.

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.

ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ 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.

През 2016 г. са надградени и допълнени правилата и процесите действащи в Банката по отношение на приемането, оценката и управлението на обезпеченията, като са доразвити основните методи за оценка при отделните видове активи, вкл. ползваните относителни тегла съобразно международно признатите подходи за оценка, както и относно спецификите при проектното финансиране.

ПРОБЛЕМНИ ЕКПОЗИЦИИ И ОБЕЗЦЕНКА

Първа инвестиционна банка има разработени вътрешни правила и писмени процедури за управление на проблемни кредитни експозиции, които включват всички основни действия, свързани с управлението на проблемни кредити, в т.ч. анализ и оценка на рисковите експозиции, реструктуриране и оздравяване, принудително събиране, цедиране на вземания и отписване на проблемни експозиции. Fibank използва също и специализирана система за интегрирано управление на проблемни активи, която включва всички етапи за мониторинг и възстановяване на вземания.

През годината Банката продължава активно да управлява кредитния риск съобразно риск стратегията и външната среда, с оглед навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск. Предприети са дейности за допълнително усъвършенстване на вътрешнонормативната база, с цел по-ефективно управление на процесите, вкл. относно принудително изпълнение, управление, администриране и реструктуриране на проблемни експозиции, както и придобиване и реализиране на обезпечения чрез публична продажба.

По отношение на обезценката и провизирането на рискови експозиции, Първа инвестиционна банка прилага писмени правила, които са структурирани на 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 2016 г. Банката прецизира процесите, свързани с обезценка и провизиране на експозициите, чрез въведени допълнителни количествени измерения при определяне на значително финансово затруднение на длъжника, зададени нови критерии за обезценени кредитни експозиции и детайлно описани моделите, формулите и допусканията за колективното провизиране по типове експозиции.

ПАЗАРЕН РИСК

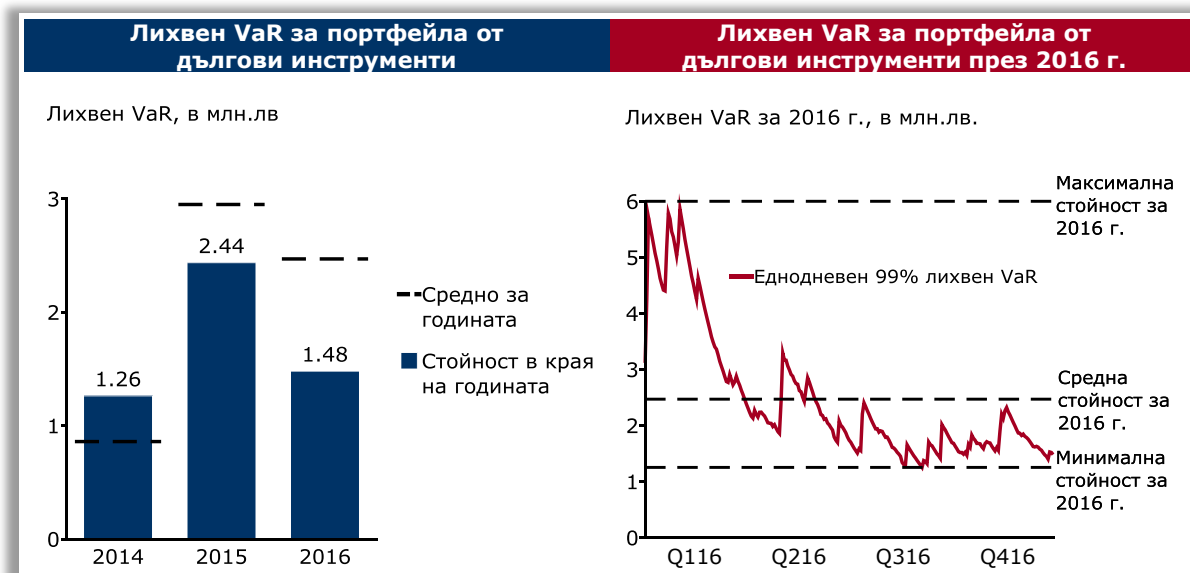
Пазарният риск е рискът от загуби вследствие на промени в цената на финансовите инструменти, произтичащи от общи рискови фактори, присъщи на пазарите, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти, като промени в лихвените проценти, валутните курсове и/или от специфични рискови фактори, отнасящи се до емитента.

Управлението на пазарния риск се базира на прилагането на вътрешни лимити и писмени правила и разпоредби по отношение на процесите и контролната среда. За целите на оценка и ограничаване на пазарния риск Банката прилага вътрешни модели за оценка, които са базирани на концепцията „стойност под риск“ (VaR), като в допълнение са разработени и се прилагат дюрационни анализи, калкулации на стресирана стойност под риск (Stressed VaR), както и стрес тестове и сценарии.

ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск е текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. Първа инвестиционна банка е изложена на лихвен риск както от търговския портфейл, така и от банковия портфейл.

Политиката на Банката е да поддържа незначителен търговски портфейл, в съответствие с критериите на Регламент (ЕС) № 575/2013. Във връзка с това Банката не изчислява капиталови изисквания за лихвен и ценови риск за позициите си в този портфейл. За количествено измерване на лихвения и позиционния риск в търговския портфейл Банката прилага VaR анализ с 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. Моделът се изчислява и следи на дневна база, като 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.

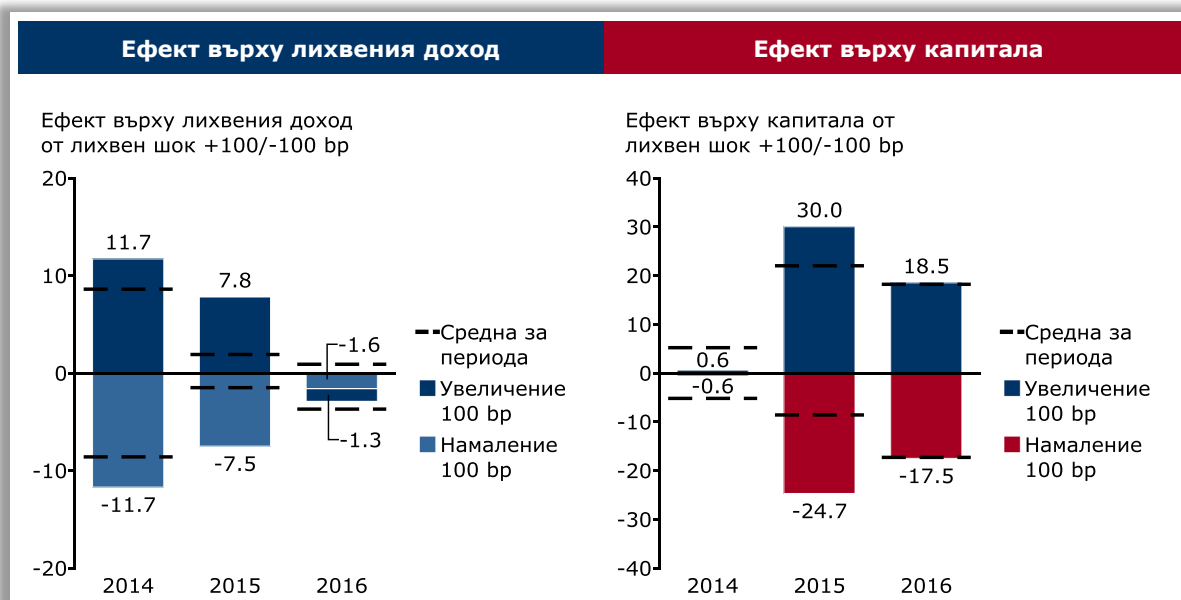


В съответствие с насоките на Европейския банков орган, Банката измерва и стресирана стойност под риск (sVaR) на портфейла от дългови ценни книжа, като входящите данни на модела са калибрирани така, че да отразяват продължителен период на значителен стрес на международните финансови пазари.

По отношение на лихвения риск в банковия портфейл Първа инвестиционна банка управлява този вид риск чрез писмени правила, лимити и процедури, насочени към редуциране на несъответствието между лихвената чувствителност на активите и пасивите. За количествено измерване на лихвения риск в банковия портфейл се използват 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.

Към 31 декември 2016 г. ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта е +18,5/-17,5 млн. лв., а върху нетния лихвен доход в рамките на една година напред е -1,3/-1,6 млн. лв.



ВАЛУТЕН РИСК

Валутният риск е рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. Изложеността на Първа инвестиционна банка към валутен риск, произтичащ от позициите в банковия и търговския портфейл, се ограничава посредством прилагането на регулаторно-изискуеми 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 дилинг 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 Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

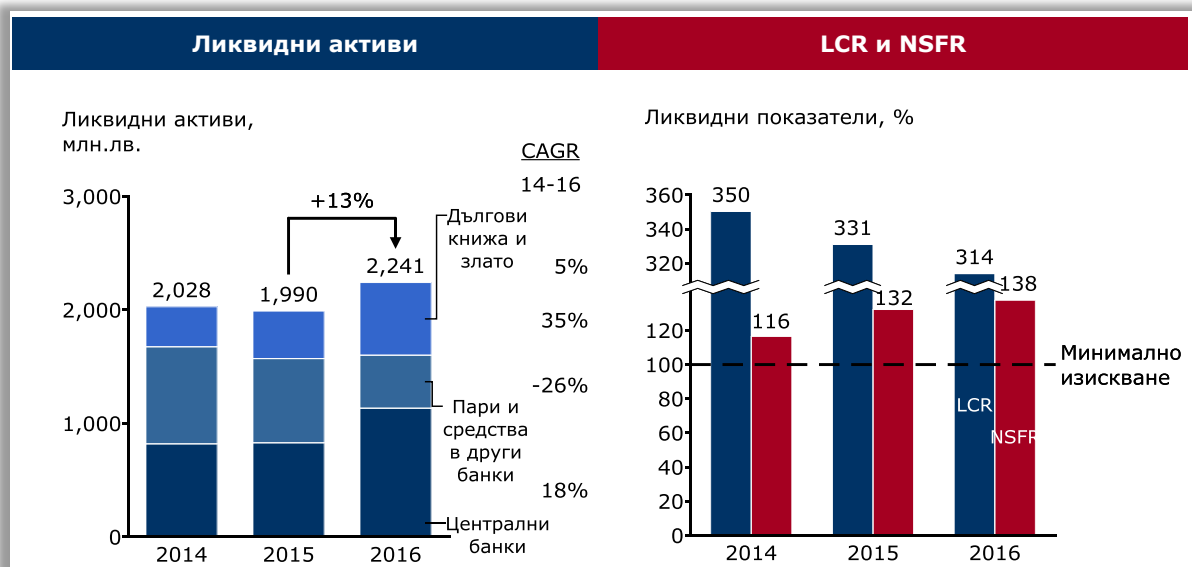
ЛИКВИДЕН РИСК

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, Fibank 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. С цел допълнително редуциране на ликвидния риск са заложили и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения банка – клиент и повишаване на клиентската удовлетвореност. С цел адекватно управление на ликвидния риск Банката осъществява мониторинг на паричните потоци на дневна основа.

През 2016 г. Банката доразви и прецизира политиките си за управление на активите, пасивите и ликвидността, в съответствие с приложимите регулации и добри практики в тази област, в т.ч. относно критериите за класифициране на финансовите активи в портфейлите на Банката, както и по отношение третирането на внедрени деривати, и счетоводното отчитане при хеджиране.



През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2016 г. съотношението на ликвидните активи към общия размер на привлечените средства е 28,10% (2015: 25,36%). 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 313,88% на неконсолидирана основа (2015: 330,97%).

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 137,63% на неконсолидирана основа (2015: 132,23%).

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА ЛИКВИДНОСТТА

През 2016 г. в съответствие с приложимите изисквания към банките в страната, Първа инвестиционна банка АД стартира изготвянето на регулярен отчет относно вътрешния анализ на адекватността на ликвидността (ВААЛ), с цел извършване на всеобхватна вътрешна оценка на рамката за управление на ликвидността и финансирането на Банката в контекста на нейната стратегия и риск апетит по отношение на ликвидността.

При анализа са взети предвид действащите в Банката системи и процеси за управление на рисковете, свързани с ликвидността и финансирането, в т.ч. информация за управлението на ликвидния риск в рамките на деня, както и за разпределянето на разходите и ползите, свързани с ликвидността, които се определят на базата на въведена в Банката методология за вътрешно трансферни цени (ВТЦ). Във ВААЛ са отчетени също и стратегията на Банката относно финансирането, включително плановете за финансиране с тригодишен хоризонт, както и стратегията относно поддържането на ликвидни буфери и мониторинг на обременените с тежести активи.

Количествените измерения относно готовността на Банката за справяне с внезапен значителен отлив на привлечени средства (ликвидна криза) се установяват посредством стрес тестове и сценарийни анализи. За целите на ВААЛ, Първа инвестиционна банка прилага комбинация от три стрес сценария – идиосинкратичен, пазарен и комбиниран шок с хоризонт от една седмица и един месец, при които се взима под внимание стабилността на депозитната база и чувствителността на клиентите.

За осигуряването на адекватна възможност Банката да посреща всички свои задължения и ангажименти дори и в условията на ликвидна криза, Първа инвестиционна банка има разработен план за действие при ликвидна криза, който е неразделна част от общата система за управление на ликвидността.

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. С цел намаляване 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.

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.

С цел допълнително усъвършенстване на процеса по управление на операционния риск в Банката са дефинирани ключови рискови индикатори, прилагани както на ниво Банка, така и специфични за всяко бизнес звено и процес в Банката. Чрез тях се способства по-ефективното сигнализиране на промени, които могат да са от значение за активното управление на операционния риск, както и осъществяването на по-добър мониторинг и контрол на рисковия толеранс и определените прагове и лимити по отделните видове риск.

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.

ИНФОРМАЦИОННА СИГУРНОСТ

Първа инвестиционна банка разполага с вътрешни правила и политики за информационна сигурност и за достъп до информационните системи, които включват организационната рамка, управлението и отговорностите на служителите за гарантиране сигурността на данните, системите и съответната инфраструктура.

В Банката функционира специализирано звено „Информационна сигурност“, под ръководството на Главен директор Риск, което координира дейностите, свързани с информационната сигурност, дефинира изискванията към контролите и сигурността на данните, както и организира изпълнението на решенията на Управителния съвет в тази област.

НЕПРЕКЪСВАЕМОСТ НА ПРОЦЕСИТЕ

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.

Управлението на непрекъсваемостта на процесите и бизнеса осигурява устойчивост на всички нива на организация в Банката, както и възможност за ефективни действия и реакции при заплахи и кризисни ситуации. Създадената организация и процеси в Банката имат за цел да

защитят интересите на всички заинтересовани лица, нейната репутация, бранд и дейностите добавящи стойност.

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

Към 31 декември 2016 г. за изчисляване на рисковите 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	2016	%	2015	%	2014	%
За кредитен риск	5 494 559	90,9	5 757 531	92,2	5 798 925	93,3
За пазарен риск	5 625	0,1	6 300	0,1	6 902	0,1
За операционен риск	542 063	9,0	479 863	7,7	408 206	6,6
Общо рискови експозиции	6 042 247	100	6 243 694	100	6 214 033	100

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи своя консервативен подход при управление и оценка на рисковете, в т.ч. по отношение на кредитния риск, който формира 90,9% от рисковите експозиции. През годината Банката предприе дейности, свързани с намаляване на риска по кредитните експозиции (de-risking), в резултат на които рисковопретеглените активи за кредитен риск се понижават с 4,6% (262 972 хил. лв.) до 5 494 559 хил. лв. в края на периода, а общите рискови експозиции – до 6 042 247 хил. лв. (2015: 6 243 694 хил. лв.).

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

Първа инвестиционна банка АД извършва редовен вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК), с цел пълно и точно идентифициране и оценка на вътрешните капиталови нужди на Банката в контекста на нейната бизнес стратегия, рисков профил и риск апетит. Оценка за необходимия икономически капитал отразява както рисковия профил на дейността ѝ, така и нейния риск апетит, като основните показатели на използваните при анализа количествени методи за оценка са приети при консервативни сценарии за неблагоприятна икономическа среда.

През 2016 г. отчета за БААК беше допълнително развит съгласно актуалните нормативни изисквания, както и съобразен с оперативната среда, в т.ч. резултатите от Прегледа на качеството на активите и стрес теста на банковата система, които бяха проведени в България през годината. При анализа също така са взети предвид и е направена оценка на бизнес модела на Банката, както и на системата за вътрешно корпоративно управление, в т.ч. на независимите функции по вътрешен одит, управление и контрол на рисковете и съответствие.

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, както и 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 агрегиране на отделните видове риск Банката използва корелационна матрица, която взема предвид взаимовръзката между отделните категории риск, с цел по-реалистичен и по-усъвършенствен подход за измерване на риска, на който е изложена Банката, същевременно при достатъчно консервативни допускания.

КРЕДИТЕН РИСК

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 еднофакторен 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 и стрес сценарии. Получените резултати от стрес сценариите се съпоставят с капиталовите изисквания за кредитен риск, изчислени съгласно портфейлния VaR модел.

Като част от цялостната оценка за изложеността към кредитен риск, за целите на БААК, Първа инвестиционна банка оценява и 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. За остойностяване на необходимия капитал за този вид риск Банката използва съпоставка на резултатите от портфейлния VaR модел между реалния портфейл и хипотетичен портфейл, при който размерът на експозициите е еднакъв за всички клиенти, при равни други условия.

ПАЗАРЕН И ЛИХВЕН РИСК

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. За изчисляване достатъчността на икономическия капитал по отношение на лихвения риск в банковия портфейл се определя най-голямото намаление на икономическата стойност на Банката в резултат на паралелно изместване на кривите на доходност с до ± 200 б.п.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

По отношение на операционния риск Първа инвестиционна банка прилага подхода на базисния индикатор, като за целите на БААК се приема, че икономическият капитал е

съпоставим с този за надзорни цели. Освен това Банката използва стрес тестове, които възпроизвеждат настъпването на извънредни, но правдоподобни събития, в т.ч. различни сценарии от гледна точка на финансовото въздействие и вероятност от настъпване. Получените резултати провежданите сценарии се съпоставят с регулаторния капитал за операционен риск.

ЛИКВИДЕН 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, на база исторически опит и стрес тестове на ликвидността, отчитайки разходите по репосделки или ликвидирани активи за посрещане на изходящия паричен поток, както и очакваното нарастване на лихвените разходи по привлечения ресурс.

ДРУГИ РИСКОВЕ

За целите на ВААК Банката оценява и други рискове, в т.ч. стратегически риск и репутационен риск. За количествената оценка на стратегическия риск се ползва Earnings-at-Risk подход, като се измерват на историческа база отклоненията между бюджетираната 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 бюджетираната нетна печалба за следващата една година.

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.

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

КЛОНОВА МРЕЖА

Клоновата мрежа е основният канал за дистрибуция на банкови продукти и услуги за Първа инвестиционна банка. Банката се стреми да поддържа адекватен баланс между добре развита мрежа от физически локации и предоставяне на съвременни способи за дистанционно банкиране, в т.ч. в контекста на нарастващото значение на дигиталната трансформация в сферата на банковата дейност.

През 2016 г. Банката продължи да оптимизира клоновата си мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити осем офиса, от които един в София и седем в останалата част от страната, а открити три нови в градовете Сливен, Камено и Долни Чифлик. Към 31 декември 2016 г. клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка се състои общо от 158 клон и офиса на неконсолидирана основа (2015: 163), които са разположени в повече от 60 населени места в България – 53 офиса в гр. София, 104 клон и офиса в останалата част на страната, и един чуждестранен клон в гр. Никозия, Кипър.

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.

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, платежни услуги и електронно банкиране, със стратегически фокус върху клиентите – малки и средни предприятия и банкирането на дребно.

В допълнение към добре развитата клонова мрежа, Fibank използва и други канали за дистрибуция на своите продукти и услуги – широка мрежа от ATM и ПОС терминали,

ПЪЛЕН НАБОР ОТ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ		
	РИТЕЙЛ КЛИЕНТИ	БИЗНЕС КЛИЕНТИ
ДЕПОЗИТНИ И СПЕСТОВНИ ПРОДУКТИ	✓	✓
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ	✓	✓
ПАКЕТНИ ПРОГРАМИ	✓	✓
ДЕБИТНИ И КРЕДИТНИ КАРТИ	✓	✓
КАРТИ ДАЙНЪРС 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	✓	✓

дистанционен достъп до информация и услуги през собствен контакт център, директни продажби на място, електронно банкиране.

КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *bank (*2265), 0800 11 011

През 2016 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. Във връзка с това през 2016 г. е осигурена нова възможност за кредитоискателите да кандидатстват за потребителски кредит. През контакт центъра клиентите могат също така 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 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 25 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 75% степен на достигнати клиенти.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка функционира като алтернативен канал за комуникация вече 8 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.

През 2016 г. Банката продължи да разширява информацията, предоставяна чрез корпоративния блог в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда, както и да реализира нови инициативи, насочени към поощряване на добрите бизнес идеи и успешни практики. Банката продължи да представя анализи и проучвания, провеждани от Fibank, с цел проследяване на тенденциите в отделните пазарни сегменти. Първа инвестиционна банка 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.

През 2016 г. чрез директни продажби Fibank продължава да привлича нови бизнес клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка. Този подход спомага и за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката.

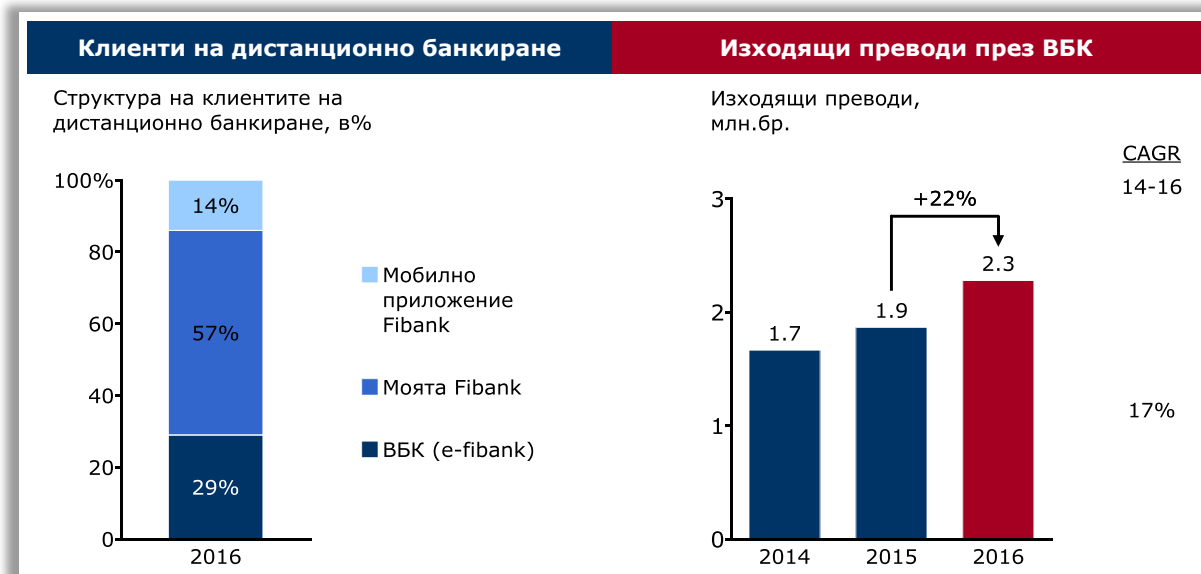
Първа инвестиционна банка има натрупан значителен опит при обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ЕЛЕКТРОННО БАНКИРАНЕ (ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН)

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 2016 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива услугите, свързани с електронното банкиране, както и за въвеждане на интегрирана платформа за интернет банкиране, която да обедини съществуващите дистанционни услуги, с цел по-ефективно администриране и по-голямо удобство, гъвкавост и нови функционалности за клиентите.

За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на Виртуалния банков клон, които са с 14% 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, в т.ч. новите банкови програми Digital Me и Digital Me+, насочени към физически лица на възраст между 18 и 30 години.



Нарастване е отчетено и при изпълнените преводи през e-fibank, които достигат 55% от броя (2015: 50%) на всички излъчени през Банката преводи.

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)

С цел разширяване на възможностите за извършване на мобилни плащания, базирани на иновативни подходи, през 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи да развива мобилното приложение „Fibank“ в съответствие със съвременните тенденции и технологии.

През годината Fibank, първа сред банките в страната, стартира иновативна платформа за електронни плащания, позволяваща на клиентите да използват своите мобилни устройства (смарт телефони), поддържащи NFC технология, за бързо и сигурно средство за разплащане на терминали с безконтактна функция. Във връзка с това, Банката разработи своя собствена услуга – Digital Payments, която позволява на клиентите да управляват дигитална банкова карта чрез мобилно приложение на своите телефони и по този начин да правят дигитални плащания. Успешно реализираният проект затвърди позицията на Първа инвестиционна банка сред пионерите в развитието на „облачно“ базираните (cloud-based) безконтактни плащания и внедряването на нови иновативни решения и услуги.

В допълнение, през годината са осъществени редица обновявания на мобилното приложение, с цел предоставяне на по-добри и по-качествени дистанционни услуги, както и са добавени нови функционалности, в т.ч. осигуряване на възможност за извършване на еднократни и автоматични комунални плащания. През него клиентите на Fibank 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). Чрез приложението може също така да се получи 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.

През 2016 г. в резултат на новите иновативни проекти и кампании за промотиране на мобилните разплащания е отчетен 132% ръст в клиентите на мобилното приложение „Fibank“ спрямо година по-рано.

Моята Fibank

Първа инвестиционна банка успешно предлага на клиентите електронни банкови услуги през платформата „Моята Fibank“ вече повече от седем години, като през 2016 г. развива и допълва предлаганите функционалности, както и обновява дизайна на системата в посока интегриране към единен канал за развитие на предлаганите дигитални услуги и включване на интуитивни менюта и удобна навигация.

„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 2017 г. Банката ще продължи да развива услугите за дистанционно банкиране, в т.ч. чрез интегрирано управление и с цел надграждане и добавяне на нови функционалности и инициативи за привличане на нови клиенти, както и стартиране на единен канал за електронно банкиране Моята Fibank.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

През 2016 г. Първа инвестиционна банка затвърждава позицията си сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар. За Fibank развитието на информационните технологии и поддържането на модерна инфраструктура, информационна и технологична среда, винаги е било сред стратегическите ѝ приоритети, като през годините Банката систематично и целенасочено инвестира в технологии, съответстващи на съвременните тенденции в областта на банковата дейност, с цел предлагане на иновативни продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.

Стремежът 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. Във връзка с това, Fibank разполага с централизирана и интегрирана ИТ инфраструктура, в която са заложили основните принципи за поемане на риск, включително принципът за двоен контрол, който се прилага в ежедневната банкова дейност. Основната банкова информационна система FlexCube има модули както за банкови услуги за граждани, корпоративно и инвестиционно банкиране, така и интегрирана документна информационна система Workflow, която служи за придвижване и одобрение на искания за кредит, приемане и регистрация на валутни преводи и оторизация на други платежни операции.

Първа инвестиционна банка непрекъснато се стреми към развитие на информационната си инфраструктура и системи, в т.ч. с цел допълнително повишаване нивото на системна сигурност, оптимизиране на работните процеси и увеличаване на продуктивността. През 2016 г. Банката стартира проект за мигриране на основната банкова информационна система към нова по-висока версия с цел усъвършенстване на процесите и работата на системата, добавяне на нови функционалности и по-бързо и лесно параметризиране на продуктите и услугите.

През годината е завършена техническата обезпеченост и реализация на проекти за надграждане и внедряване на нови иновативни услуги и функционалности – платформа за електронни плащания през мобилни устройства, поддържащи NFC технология чрез използване на дигитални банкови карти; нови функционалности в мобилното приложение „Fibank“ и платформата за електронни услуги „Моята Fibank“; нов интерфейс за онлайн кандидатстване за потребителски кредит; както и техническо имплементиране на стартираните през годината нови кредитни и спестовни продукти, банкови програми и пакети, и други проекти, свързани с въвеждане на нови регулации.

През април 2016 г. в контекста на нарастващото значение на дигитализацията в сферата на банковата дейност, Fibank представи актуалните технологични тенденции и новости във финансовите услуги и тяхното значение за обществения живот в страната, в т.ч. и разработените от Банката иновативни дигитални банкови карти и „облачно“ базирани услуги на фестивала Webit, проведен в София Тех Парк.

Във връзка с развитието на платежните системи и нормативните изисквания в тази област през периода е осигурена



техническата реализация относно дейностите, свързани с подаването на информация за Регистъра на банковите сметки и сейфове, автоматичния обмен на финансова информация в областта на данъчното законодателство, както и на нови услуги в областта на платежните услуги.

В изпълнение на мисията си Първа инвестиционна банка планира през 2017 г. да осигури на клиентите нови възможности за електронно банкиране и да имплементира високо-технологични решения, предоставящи възможности на клиентите да банкират от всяка точка на света и по всяко време, както и да полага усилия да бъде сред най-иновативните и клиентски ориентирани институции на пазара в страната.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За Първа инвестиционна банка АД доброто корпоративно управление е ключов елемент при осигуряване на дългосрочно и устойчиво развитие, и успешен бизнес модел. Корпоративната политика на Банката се основава на професионално и прозрачно управление съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, при отчитане на 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, вътрешен одит, структури в централата, клоновете и офисите. Първа инвестиционна банка има двустепенна система на управление, състоящата се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Първа инвестиционна банка АД функционира в съответствие с приет от Управителния съвет и одобрен от Надзорния съвет Кодекс за корпоративно управление. С него се очертава рамката и се структурират основните компоненти, функции и отговорности, изграждащи системата на корпоративното управление в Банката. Кодексът е съставен, прилагайки освен изискванията на действащото законодателството в Р България и принципите на Базелския комитет по банков надзор, насоките на Европейския банков орган (ЕБО) и приложимите стандарти на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) в тази област, както и Националния кодекс за корпоративно управление.

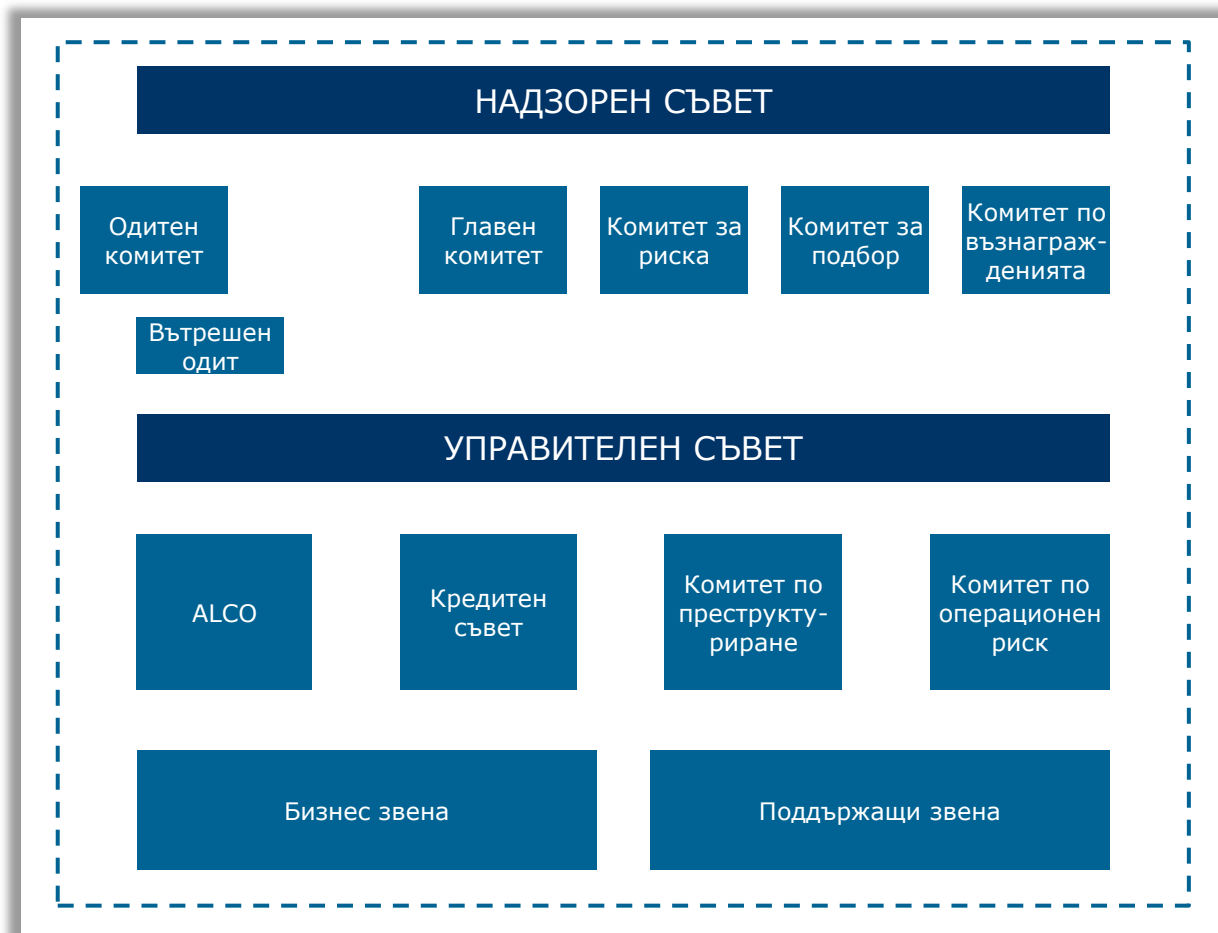
В Кодекса са заложили основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване организацията и методите на управление в Банката, насочени към:

-  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“.

В допълнение, към Кодекса за корпоративно управление Първа инвестиционна банка прилага и Политика за оповестяване, като и двата документа са публично достъпни през корпоративния сайт (<http://www.fibank.bg/bg/korporativno-upravlenie/page/3589>). През 2016 г. са изпълнени изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2016 г. Ежегодно, заедно с годишния 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.

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.

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



НАДЗОРЕН СЪВЕТ

СЪСТАВ И КОМПЕТЕНЦИИ

През 2016 г. няма промени в състава на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка.

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

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

Надзорният съвет се състои от шест лица, избрани от Общото събрание на акционерите, с мандат до 5 години, 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 му като колективен орган да осигурява дългосрочните интереси на Банката.

ПОЛИТИКА НА МНОГООБРАЗИЕ И НЕЗАВИСИМОСТ

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, пол, възраст.

Първа инвестиционна банка поддържа 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. Към 31 декември 2016 г. 33% от състава на Надзорния съвет на Банката са жени, което надвишава препоръчаните нива съгласно стандартите за добро корпоративно управление. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Надзорния съвет виж раздел „Друга информация“.*

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. Банката има създаден „Профил на позицията – член на НС“ (Terms of reference – ToR), съобразен с приложимите регулации и съвременни международни стандарти, в т.ч. препоръките на IFC, както и такъв за независим от НС член на Одитния комитет, които съдържат допълнителни критерии за независимост спрямо регулаторно изискуемите в Р България.

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА

Към 31 декември 2016 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 377 106 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2016	%
Евгени Кръстев Луканов	337 139	0,31
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02
Юрки Илмари Коскело	0	0
Общо	377 106	0,34

ФУНКЦИИ И ОТГОВОРНОСТИ

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 дейността на Управителния съвет се вземат 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 надзор върху рамката за управление на риска, включително рисковия апетит, вътрешната система за управление и контрол на всички видове риск, като изисква висока риск култура сред служителите. Той 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“.

Заседанията на Надзорния съвет се определят предварително съобразно изготвен годишен план за работа. През 2016 г. Надзорният съвет е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, като е провел 18 заседания.

Работата на Надзорния съвет се подпомага организационно от Секретар. Освен за организиране на заседанията на Надзорния съвет и изготвяне на протоколите от тях, Секретарят има отговорността да следи за прилагането на процедурите, както и да осигурява информацията да бъде предоставена и обменена между членовете на Надзорния съвет, членовете на комитетите и Управителния съвет.

ОЦЕНКА НА ДЕЙНОСТТА

Надзорният съвет веднъж годишно прави оценка на ефективността и ефикасността на дейността си като колективен орган и индивидуално, на практиките и процедурите за управление, както и на функционирането на Управителния съвет и комитетите към Надзорния съвет. Такава оценка на дейността през 2016 г. е извършена под ръководството на Председателя на Надзорния съвет на заседание в края на годината.

КОМИТЕТИ

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, както и разпределяне на ресорните отговорности между отделните членове на Управителния съвет. Председател на Главния комитет е г-жа Мая Георгиева. Във връзка с дейността си през 2016 г. Главният комитет е провел 7 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 рисковите 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 17 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 2016 г. са проведени 2 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 2 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. Председател на Одитния комитет е г-жа Радина Бенева, която е независим от Надзорния съвет член на комитета. През 2016 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

СЪСТАВ И КОМПЕТЕНЦИИ

През 2016 г. съставът на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД остава без промяна, както следва:

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 Ойфалов	Главен директор Корпоративно банкиране (CCBO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Надя Василева Кошинска	Главен директор Банкиране на дребно (CRBO) и Член на Управителния съвет
Живко Иванов Тодоров	Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет

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

Управителният съвет се състои от шест члена, 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 се избират за срок до 5 години, като могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

Членовете на Управителния съвет са утвърдени професионалисти с доказани лидерски качества и капацитет да пренесат тези знания и опит в добре обосновани решения, които да бъдат приложени в практиката на Банката, с цел постигане на целите и стратегията за развитие.

Към 31 декември 2016 г. съобразно политиката за поддържане и осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи 33% от състава на Управителния съвет на Банката са жени. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Управителния съвет виж раздел „Друга информация“.*

Съставът на Управителния съвет е структуриран така, че да гарантира ефективно управление на дейността при спазване на общоприетите принципи за управленска и професионална компетентност, и ясно разпределение на функциите и отговорностите. Банката се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните членове на съвета (изпълнителни директори).

Управителният съвет на Първа инвестиционна банка заседава всяка седмица, като дневният ред се съставя предварително. За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Работата на Управителния съвет се подпомага организационно от Секретар, който работи на пълно работно време и притежава необходимите квалификации и умения, за да осигури, че органите на корпоративното управление следват вътрешните правила и външните регулации, подпомага комуникацията между тях.

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА

Към 31 декември 2016 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 24 260 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2016	%
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Димитър Костов Костов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Мая Иванова Ойфалов	2 350	0,00
Надя Василева Кошинска	234	0,00
Живко Иванов Тодоров	0	0
Общо	24 260	0,02

ФУНКЦИИ И ОТГОВОРНОСТИ

Управителният съвет на Първа инвестиционна банка е органът, който управлява Банката независимо и отговорно, в съответствие с установените мисия, цели и стратегия. 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.

КОМИТЕТИ И СЪВЕТИ КЪМ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Дейността на Управителния съвет е подпомагана от Кредитен съвет, Съвет по управление на активите, пасивите и ликвидността (ALCO), Комитет по 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 Вътрешния 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 май 2016 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, с представени 87,46% от акционерния капитал и правата на глас, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2016 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Банката за 2016 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 мандата, функциите и компетенциите на контролните и управителните органи на Банката. С промените също така се овластява Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет, в продължение на 5 години, считано от 16.06.2016 г., да може да вземе решение за издаване на дългови инструменти, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 млрд. лв., съответно равностойността в друга валута.

КОНТРОЛНА СРЕДА И ПРОЦЕСИ

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“, които включват в себе си бизнес звената, функциите по управление на риска и съответствие, както и вътрешен одит. Контролните функции са независими от оперативните звена, които наблюдават и контролират, както и са организационно независими една от друга, тъй като изпълняват различни функции. *За повече информация относно функциите по управление на риска и съответствие виж раздел „[Управление на риска](#)“.*

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.

ВЪТРЕШЕН ОДИТ

Функцията за вътрешен одит изградена в Първа инвестиционна банка разполага с широки правомощия, независимост, ресурсна обезпеченост и достъп до компетентните управленски и надзорни органи. Тя допринася за ефективното управление на Банката, като дава разумна увереност, че нормативните регулации, правила и процедури са стриктно спазвани и че се вземат подходящи и навременни коригиращи действия, като по този начин помага за намаляване на риска от загуби и постигане на бизнес целите на Банката.

Вътрешният одит извършва периодични проверки с цел обезпечаване постигането на целите и задачите, икономичното и ефективно използване на ресурсите, адекватен контрол на

различните рискове, опазване на активите, надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация, законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури.

През 2016 г. на Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е взето решение за преизбиране на г-жа Ралица Богоева като директор Вътрешен одит на Банката, както и е приет годишният отчет на вътрешния одит за дейността му през 2015 г., с който са информирани акционерите за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

ВЪНШЕН ОДИТОР

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.

Външният одитор се избира от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет и след препоръка от Одитния комитет на Банката. Външният одитор е независимо от Банката одиторско предприятие, като неговият избор се съгласува предварително и с Българската народна банка.

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит в Банката функционира Одитен комитет. За повече информация относно неговите функции и отговорности виж раздел „[Надзорен съвет](#)“.

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 информация 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.

СВИКВАНЕ НА ОСА И ИНФОРМИРАНост

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.

В случаите, когато служителите на Банката са и нейни акционери, се прилагат същите изисквания по отношение правото на глас, които са действащи и към останалите акционери.

ОСНОВНИ ПРАВА И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ПРЕХВЪРЛЯНЕ

Всички издадени от Първа инвестиционна банка АД акции са обикновени, безналични, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Банката не може да издава акции с различна номинална стойност.

Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство. Съгласно регулаторната рамка, физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в Банката, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или права на глас по акциите, както и когато Банката става дъщерно дружество.

Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас, както и не съществуват акционери в Първа инвестиционна банка, които да имат специални права на глас. Също така, няма известни на Банката споразумения между акционерите, които да могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

МИНОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ И ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

В съответствие с добрите практики за корпоративно управление, Банката развива инициативи за допълнително ангажиране на миноритарните акционери и институционалните инвеститори.

В стремежа за поддържане на отворена линия за комуникация с акционерите и инвеститорите, Първа инвестиционна банка поддържа Клуб на инвеститорите с регистрацията 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.

В тази посока, с цел допълнително надграждане и развитие, през 2016 г. Банката стартира нова инициатива за организиране и провеждане на регулярни срещи с миноритарните акционери, с които да осигури допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката, както и възможност те да допринесат и да работят активно за успешното развитие на Първа инвестиционна банка АД.

В изпълнение на това, през годината бяха проведени 4 срещи с миноритарни акционери на Банката, съответно на 01.02.2016 г., 22.06.2016 г., 25.08.2016 г. и на 11.11.2016 г. На всички срещи от страна на висшето ръководство са присъствали Главния изпълнителен директор (CEO), Главния директор Риск (CRO) и Главния финансов директор (CFO) на Първа инвестиционна банка, които са запознали миноритарните акционери с актуалните финансови резултати и бизнес развитие на Банката, както и е дискутирано по важни за тях въпроси и теми. Съобразно добрите корпоративни практики и с цел равнопоставеност на адресатите, поканите за регулярните срещи с миноритарните акционери, както и резултатите от тяхното провеждане се оповестяват публично чрез www.x3news.com, както и на интернет страницата на Банката.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Прозрачността и навременното разкриване на информация е ключов принцип в корпоративното управление. Първа инвестиционна банка поддържа система за разкриване на информация 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.

Първа инвестиционна банка има приета от Управителния съвет и одобрена от Надзорния съвет Политика за оповестяване, която очертава рамката за предоставяне на информация 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 информация, Банката се ръководи от принципите за точност, достъпност, равнопоставеност, навременност, цялостност и регулярност.

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

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

Банката разкрива незабавно и инцидентна (ad hoc) информация 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. англогезична 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 изисквана 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 с нефинансов характер, част от политиката за корпоративна социална отговорност.

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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.

Василка Момчилова Стаматова

Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите“

Директорът за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка разполага с необходимата квалификация и професионален опит за осъществяване на своите задължения и отговорности. Той отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети, уведомления и информация, която Банката следва да разкрива пред Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса, Централния депозитар и обществеността, както и води регистър за изпратените материали.

В изпълнение на приложимите нормативни изисквания, през май 2016 г. директорът за връзки с инвеститорите на Банката е отчетел дейността си за 2015 г. на годишното общо събрание, като неговият отчет е приет от акционерите с единодушие.

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.

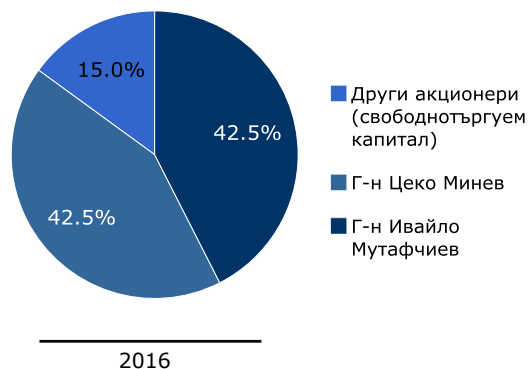
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и нейното участие в обществения живот в страната. Банката подкрепя социално значими проекти и инициативи, осигурява 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](#)“.*

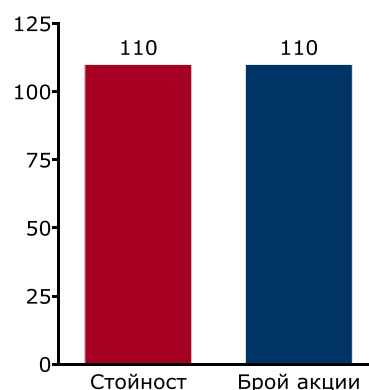
Първа инвестиционна банка поддържа и развива корпоративен блог, който функционира вече осем години като канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти, партньори и други заинтересовани лица.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към 31 декември 2016 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 2016 г.

 Акционерна
структура, %

Акционерен капитал в края на 2016 г.

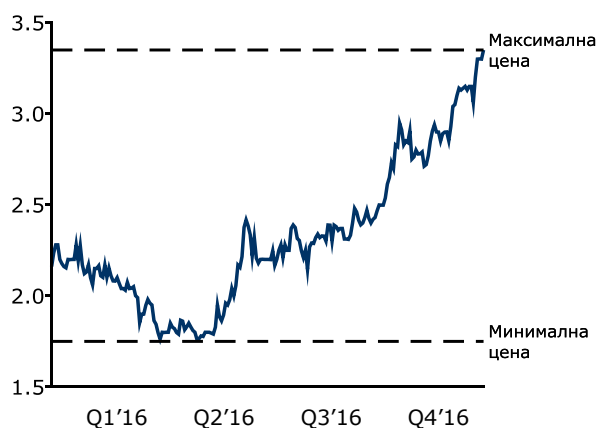
 Акционерен капитал,
млн.лв./млн.бр.


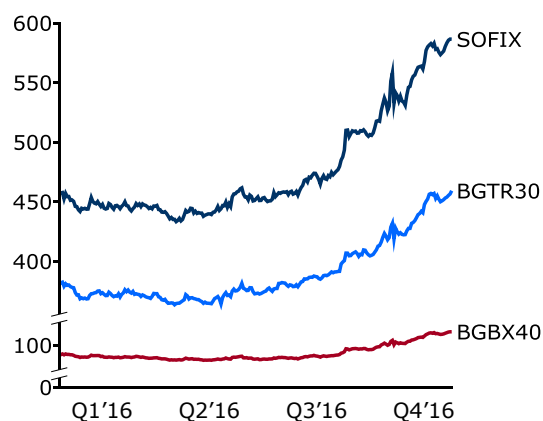
През отчетния период Първа инвестиционна банка не е придобивала или прехвърляла собствени акции, като към края на годината Банката не притежава собствени акции.

ЦЕНА НА АКЦИИТЕ И ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ

През 2016 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 1,76-3,35 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 3,350 лв. (2015: 2,161 лв.), а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база, възлиза на 368 500 хил. лв. (2015: 237 710 хил. лв.). С акциите на Fibank на основния пазар BSE са сключени общо 2118 сделки и реализиран оборот в размер на 7570 хил. лв. спрямо 1666 сделки и 4439 хил. лв. оборот година по-рано.

Цена на акциите на Банката за 2016 г.

 Цена на акциите на
Банката, в лв.

Основни борсови индекси на БФБ-София

 Основни борсови индекси
на БФБ-София, пунктове


Към 31 декември 2016 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар BSE, 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.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи успешно да развива дейностите, свързани с развитието и управлението на човешкия капитал. През годината бяха реализирани ключови инициативи и проекти по основни приоритети на Банката, насочени към активна подкрепа на бизнеса и към повишаване на мотивацията, принадлежността и удовлетвореността на служителите.

През периода Банката стартира няколко дългосрочни, мащабни проекта, фокусирани към отличаване и насърчаване на екипния и индивидуален потенциал на служителите и към развитие на вътрешната комуникация:

-  **Магистърска програма, разработена и реализирана с Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ)** – проект за интеграция на бизнеса с образованието, който същевременно дава възможност за повишаване на квалификацията на служители на Банката с потенциал за развитие и за тяхната успешна професионална реализация. Освен академичните преподаватели от ВУЗФ, в програмата са ангажирани като обучители и директори и мениджъри в ключови дирекции на Банката;
-  **Проектиране и реализация на Employee Satisfaction survey** – проучване сред всички служители на Банката за оценка и нагласи по отношение на ключови за удовлетвореността им фактори на организационната и мотивационна среда. Базирано на резултатите от проучването са планирани мерки за развитие на вътрешната комуникация и за подкрепа на мениджърите в Банката в изграждането на продуктивни отношения на доверие и взаимопомощ в екипите и във взаимодействието между различните структурни звена;
-  **Реализация на Recognition Програма „Заедно можем повече“** – проект, насочен към мотивиране и насърчаване на служителите за по-високи постижения чрез отдаване на признание и уважение към техния личен принос и вдъхновяващо представяне, както и към отличаване и утвърждаване на работни поведения, важни за успеха на Банката. В програмата служители и клиенти имат възможност да номинират за награждаване свои колеги, както и да определят чрез гласуване Победители в различни категории.



Първа инвестиционна банка продължава да инвестира и в дейности, насочени към оптимизиране и развитие на основни процеси, свързани с управлението на персонала, в т.ч. промяна и оптимизация на процесите по подбор и организация на работната заплата, както и въвеждане на система за електронно управление на отпуските. От началото на годината е в действие стъпков модел за планирано поетапно развитие на възнагражденията на служителите в банковите салони, базирано на придобития опит в Банката и на оценка на индивидуалния им принос и трудово представяне. Въведен е и пакет социални придобивки за служители по

продукти и услуги на Банката, като израз на визията и дългосрочните приоритети на Ръководството, свързани с последователна инвестиция в развитие на удовлетвореността и ангажираността на служителите.

През 2016 г. Fibank осигурява активен и динамичен процес на обучение за своите служители. Чрез въведената през 2015 г. платформа за електронни обучения са обучени над 2000 служители по теми, свързани с вътрешна и информационна сигурност и с въвеждането на нови процеси, правила, продукти и услуги. Реализирани са успешно и няколко големи обучителни инициативи:

- ❖ Обучение на тема **„Продажби чрез ефективно взаимодействие с клиента“** за над 130 служители от София и страната, ангажирани с кредитиране на физически лица;
- ❖ Социално-психологически тренинг **„Емоционална интелигентност при взаимодействие с клиенти в процес на обслужване и продажби“** за над 500 фронт офис служители – иновативен обучителен проект с основен акцент развитието на нагласите и уменията на служителите за клиентоориентирана комуникация и емпатичен подход при взаимодействието с клиента, и създаване на емоционално комфортна среда, отговаряща на неговите очаквания и нужди.

Програмата на обучението е разработена от екипа на дирекция „Управление на човешкия капитал“, съвместно с партньори от външна консултантска фирма – лидер в предоставянето на консултантски услуги в сферата на развитие на човешки ресурси.

Дизайнът на програмата залага основно на интерактивност и разнообразие при подходите на поднасяне на информация, ролеви игри с практическа насоченост, активно включване на служителите в дискусии и споделяне на успешен опит.

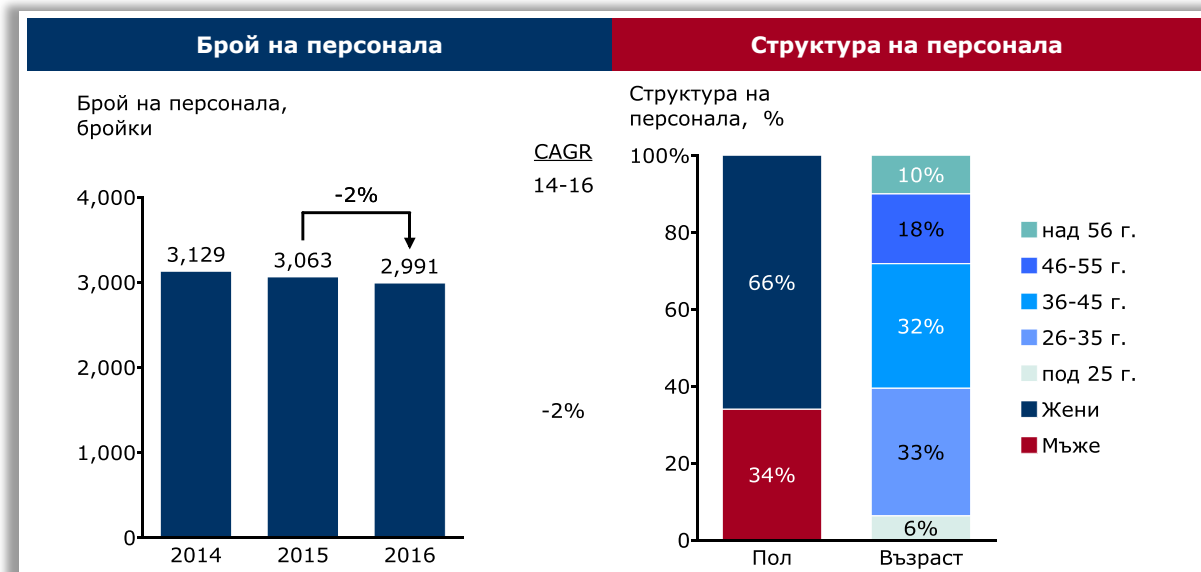
За създаване на реални работни ситуации, в проекта са включени известни български актьори в ролята на клиенти, като при представянето на резултите е използвана видеометодика.

Реализираните обучителни проекти доказват стремежа на Fibank да бъде лидер в клиентското обслужване, както и готовността на Банката да подкрепя и мотивира своите служители, ползвайки ориентирани към практическа полза иновативни модели и методи за обучение и развитие. През 2016 г. 3518 е общият брой на участниците в различни форми на обучения (вкл. преминали през повече от 1 обучение) или 116% от общия брой на персонала.

Към 31.12.2016 г. числеността на персонала на Първа инвестиционна банка на неконсолидирана база възлиза на 2991 служители спрямо 3063 година по-рано, като 40% от



персонала на Банката са служители до 35 годишна възраст, а делът на тези до 45 г. възлиза на 72% от общия персонал. Съобразно общите тенденции 66% от служителите на Банката са жени.



През 2017 г. Първа инвестиционна банка ще продължи целенасочената и последователна работа в дейностите по управление на човешкия капитал, с основни приоритети действена подкрепа на бизнеса за постигане на планираните за годината цели и резултати, осигуряване на висока принадлежна стойност и затвърждаване на позициите на Банката на добър и предпочитан работодател.

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Принципите за формиране на възнагражденията в Първа инвестиционна банка са структурирани така, че да допринасят за разумното корпоративно управление и управление на рисковете. Банката прилага Политика за възнагражденията в изпълнение на регулативните изисквания, която е съобразена с бизнес и риск 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 висококвалифицирани 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 (идентифициран 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. В нея са определени 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. *За повече информация относно неговите функции и отговорности виж раздел „[Надзорен съвет](#)“.*

Възнагражденията на ключовия управленски персонал през 2016 г. са в размер на 7397 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.

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.

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

През 2016 г. Първа инвестиционна банка изпълни програмата си за социална отговорност, като подкрепи редица социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната и в подкрепа на българското образование, култура и спорт.

Като най-голямата банка с български капитал Fibank продължи да полага усилия и да допринася за съхраняване и развитие на българските традиции и образование, с акцент върху повишаване на финансовата култура и грамотност сред младите хора. През годината беше подпомогнат ремонта на учебна зала в Стопанския факултет на СУ „Св. Климент Охридски“, както и осигурена подкрепа за студентската организация AISEC в инициативата ѝ YouthSpeak Forum, София 2016 г.

За подрастващите и талантиливи млади българи от Софийската математическа гимназия, Fibank осигури стипендии във връзка с отличното им представяне на Международната олимпиада по математика, физика и информатика в Казахстан, както и стартира дългосрочна инициатива от обучителни курсове за учениците от гимназията в областта на бизнеса, мениджмънта, презентационни умения и



практика в реална банкова среда. През април 2016 г. Fibank допринесе със средства за провеждането на Националната олимпиада по информатика в гр. Хасково, както и за втора поредна година подкрепи финансово столичната Първа английска езикова гимназия в изпращането на делегати от училището на Международната сесия на програмата „Модел на Европейския парламент“ в гр. Будапеща.

В изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни проекти, Fibank продължи съвместното си сътрудничество със Съюза на артистите в България, с цел осигуряване на достойни старини на заслужили български артисти и подкрепа на талантиливи студенти в областта на театралното изкуство. Във връзка с това, през годината Първа инвестиционна банка създаде благотворителен календар – „Актьори с добри сърца“, в който са поместени творчески фотографии на изявени български артисти, носители на престижната награда „Икар“, като пое ангажимент да удвои събраните от тази благотворителна инициатива средства.

За развитие и подкрепа на инициативи в сферата на музиката, през 2016 г. Fibank подкрепи музикалния риалити формат „Голямото рок междучасие“, с цел допринасяне за бъдещата професионална реализация на млади музикални таланти. За поредна година бе спонсорирано и организирането на международния джаз фестивал в гр. Банско.

През 2016 г. Първа инвестиционна банка съвместно с „Националният център по трансфузионна хематология“ (НЦТХ) и БНТ, стартираха кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване. Целта на кампанията е не само да подпомогне дейността на НЦТХ, но и да се популяризира актът на доброволно кръводаряване, който е жизненоважен за спасяването на

хиляди хора. Инициативата бе подкрепена от редица известни личности, като в кръводаряването се включиха и много от служителите на Банката.

През годината Fibank продължи да подкрепя развитието на спорта в страната, като социално отговорна кауза. През май 2016 г. по повод бенефиса на Христо Стоичков – „50 години номер 8” – Първа инвестиционна банка и футболната легенда организираха благотворителен търг в подкрепа на Българската Спортна Федерация за деца, лишени от родителски грижи. На търга бяха събрани общо 25 700 лв., които бяха дарени в подкрепа на децата и развитието на спорта в страната.



Като партньор на Българската федерация по художествена гимнастика и генерален спонсор на Българския олимпийски комитет, Българската федерация по тенис и Българската федерация по ски, Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя българските спортисти в изявите им на местна и международна сцена. През годината Fibank награди олимпийската вицешампионка на скок на височина Мирела Демирева, както и българския ансамбъл по художествена гимнастика за представянето им и спечелените медали на Олимпийските игри в Рио де Жанейро, Бразилия. Отличени бяха и талантливата българска тенисистка Цветана Пиронкова за доброто ѝ класиране на тенис турнира "Ролан Гарос", както и сноубордиста Радослав Янков за успехите му на Световната купа по сноуборд в паралелните дисциплини през сезон 2015/2016г.

През отчетния период Първа инвестиционна банка инициира за пета поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината”, организиран в подкрепа и с цел създаване на увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната.

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

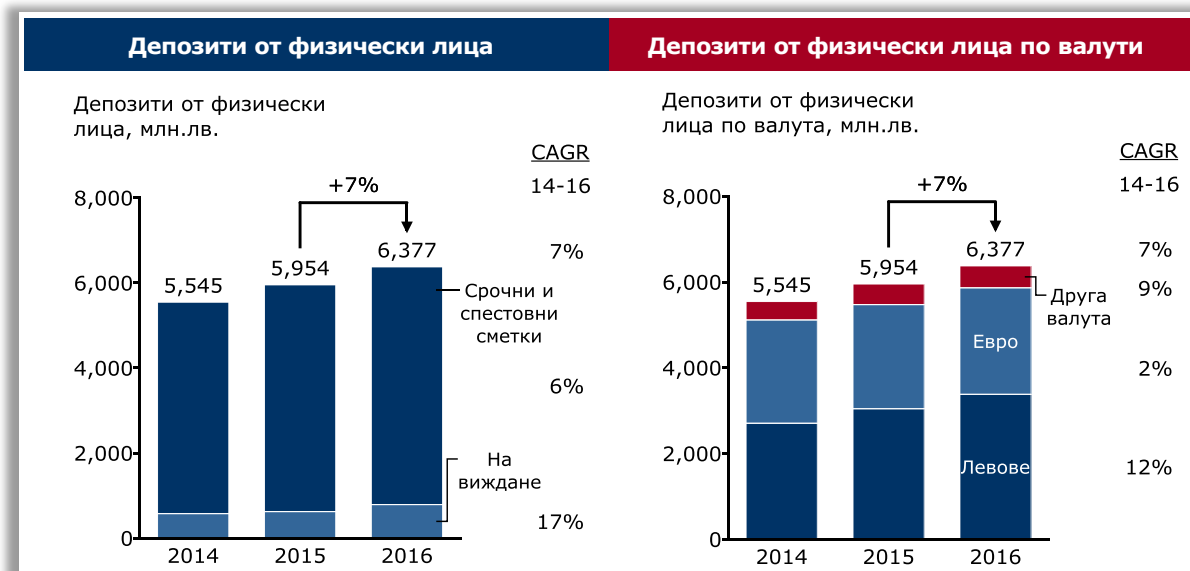
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

През 2016 г. привлечените средства от физически лица се увеличават изпреварващо спрямо средното за банковата система или със 7,1%, като достигат 6 376 583 хил. лв. (2015: 5 953 693 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки, които достигат 5 588 165 хил. лв. в края на периода (2015: 5 329 861 хил. лв.) или с 4,8% (258 304 хил. лв.) повече спрямо предходната година. Те запазват структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 87,6% (2015: 89,5%).

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 поддържането на високи стандарти на клиентско обслужване.

През 2016 г. Fibank оптимизира условията по депозитните си продукти, като разработва нови такива, с цел максимално удовлетворяване на клиентското търсене и предлагане на конкурентни условия съобразно пазарната среда. През годината започва предлагането на нов депозитен продукт „Форекс Плюс“, с възможност за получаване на допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар, както и нов депозит „Шампион 4-4-2“ с нарастваща лихва и срок от 10 месеца, структуриран на два периода от по четири месеца и един двумесечен период. През април 2016 г. е разработен и „Нов депозит от Fibank“ с матуритет от 3 и 6 месеца, и минимална изискуема наличност по депозитната сметка в размер на 500 лв.



Текущите сметки в края на 2016 г. също се увеличават, като достигат 788 418 хил. лв. спрямо 623 832 хил. лв. за предходната година. През годината са разработени нови пакетни услуги и програми, в т.ч. нови младежки банкови програми „Digital Me“ и „Digital Me+“, насочени към физически лица на възраст между 18 и 30 години. Fibank предлага широк набор от сметки с текущ характер, включително IQ разплащателна сметка, както и специализирани сметки,

съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти.

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място сред банките в страната (2015: трето). Към края на 2016 г. пазарният дял на Банката се повишава до 13,51% на неконсолидирана основа (2015: 13,41%).

КРЕДИТИ

Портфейлът от кредити на физически лица възлиза на 1 412 784 хил. лв., като остава на нива близки спрямо предходната година (2015: 1 457 689 хил. лв.). Той включва потребителски и ипотечни кредити, кредитни карти, както и други програми и обезпечени финансираня.

в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Потребителски кредити	491 101	34,8	470 914	32,3	405 545	31,8
Ипотечни кредити	547 690	38,8	594 114	40,8	635 559	49,8
Кредитни карти	243 425	17,2	251 517	17,3	234 508	18,4
Други програми и обезпечени финансираня	130 568	9,2	141 144	9,6	-	-
Общо банкиране на дребно	1 412 784	100	1 457 689	100	1 275 612	100

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

Потребителските кредити растат с 4,3% до 491 101 хил. лв. (2015: 470 914 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти и програми, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите.

През годината продуктовата гама е допълнена с нов кредит за газификация на домакинства, разработен съгласно Проекта на Министерството на енергетиката за ускоряване на битовата газификация в България – Desiree Gas. Стартирана е и нова програма за кредитиране на студенти и докторанти с държавна финансова подкрепа, която включва кредити за заплащане на такси за обучение и такива за издръжка, предоставяни по реда на Закона за кредитиране на студенти и докторанти. По програмата клиентите са освободени от такси във връзка с кредитния продукт (в т.ч. за разглеждане, отпускане, предсрочно погасяване, предоговаряне), както и по отношение на касовите операции и ползването на разплащателната сметка за кредита.

В края на 2016 г. Първа инвестиционна банка създаде възможност за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg, като процесът е интегриран към автоматизираната Workflow система на Банката, а при кандидатстване клиентът може да избере удобен за него банков офис, в който след одобрение да подпише необходимите съгласно вътрешните изисквания и законови разпоредби документи.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент нараства и достига 8,78% (2015: 8,52%) в края на годината, като Fibank запазва пазарната си позиция – шесто място (2015: шесто) по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

КРЕДИТНИ КАРТИ

Уسوените лимити по кредитни карти възлизат на 243 425 хил. лв. в края на периода (2015: 251 517 хил. лв.). Fibank разработва 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 безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 17,2% (2015: 17,3%).

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2016 г. ипотечните кредити възлизат на 547 690 хил. лв., спрямо 594 114 хил. лв. година по-рано. Ипотечните кредити запазват структуроопределящ дял в портфейла от кредити на физически лица – 38,8% към края на периода (2015: 40,8%).

Към 31 декември 2016 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 6,28% (2015: 6,79%), като Fibank заема шесто място сред банките в страната на неконсолидирана основа (2015: пето).

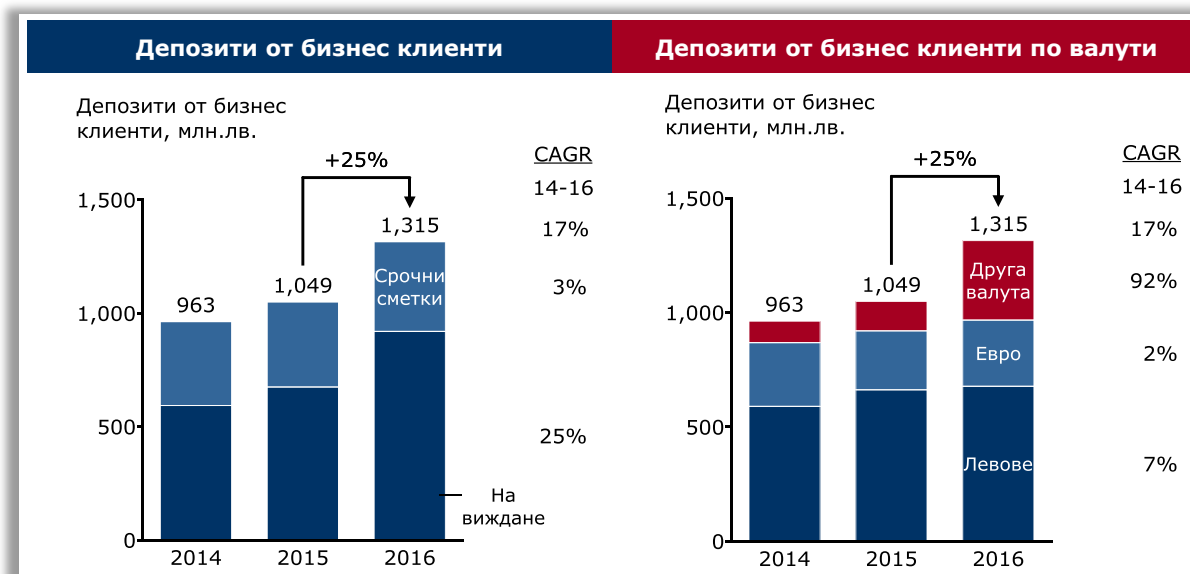
През годината в изпълнение на стратегията си за развитие на сегмента на банкирането на дребно, Fibank продължи да предлага ипотечни кредити при конкурентни условия, както и да разширява продуктовата си гама чрез нови кредитни продукти, в т.ч. кредит за закупуване на недвижим имот в сграда, чийто строеж се финансира чрез бизнес кредит от Банката.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и институции през 2016 г. нарастват изпреварващо спрямо средното за банковата система, като възлизат на 1 314 673 хил. лв. (2015: 1 049 187 хил. лв.). В обема рефлектира увеличението както при сметките на виждане, така и при срочни сметки.

Разплащателните сметки се увеличават до 920 115 хил. лв. към края на 2016 г. спрямо 674 928 хил. лв. година по-рано, като формират 70,0% от привлечените средства от търговци и институции (2015: 64,3%).



През 2016 г. Fibank актуализира условията по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги за бизнес лица – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“, с цел съобразяване с пазарната среда и максимално удовлетворяване на клиентските потребности. Чрез тях се дава възможност за оптимизация на разходите и процедурите при използване на набор от различни банкови услуги.

Срочните сметки възлизат на 394 558 хил. лв. спрямо 374 259 хил. лв. в края на предходната година и формират 30,0% от привлечените средства от търговци и публични институции (2015: 35,7%). За увеличението влияние продължава да оказва предпазливостта на фирмите по отношение на разходите, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване от Банката.

Към 31 декември 2016 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 6,07% от общата сума на задълженията към други клиенти (2015: 3,75%).

КРЕДИТИ

КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

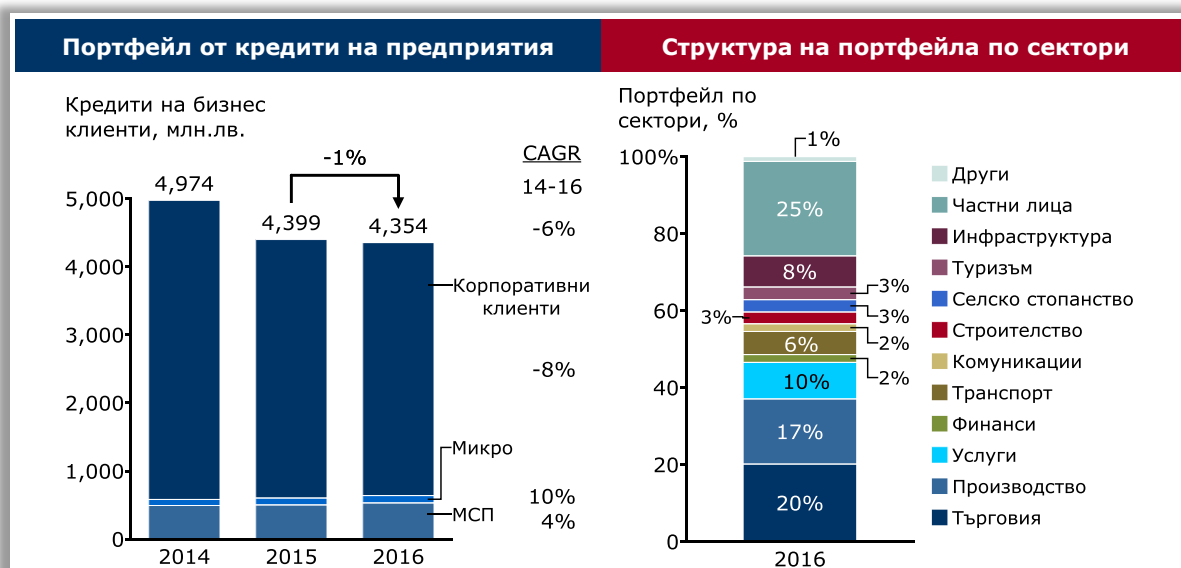
Портфейлът от кредити на бизнес клиенти е в размер на 4 353 821 хил. лв. в края на 2016 г. спрямо 4 399 043 хил. лв. година по-рано. Сегментът на корпоративните клиенти понижава дела си в корпоративния портфейл до 85,3% в края на годината (2015: 86,3%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 12,2% (2015: 11,4%) и до 2,5% (2015: 2,3%).

в хил. лв./ % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Корпоративни клиенти	3 714 238	85,3	3 795 336	86,3	4 391 755	88,3
Малки и средни предприятия	531 839	12,2	502 421	11,4	493 584	9,9
Микрокредитиране	107 744	2,5	101 286	2,3	88 984	1,8
Общо кредити на предприятия	4 353 821	100	4 399 043	100	4 974 323	100

Първа инвестиционна банка осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, НГФ, факторинг услуги и други.

Пазарният дял на Fibank в края на годината възлиза на 12,23% от кредитите на предприятия на банковата система (2015: 12,38%), запазвайки второто си място (2015: второ) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

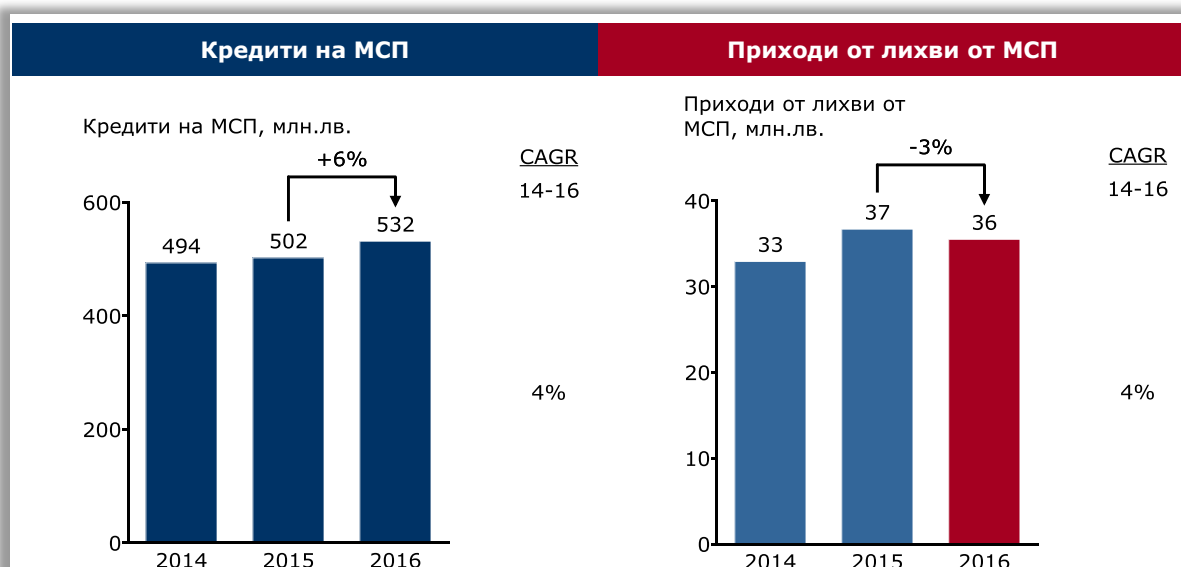
Към 31.12.2016 г. водещи в структурата на портфейла са кредитите към търговията, които възлизат на 1 161 920 хил. лв. или 20,1% от общите кредити, следвани от производството (2016: 975 893 хил. лв. или 16,9%) и сферата на услугите (2016: 547 401 хил. лв. или 9,5%). Съобразно развитието на икономическата активност в страната, е отчетен ръст при кредитите в сектора на селското стопанство, които достигат 184 718 хил. лв. спрямо 127 708 хил. лв. година по-рано, както и при комуникациите (2016: 115 233 хил. лв.; 2015: 93 655 хил. лв.), което отразява приноса на информационните и комуникационни технологии към растежа на сектора на услугите в страната. Намаление е отчетено при кредитите към сферата на строителството, които са в размер на 176 542 хил. лв. (2015: 228 252 хил. лв.) и отчитат все още бавното възстановяване и приноса на този сектор към добавената стойност в икономиката през 2016 г.



През периода Банката затвърждава успешното си сътрудничество с Българската агенция за експортно застраховане (БАЕЗ), включително чрез сключено ново споразумение за портфейлна застраховка с агенцията, като част от техниките за редуциране на кредитния риск.

КРЕДИТИРАНЕ НА МСП

През 2016 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват до 531 839 хил. лв. спрямо 502 421 хил. лв. година по-рано в изпълнение на плановите на Банката за развитие на този бизнес сегмент. За увеличението допринасят и конкурентните условия, предлагани по продуктите за МСП-клиенти, в т.ч. по продукта „Супер МСП кредит“, както и разнообразния набор от решения, свързани с програмите и фондовете на ЕС и другите гаранционни схеми и финансираня.



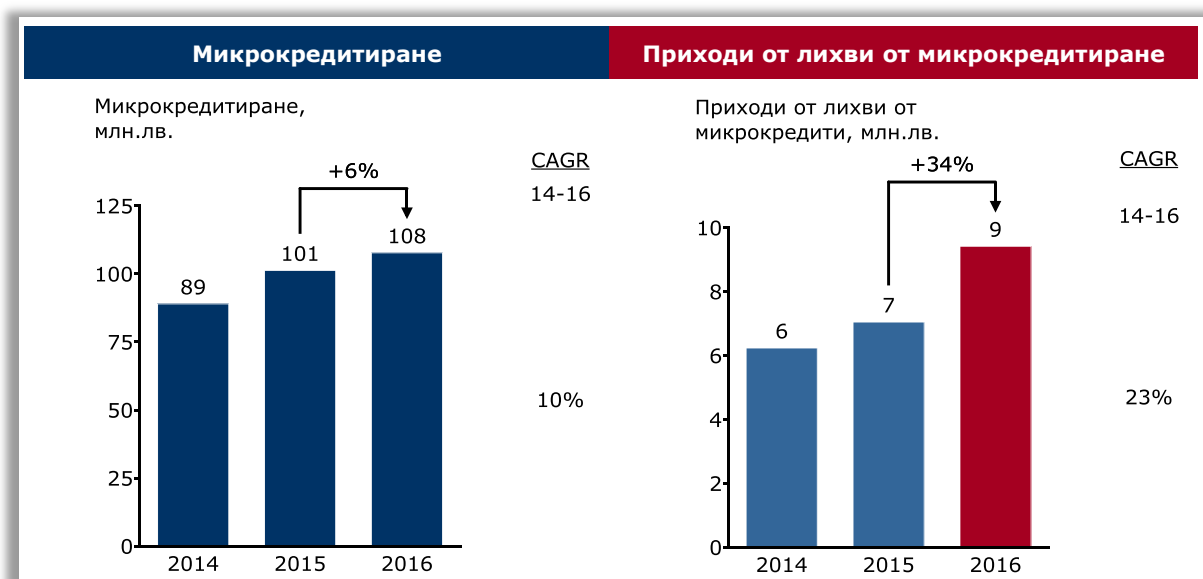
През периода Банката продължава да осъществява съвместна дейност с Националния гаранционен фонд, като осигурява инвестиционни кредити и кредити за оборотни средства за МСП, при облекчени условия, съгласно подписано с фонда през януари 2016 г. гаранционно споразумение. В подкрепа на селскостопанските производители през годината е подписано

ново споразумение с НГФ за издаване на гаранции по кредити на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. – за повече информация виж раздел „Европрограми“.

За финансиране на малките и средни предприятия Банката осъществява съвместна дейност и с други институции, в т.ч. 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 с Програмния период 2014-2020 г.

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

През 2016 г. портфейлът от микрокредити нараства с 6,4% и достига 107 744 хил. лв. спрямо 101 286 хил. лв. година по-рано.



Програмата за кредитиране на микропредприятия на Първа инвестиционна банка обхваща финансирането на широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартираш 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.

За клиентите микро предприятия през отчетния период са актуализирани параметрите на „Ипотечен бизнес кредит“, „Супер Микро кредит“ и „Овърдрафт сметка“ в съответствие с пазарните условия и външна среда, както и са въведени улеснения в процеса на одобрение и нови конкурентни условия по програма микрокредитиране. През годината стартира предлагането и на нов кредит за земеделски стопани срещу залог на вземания по схеми и мерки на Общата селскостопанска политика на ЕС, който осигурява финансиране до 100% от очакваните субсидии.

ЕВРОПРОГРАМИ

Fibank 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.

С цел комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове и програми, 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.

През 2016 г. Fibank подкрепя основно бенефициенти по програмите, насочени към частния сектор, вкл. по Оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020 г. и по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. Съдействие и комплексно подпомагане се предлага също така и за институционалните бенефициенти в публичния сектор чрез приложимите процедури и мерки, част от Програмния период 2014-2020 г.

Първа инвестиционна банка продължи успешното си сътрудничество с Националния гаранционен фонд (НГФ), като през септември 2016 г. подписа ново споразумение с фонда за издаване на гаранции по кредити за допълване на обезпечението на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г., както и предприятия от секторите „Животновъдство“ и „Растениевъдство“. Съгласно него ще бъдат отпускани инвестиционни и оборотни кредити, както и издавани банкови гаранции, при гарантиране от страна на фонда до 50% от стойността на кредита. В допълнение, Банката продължи да изпълнява дейностите и ангажиментите съгласно сключеното с НГФ през януари 2016 г. гаранционно споразумение за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн.лв. за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Република България.

Fibank има дългогодишен опит в работата с местни и международни финансови институции, както и успешно участие в различни гаранционни схеми и програми за финансиране, включително такива, организирани от Европейския инвестиционен фонд като инициативата Jeremie и други инструменти за споделяне на риска.

През годината Първа инвестиционна банка стана член на Българската асоциация на консултантите по евро програми (БАКЕП), която се стреми да допринася за повишаване ефективността на изпълнение и управление на проекти, финансирани с европейски средства, като обединява компетенциите на своите членове и партнира на управляващите органи с цел постигане на оптимизация на разработването и изпълнението на Европейски програми. По този начин Fibank продължава да изгражда трайни отношения в подкрепа на българския бизнес.

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

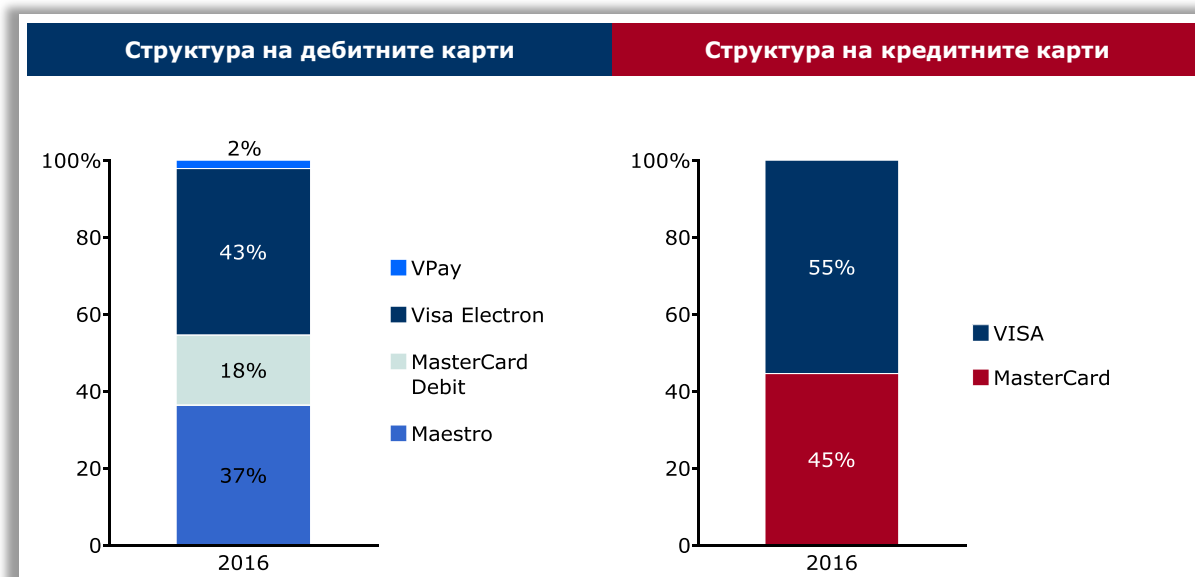
През 2016 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи, както следва:

- ❖ 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).

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През 2016 г. Първа инвестиционна банка развива картовия бизнес съобразно потребностите на клиентите и съвременните технологии, включително чрез предлагането на иновативни за българския пазар картови продукти и услуги, актуални в контекста на нарастващата дигитализация в банковата дейност.

Към 31 декември 2016 г. броят на издадените от Fibank карти нараства с 6,7% спрямо предходната година, като най-съществен ръст е отчетен при картите 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.



Структурата на платежните карти през периода се запазва относително без промяна, като към края на годината съотношението при кредитните карти е 45%/55% съответно за MasterCard/VISA, а при дебитните карти – 55% за Maestro и Debit MasterCard спрямо 45% за VISA electron и VPay.

През годината Банката разработи иновативна услуга – Digital Payments, която позволява на клиентите да управляват дигитална банкова карта чрез мобилно приложение на своите смарт телефони, поддържащи NFC технология за безконтактни разплащания. Стартирана е и съвместна инициатива с международния онлайн портал за резервации booking.com, чрез която картодържателите могат да ползват отстъпка при резервация през портала и плащане с издадена от Банката кредитна или дебитна карта.

Първа инвестиционна банка започна предлагането на нови безконтактни дебитни карти, специално разработени за деца и тийнейджъри от 7 до 18 години, с които се цели изграждане и повишаване на финансовата култура сред подрастващите и младите хора. Картите са насочени към две възрастови групи – Debit MasterCard PayPass Kids (от 7 до 14 години) и Debit MasterCard PayPass Teen (14 до 18 години), като са създадени с възможно най-нисък риск и висока степен на контрол от страна на родителите. Всяка карта има лимит, съобразен с личните нужди на подрастващите и семейния бюджет, като са освободени от такси за издаване, поддръжка, теглене на банкомат и плащане на ПОС терминал, и не могат да се използват за плащания в интернет. С цел информираност на родителите се предлагат и допълнителни услуги като „E-mail известяване“ и регистрация за услугата „Моята Fibank“, с които могат да се следят трансакциите и разходите, направени с издадените карти.

Картовите продукти са разнообразени с нови бизнес дебитни карти VISA Business Debit и MasterCard Business Debit, съобразени с нуждите на корпоративните клиенти и конкурентните условия на пазара. С цел стимулиране на картовите разплащания, в т.ч. безконтактните плащания през периода са организирани и различни промоционални и продуктови 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.

Терминалната мрежа от ATM устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 624 броя спрямо 630 броя година по-рано и отразява придържането към оптимална ефективност на терминалната мрежа, съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите.

Към 31 декември 2016 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка достига до 10 212 броя, като нараства с 1,1% прямо предходната година. Fibank се стреми да развива и предлага конкурентни условия както към търговците, така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

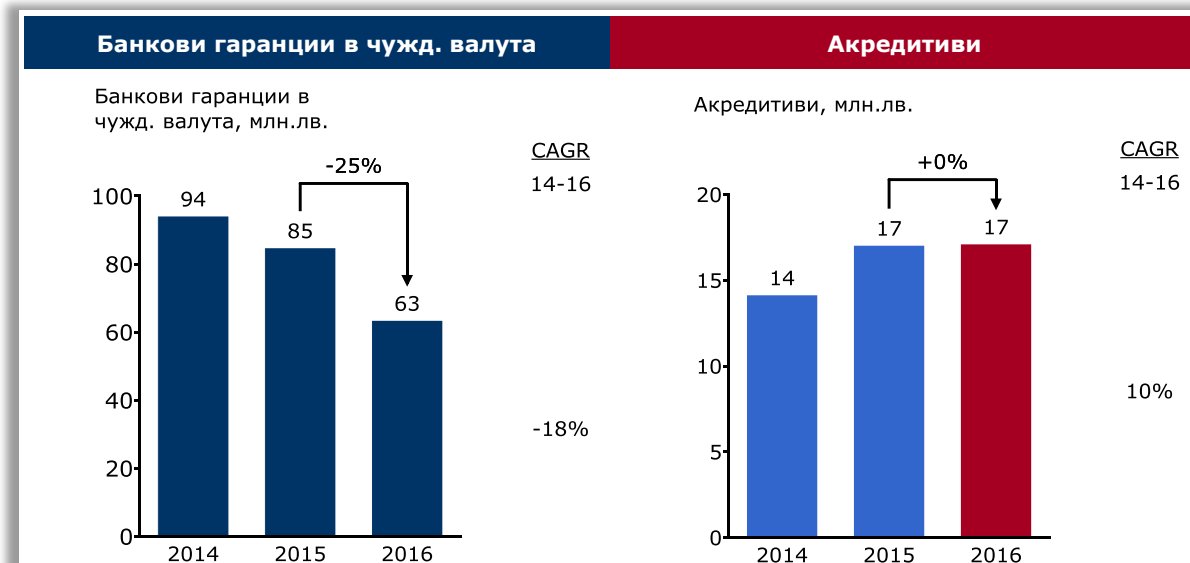
Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните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

През 2016 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 търговско 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.

През годината Банката усъвършенства вътрешните процеси по мониторинг на изходящи преводи в чуждестранна валута и извършване на документарни операции, с цел поддържане

на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите процеси и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност.

В края на годината, съгласно опцията за подновяване, е подписано удължаване по рамковото споразумение с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки 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.



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 80 596 хил. лв. (2015: 101 844 хил. лв.), като формират 11,5% от задбалансовите ангажименти на Банката (2015: 11,9%).

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2016 г. Първа инвестиционна банка успешно предлага инвестиционно злато и продукти от благородни метали, като запазва водещата си позиция сред банките в страната в тази вид дейност. Като допълнителен канал за дистрибуция на предлаганите изделия, Fibank продължава да развива платформата си за онлайн продажба Gold & Silver, чрез постоянно актуализиране на отделните рубрики и добавяне на нови продукти.

За отчетния период приходите от сделки със злато и изделия от благородни метали възлизат на 1006 хил. лв. спрямо 840 хил. лв. година по-рано, като отразяват успешното развитие на дейността, както и динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода.

Първа инвестиционна банка предлага на своите клиенти продукти от инвестиционно злато и други благородни метали от 2001 г. като през годините е изградила успешно сътрудничество с редица водещи финансови институции от цял свят – световноизвестната швейцарска рафинерия ПАМП (Produits Artistiques de Métaux Précieux), банките UBS и Credit Suisse, Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико, Австрийският монетен двор, британският Royal Mint и други.

През 2016 г. съвместно с швейцарската рафинерия ПАМП и компанията JVP Берлин започна разпространението на нова сребърна монета-икона с частично оцветяване и позлата „Св. Николай Чудотворец“. По традиция, съвместно с Новозеландския монетен двор е разработен дизайна и на нова сребърна монета, посветена на Годишната на Петела, която ексклузивно се предлага в офисната мрежа на Fibank.



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

Акцент през 2016 г. в частното банкиране на Fibank е пресегментирането на този вид клиенти и разширяване на гамата от банкови решения, позволяваща специализирано обслужване на всеки от тях.



За годината Fibank отчита 14% ръст в броя на обслужваните клиенти. Във връзка с това, както и усилията за развиване на този бизнес сегмент, е отчетен и ръст в привличения от частното банкиране ресурс с 55% за периода, както и при генерираните приходи, в т.ч. тези, свързани с такси за обслужване, които нарастват със 17% на годишна база.

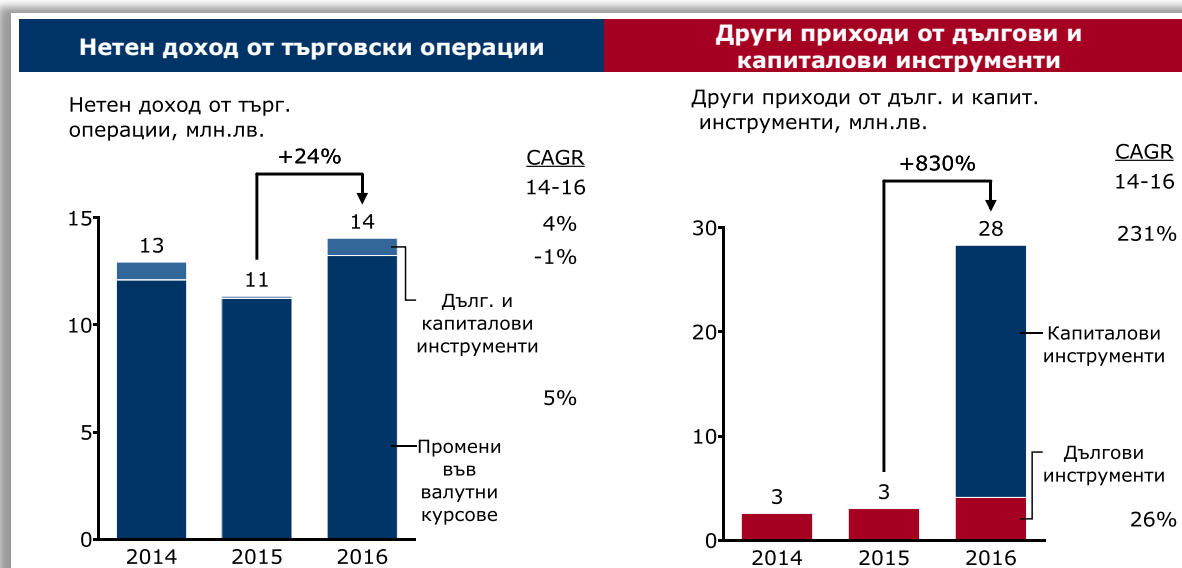
През годината за клиентите на частното банкиране са въведени нови кредитни програми и сегменти с предварително одобрени кредитни лимити и включена застраховка живот.

С цел допълнително развитие на дейността и привличане на клиенти е одобрена нова регионална структура в гр. Варна за частни клиенти, предлагаща пълната гама продукти и първокласно обслужване, вкл. ексклузивния картон продукт в премиум сегмента MasterCard World Elite.

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 личен банкер, който отговаря за цялостното обслужване на даден клиент.

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2016 г. нетните приходи от търговски операции се повишават до 14 047 хил. лв. (2015: 11 340 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от капиталови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови и капиталови инструменти, възлизат на 28 298 хил. лв. спрямо 3044 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказва реализиран доход във връзка със сделка по придобиване на VISA Europe от VISA Inc. в размер на 24 930 хил. лв.



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 783 407 хил. лв. спрямо 573 536 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 531 366 хил. лв. (2015: 507 269 хил. лв.), финансови активи, държани до падеж – 243 463 хил. лв. (2015: 56 354 хил. лв.) и финансови активи за търгуване – 8578 хил. лв. (2015: 9913 хил. лв.).

Първа инвестиционна банка продължава да развива инвестиционните услуги и дейности съобразно регулативните изисквания и пазарната среда. През 2016 г. са направени промени във вътрешната нормативна уредба на Банката по отношение на дейността ѝ като инвестиционен посредник и емитент на финансови инструменти, с които се въвеждат и прилагат новите изисквания, произтичащи от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарната злоупотреба, и от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

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“.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2016 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да запази позициите си на банка, предпочитана от населението и бизнес клиентите	През 2016 г. привлечените средства от клиенти продължават да се увеличават с 9,8% до 7 691 256 хил. лв., като нарастване е отчетено както при физическите лица, така и при фирмите, което отразява запазеното доверие и удовлетвореността на клиентите от продуктите и услугите, предлагани от Банката. По привлечени депозити Fibank запазва третото си място сред банките в България с пазарен дял от 10,38%. Кредитният портфейл в сегмента на банкиране на дребно остава на нива близки спрямо предходната година – 1 412 784 хил. лв., като ръст е отчетен при МСП, които достигат 531 839 хил. лв. и при микрокредитирането – до 107 744 хил. лв. в края на годината, което отразява фокуса на Банката за развитие на тези сегменти. Fibank запазва трето място сред банките в страната с пазарен дял от 10,49%.
2	Да затвърди устойчивото си развитие в съответствие с външната среда и регулаторна рамка	Първа инвестиционна банка запазва трето място по активи сред банките в страната с отчетени 8 852 470 хил. лв. към края на 2016 г. Привлеченият ресурс от клиенти продължава да расте. Банката поддържа висока ликвидна позиция (коефициент на ликвидни активи – 28,10% към края на 2016 г.), както и стабилна капиталова адекватност (съотношение на обща капиталова адекватност – 15,41%) над регулативните изисквания. Fibank заедно с останалите банки в България успешно премина прегледа на качеството на активите и стрес тестовите, проведени от БНБ със съдействието на консултантската компания Deloitte. Банката предприе действия за надграждане на капитала и намаляване на риска по експозициите (de-risking), както и усъвършенстване на системите за управление на риска в съответствие с външната среда и регулаторните препоръки.
3	Да поддържа умерен рисков профил и продължи да оптимизира рисков базирания подход спрямо всички видове дейности и операции	През 2016 г. Първа инвестиционна банка осъществяваше дейността си в изпълнение на плановете за поддържане на умерен рисков профил и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, в т.ч. относно изграждане на допълнителни капиталови буфери, както и поддържане на ефективна контролна среда по отношение съществуващите бизнес процеси и поеманите рискове. С цел намаляване на риска по експозициите (de-risking) и предприетите през годината действия в това отношение, е отчетено понижение при рисково-претеглените активи на Банката с 3,2% (201 447 хил. лв.) до 6 042 247 хил. лв. към края на 2016 г. За повече информация виж раздел „Управление на риска“

N	Цели	Изпълнено
4	Да прилага високи бизнес стандарти в съответствие с принципите на Базелския комитет, европейските и местни регулации	❖ Първа инвестиционна банка стартира 2016 година с нова организационна структура, изградена със съдействието на Международната финансова корпорация (IFC) и в съответствие с най-добрите международни стандарти в областта на корпоративното управление и принципите на Базелския комитет за банков надзор в тази област от юли 2015 г. През годината Банката продължи да надгражда и усъвършенства своите практики, в т.ч. чрез инициативи към миноритарните акционери. ❖ Удовлетвореността на клиентите остава сред стратегическите приоритети, като обслужването продължава да се базира на комплексното и личностно отношение към всеки клиент. Доказателство за това са добрите резултати от дейността, както и данни от представително проучване на "Прогрес консулт" ЕООД за бизнес сектора в България, което нарежда Fibank сред най-разпознаваемите брандове чрез показателя за маркетингова сила на марката, включващ критерии като разпознаваемост, изисквания на клиентите, доверие и избор на обслужваща банка. <i>За повече информация виж раздел „Корпоративно управление“</i>
5	Да предложи нови продукти на граждани и бизнес клиенти съобразени с тяхното търсене и пазарните тенденции	❖ През 2016 г. Fibank разработи нови кредитни продукти и усъвършенства предлаганите, в т.ч. нов Кредит за газификация на домакинства, нова програма за кредитиране на студенти и докторанти, както и нови кредитни програми и сегменти за клиентите на частното банкиране. ❖ Банката стартира предлагането на нови младежки банкови програми Digital Me и Digital Me+, нови безконтактни дебитни карти, специално разработени за деца и тийнейджъри, както и нови бизнес дебитни карти VISA Business Debit и MasterCard Business Debit. ❖ Предлаганите спестовни продукти бяха допълнени с нови решения за гражданите и бизнеса, в т.ч. депозитен продукт „Форекс Плюс“, депозит „Шампион 4-4-2“, „Нов депозит от Fibank“. <i>За повече информация виж раздел „Преглед на бизнеса“</i>
6	Да продължи приоритетно развитието на кредитирането на граждани и на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл	❖ Кредитите към МСП и микро предприятия продължават да увеличават своя относителен дял в портфейла на Банката – до 9,2% и 1,9%, в изпълнение на плановете за развитие на тези сегменти и с цел допълнително диверсифициране на портфейла. Кредитите на банкиране на дребно запазват дела си почти без промяна – 24,5% към края на 2016 г. ❖ В подкрепа на ритейл клиентите и малките и средни предприятия Fibank разработи през годината нови кредитни продукти и програми, както и предложи конкурентни условия, съобразени с пазара и потребностите на клиентите.

N	Цели	Изпълнено
7	Да продължи да подкрепя клиентите при реализация на проекти по програмите и фондовете на Европейския съюз	През 2016 г. Fibank продължи да подкрепя бенефициентите по програмите, насочени основно към частния сектор, вкл. по Оперативна програма "Иновации и конкурентоспособност" 2014-2020 г. и по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. Банката подписа ново споразумение с Националния гаранционен фонд за издаване на гаранции по кредити за допълване на обезпечението на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г., както и предприятия от секторите „Животновъдство“ и „Растениевъдство“. През годината Първа инвестиционна банка стана член на Българската асоциация на консултантите по евро програми (БАКЕП), с което продължи да изгражда трайни отношения в подкрепа на българския бизнес. <i>За повече информация виж раздел „Европрограми“</i>
8	Да предложи на клиентите нови възможности за мобилни плащания, базирани на иновативни подходи и технологии	През 2016 г. Fibank първа сред банките в страната стартира иновативна платформа за електронни безконтактни плащания през мобилни устройства чрез използването на дигитални банкови карти. По този начин Първа инвестиционна банка затвърди позицията си сред пионерите в развитието на дигиталните услуги и безконтактни плащания, както и внедряването на иновативни решения и услуги. Осъществени са обновявания на мобилното приложение Fibank, с цел предоставяне на по-добри и по-качествени дистанционни услуги, както и добавени нови функционалности, в т.ч. осигуряване на възможност за извършване на еднократни и автоматични комунални плащания. <i>За повече информация виж раздел „Дистанционно банкиране“</i>
9	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	През годината е обновен дизайна и са добавени нови функционалности в платформата за електронни услуги „Моята Fibank“, в т.ч. възможност за нареждане на преводи между собствени сметки, държани в Банката. Първа инвестиционна банка разработи нов интерфейс за физическите лица за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит през интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg През 2016 г. Банката стартира проект за мигриране на основната банкова информационна система към нова по-висока версия, с цел усъвършенстване на процесите и работата на системата, и по-бързо и лесно параметризиране на продуктите и услугите. <i>За повече информация виж раздел „Информационни технологии“</i>

N	Цели	Изпълнено
10	Да продължи да бъде социално отговорна институция с принос в решаването на обществено значими проекти и инициативи	 Fibank продължи да полага усилия и да допринася за повишаване на финансовата култура и грамотност сред младите хора. През годината Банката и Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ) стартираха съвместна магистърска програма по „Банков мениджмънт и инвестиционна дейност“, в която доказани професионалисти от екипа на Fibank да участват като лектори-практици с опит в реалния банков бизнес.  През 2016 г. Първа инвестиционна банка съвместно с „Националният център по трансфузионна хематология“ (НЦТХ) и БНТ, стартираха кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване, която бе подкрепена от редица известни личности, както и от много от служителите на Банката.  Като част от дарителската програма бяха предоставени стипендии и подкрепени редица инициативи за талантиливи ученици и студенти, музикални прояви, както и дейности, насочени в подкрепа на развитието на спорта в страната като социално отговорна кауза. <i>За повече информация виж раздел „Социална отговорност“</i>

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2017 г.

- ❖ Да продължи стабилното си развитие в съответствие с пазарната среда и регулаторна рамка.
- ❖ Да поддържа стабилни капиталови показатели и необходимите буфери над регулаторните изисквания.
- ❖ Да продължи да поддържа умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на бизнес процесите и поеманите рискове.
- ❖ Да диверсифицира кредитния портфейл чрез приоритетно кредитиране на граждани и малки и средни фирми.
- ❖ Да прилага високи стандарти на корпоративно управление в съответствие с добрите международни практики и приложимите регулаторни изисквания.
- ❖ Да развива електронните услуги, в т.ч. чрез интегрирано управление, надграждане и добавяне на нови функционалности.
- ❖ Да продължи политиката си на създаване на иновативни услуги с акцент върху дигиталните услуги.
- ❖ Да предложи нови продукти и услуги за населението и бизнес клиентите при поддържане на високо качество на клиентско обслужване.
- ❖ Да затвърди позициите си на добър и предпочитан работодател чрез целенасочена и последователна работа по управление на човешкия капитал.
- ❖ Да затвърди имиджа си на социално отговорна институция, подкрепяща 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 2007г. 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 18-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, както и управител на "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 21 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 дребно", "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 инициирала 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., дъщерно 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 следдипломен 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 2014 г. той е избран за председател на Комитета за подбор към 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.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към "Първа инвестиционна банка" АД г-жа Радка Минева е работила в Българската народна банка като дилър на капиталовите пазари, където придобива значителен банков опит. По време на работата си в Централната банка г-жа Минева специализира като дилър 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 дилър и ръководител на отдел "Дилинг".

Г-н Скорчев започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1996 г. като Главен дилър Валутни пазари.

От 2000 г. до 2012 г. г-н Скорчев е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката.

През своите 20 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Скорчев е отговарял 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 CaSys 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 Euromoney и фючърси и опции към Чикагската фондова борса.

Г-н Скорчев притежава над 10% от капитала на ИП "Делта Сток" АД.

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 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), от 1987 г. до края на 2011 г. През първите 13 години той работи в регионите на Централна и Източна Европа и Африка като инвестиционен консултант, а също така е бил референт - ключова фигура на корпорацията за Полша и прибалтийските държави. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а през 2004 г. той става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и 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. Неговите основни заслуги включват присъединяването на IFC към глобални търговско-финансови програми, водещата роля на IFC в частния сектор на Виенската инициатива за подпомагане на Централно-европейските банки след кризата в Lehman Brothers и създаването на първия фонд към дъщерното на IFC дружество Asset Management в размер на 3 млрд. щ.д. за капитализация на слаби банки в бедни страни.

Преди присъединяването си към IFC в период от близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор в Близкия Изток и САЩ.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски, африкански и близко източни финансови институции и организации, в т.ч.:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург – член на Съвета на директорите и член на Инвестиционния комитет;
- EXPO Bank, Чехия – член на Надзорния съвет;
- MyBucks (дружество за микрокредитиране в Африка), Люксембург; Al Jaber Group, ОАЕ и Africa Power Corporation, Великобритания – старши консултант.

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 AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания.

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 дребно", 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., член на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД, както и член на Съвета на директорите на "Борика – Банксервиз" АД. Г-н Христов е и 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 Риск (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 Риск (CRO).

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Костов работи в Райфайзенбанк (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 специализирано звено "Информационна сигурност".

Г-н Костов не заема други длъжности освен позициите си в Банката.



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 (сера Deloitte), България като старши одитор. Той има магистърска степен по "Финанси" от Университета за национално и световно стопанство 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., председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на "Дайнърс 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 и от капитала на "Куук енд Мор" ООД.



Мая Ойфалош – Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Ойфалош започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция "Проучване и кредитен анализ", а от 2002 г. е директор на дирекция "Анализ на корпоративни кредити" и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалош 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

задграничните клонове и дружества" и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалош е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет. В края на 2015 г. тя е избрана за Главен директор Корпоративно банкиране (CCBO).

Преди да се присъедини към Банката, г-жа Ойфалош работи като директор на дирекция в "Първа западна финансова къща" и като кредитен специалист в "Първа частна банка".

Г-жа Ойфалош има завършена магистратура по Публични финанси, както и е сертифициран консултант по Финансов мениджмънт и е сертифициран консултант по европейски програми.

Отговорности в Банката – дирекция "Корпоративно банкиране" и дирекция "Кредитиране на малки и средни предприятия".

Освен позицията си в Банката г-жа Ойфалош е зам. председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.



Надя Кошинска – Главен директор Банкиране на дребно (CRBO) 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 дребно и за член на Управителния съвет.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на дребно“, 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 дълг“ 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.

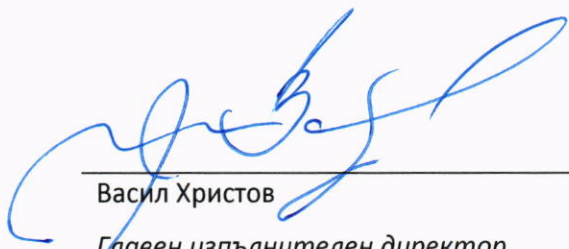
Г-н Живко Тодоров притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство в София, както и Executive MBA от Hult International Business School, Лондон, Великобритания.

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси“, дирекция „Счетоводство“, дирекция „Трежъри“, дирекция „Връзки с инвеститори“, дирекция „Финансови институции и кореспондентски отношения“ и специализирано звено „Финансови и бизнес анализи“.

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

Г-н Тодоров не заема други длъжности освен позициите си в Банката.

Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2016 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 02 март 2017 г.



Васил Христов

Главен изпълнителен директор,

Председател на Управителния съвет

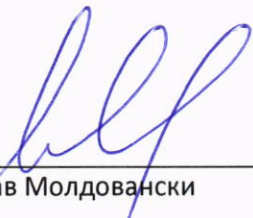


Димитър Костов

Изпълнителен директор,

Главен директор Риск,

Член на Управителния съвет



Светослав Молдовански

Изпълнителен директор,

Главен оперативен директор,

Член на Управителния съвет

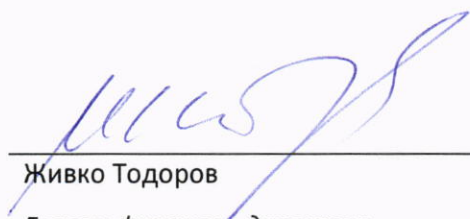


Мая Ойфалош

Изпълнителен директор,

Главен директор Корпоративно банкиране,

Член на Управителния съвет



Живко Тодоров

Главен финансов директор

Член на Управителния съвет

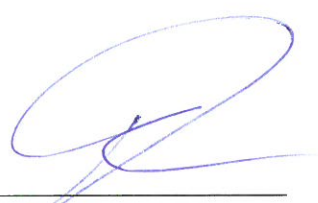
ДЕКЛАРАЦИЯ

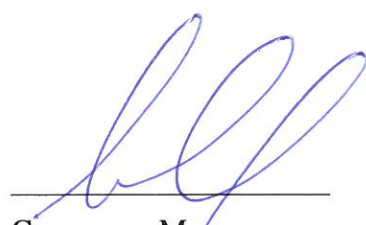
по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)
и чл. 32, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане
и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа
и за разкриването на информация

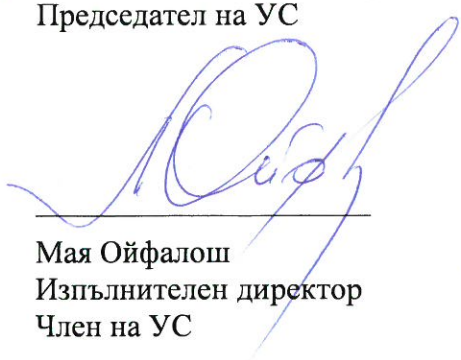
Долуподписаните, Васил Христов Христов, главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Светослав Стоянов Молдовански, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Мая Иванова Ойфалов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД и Живко Иванов Тодоров, главен финансов директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

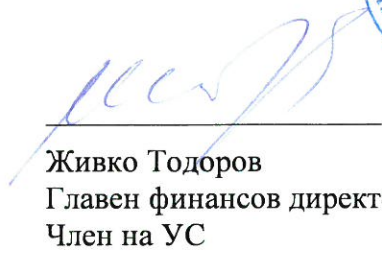
- Финансовият отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2016 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- Докладът за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2016 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.


Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Член на УС


Светослав Молдовански
Изпълнителен директор
Член на УС


Мая Ойфалов
Изпълнителен директор
Член на УС

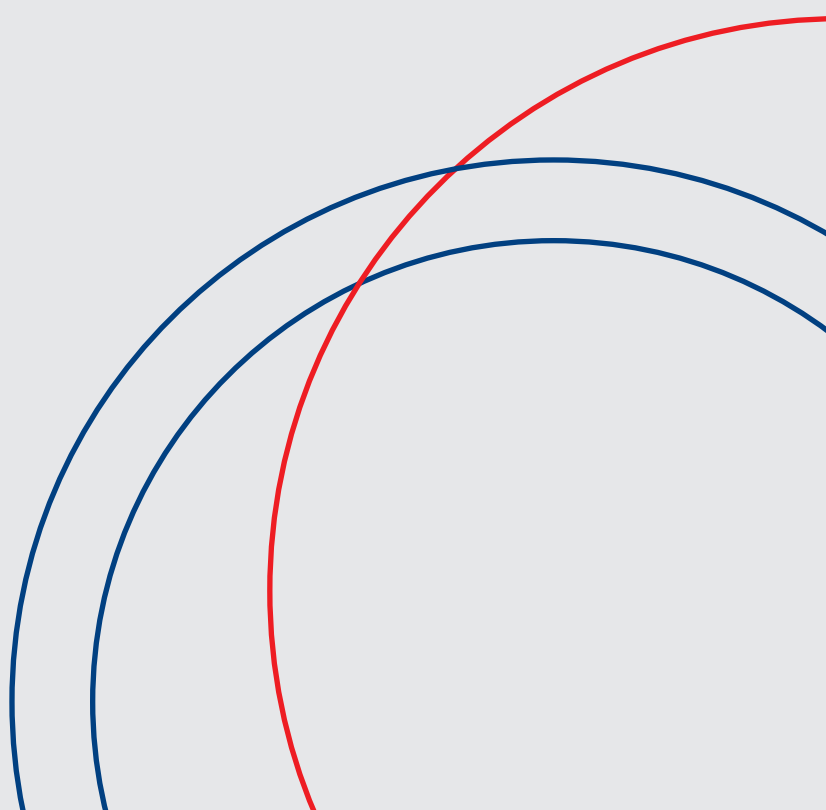

Живко Тодоров
Главен финансов директор
Член на УС



02 март 2017 г.
гр. София



Кодекс за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка АД



Съдържание:

Въведение	3
Корпоративен статут и профил.....	4
Мисия	4
Обхват и приложение.....	5
Организационна рамка.....	7
Основни органи и функции в корпоративното управление	8
Надзорен съвет	8
Управителен съвет	12
Политика за възнагражденията в Банката.....	15
Контролна среда и процеси.....	16
Управление и контрол на риска.....	17
Съответствие	18
Вътрешен одит	19
Външен одитор (Регистриран одитор)	20
Одитен комитет.....	20
Права на акционерите и равнопоставено третиране	21
Свикване на Общо събрание на акционерите	22
Провеждане на заседание на Общото събрание.....	23
Резултати	23
Разкриване на информация и прозрачност.....	24
Политика за оповестяване и практики по оповестяване	24
Допълнителни разпоредби.....	25
Преходни и заключителни разпоредби.....	27

Въведение

Корпоративната политика на Първа инвестиционна банка АД (Fibank, Банката) се основава на професионално и прозрачно управление съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, отчитайки промените в регулативната и икономическа среда, както и значимостта на Първа инвестиционна банка на финансовия пазар в страната.

Първа инвестиционна банка развива и усъвършенства корпоративното управление като средство за подобряване на ефективността, за успешно изпълнение на стратегията и плановете за дългосрочно развитие, и за утвърждаване на нейния авторитет.

Целта на настоящия Кодекс за корпоративно управление (Кодекса) е да очертае основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване организацията и методите на управление в Първа инвестиционна банка, 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 вътрешен контрол.

Кодексът има още за цел да очертае рамката и да структурира основните компоненти, функции и отговорности, изграждащи системата на корпоративното управление в Групата на Първа инвестиционна банка. Неговото прилагане ще спомогне за осъществяването на целите и плановете, които са в интерес на Банката като цяло, клиентите, акционерите, кредиторите, заинтересованите лица в страната и чужбина, както и да улесни ефикасния надзор, като по този начин ще допринесе за по-ефективното използване на ресурсите.

Настоящият Кодекс е съобразен с приложимото в Р България законодателство, с Националния кодекс за корпоративно управление, Указанията на Българската народна банка за вътрешното управление в банките, в сила от 1.03.2015 г.

Кодексът отразява също Указанията на Базелския комитет по банков надзор (Базелски комитет) за подобряване на корпоративното управление на банките и Принципите на Базелския комитет за корпоративно управление на банките, Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно вътрешното управление и Принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) за корпоративно управление, като по този начин се надхвърлят изискванията на законодателството в Р България.

Корпоративен статус и профил

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 други 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.
- Системата на управление в Първа инвестиционна банка е двустепенна, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Първа инвестиционна банка предлага широк набор от услуги в областта на корпоративното банкиране, кредитирането на предприятия, обслужване на населението, картовите разплащания, платежни и търговски операции на местния и международните пазари.

Банката оперира основно на българския финансов пазар, като извършва банкова дейност и в чужбина чрез клона си в Кипър и дъщерната банка в Албания (First Investment Bank – Albania Sh.a.).

Първа инвестиционна банка е най-голямата банка с български капитал и сред водещите кредитни институции в Р България.

Мисия

Първа инвестиционна банка се стреми 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 се стреми да развива високотехнологични решения, предоставящи възможности на нейните клиенти да банкират от всяка точка на света и по всяко време.

Обхват и приложение

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.

В корпоративното управление на Първа инвестиционна банка са залегнали принципите за корпоративно управление на Базелския комитет за банков надзор (Базелския комитет), на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), включително принципите за:

- прозрачност;
- публичност;
- обективност;
- равнопоставеност;
- надеждност;
- независимост.

Системата за управление на риска е организирана съгласно „**трите линии на защита**“:

- **Бизнес звената са първата линия на защита**, която поема и управлява рисковете, присъщи за дейността, която изпълняват;
- **Функциите по Управление на риска и по Съответствие представляват втората линия на защита**, като отговарят за по-нататъшното идентифициране, измерване, наблюдение и отчитане на риска в Банката като цяло и са независими от бизнес звената.
- **Функцията по Вътрешен одит представлява третата линия на защита**, която провежда рисков базирани одити и проверки, които осигуряват пред Надзорния съвет, че цялостната рамка за корпоративно управление на Банката, включително за управление на рисковете, е ефективна, и са налице подходящи политики, системи и процеси, които се прилагат системно и последователно.

Членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет, висшият ръководен персонал и служителите в Банката приемат настоящия Кодекс като съвместна отговорност и прилагат неговите изисквания и неговия дух при изпълнение на задълженията си.

С настоящия Кодекс и Политиката за оповестяване Първа инвестиционна банка отговаря на изискването на чл.100н, ал.4, т.3 от ЗППЦК относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.

Приложение на групово ниво. Компетентните органи за управление на дъщерните дружества следва да се придържат към насоките и принципите на настоящия Кодекс, освен ако законови или надзорни разпоредби изискват друго.

С цел упражняване на адекватен контрол върху дъщерните дружества структурата за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка разработва и прилага подходящи средства за наблюдение на всички рискове, които могат да засегнат групата. Банката прилага политики за вътрешно управление на ниво група, което допринася за ефективен контрол върху дъщерните дружества, ясни нива на отчитане и обезпечаване на необходимите ресурси за прилагане на груповите и местните стандарти за управление.

Организационна рамка

Съгласно принципите на Базелския комитет

Надзорният съвет дефинира подходяща управленска структура и практики за своята работа и въвежда средства, чрез които тези практики да бъдат провеждани и периодично оценявани за поддържане на ефективност.

В Банката функционират следните ръководни органи и ключови структури:

Общо събрание на акционерите – най-високопоставеният орган на управление, който дава възможност на акционерите да вземат решения по основополагащи въпроси, касаещи съществуването и дейността на Банката.

Надзорен съвет (НС) – определя стратегията за развитие и упражнява надзор върху управлението на Банката. Дейността на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка се подпомага от комитети.

Управителен съвет (УС) – управлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на предмета на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет. Изпълнява приетата от Надзорния съвет стратегия за развитие на Банката. Дейността на Управителния съвет се подпомага от комитети и съвети към него.

Функция по Управление на риска – идентифицира, измерва и управлява съществените за Банката рискове в съответствие с приетите от Надзорния съвет и Управителния съвет политики.

Функция по Съответствие – управлява риска от неспазване или нарушаване на нормативни регулации, етични стандарти, правила и процедури в съответствие с приетите от Надзорния съвет и Управителния съвет политики.

Вътрешен одит (Специализирана служба за вътрешен одит) – подпомага Надзорния съвет и Управителния съвет чрез предоставяне на независима и обективна оценка за ефективността на процесите по управление на риска, контрола и корпоративното управление.

Основни органи и функции в корпоративното управление

Надзорен съвет

Съгласно принципите на Базелския комитет

Надзорният съвет 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.

Надзорният съвет на Първа инвестиционна банка функционира в съответствие с принципите на Базелския комитет. В Устава на Банката са заложили следните основни функции:

Функции

- изпълнява надзорни функции и представява Банката в отношенията с Управителния съвет;
- определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;
- одобрява решенията на Управителния съвет, които са от компетенциите на Надзорния съвет в съответствие с Устава на Банката, правилата за дейността на Надзорния съвет и закона;
- одобрява общата рамка за корпоративно управление на Банката.

Налагане на корпоративна култура и етични ценности

Надзорният съвет с прилагането на високи етични норми и корпоративни ценности за бизнес поведение определя висока корпоративна култура и бизнес етика – „**тон от върха**“. Надзорният съвет осигурява осъществяването на контрол върху спазването на етичните стандарти, заложили в прилагания в Банката Етичен кодекс.

Риск толеранс/апетит, управление и контрол

Надзорният съвет осъществява надзор върху рамката за управление на риска, включително рисковия апетит, вътрешната система за управление и контрол на всички видове риск, като изисква висока риск култура сред служителите.

Надзор върху работата на Управителния съвет и висшия ръководен персонал

Надзорният съвет осъществява надзор върху колективното и индивидуално представяне на членовете на Управителния съвет и висшия ръководен персонал и постигане на заложените цели.

Комитети

Дейността на Надзорния съвет се подпомага 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.

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 рисковите лимити, склонността на Банката към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал.

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.

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.

Надзорният съвет и комитетите към него функционират съгласно писмено дефинирани права, отговорности, компетентности и организация на работа в следните правила на Банката: Правила за дейността на Надзорния съвет, Правилник за работа на Главен комитет към Надзорния съвет, Правилник за работа на Комитет за риска към Надзорния съвет, Правилник за работа на Комитет по възнагражденията към Надзорния съвет, Правилник за работа на Комитет за подбор към Надзорния съвет.

Състав и професионална квалификация на членовете на Надзорния съвет

Съгласно принципите на Базелския комитет

Членовете на Надзорния съвет притежават нужната квалификация и поддържат високо професионално ниво за срока на своя мандат по отношение на индивидуалните и колективните си отговорности. Членовете на Надзорния съвет разбират своята роля при осъществяване на надзор и корпоративно управление, и притежават нужните качества за извършване на правилна, обективна оценка на банковите дейности.

Надзорният съвет се състои от три до седем лица, които отговарят на изискванията, залегнали в приложимото законодателство, в Устава на Банката и Правилата за дейността на Надзорния съвет.

В състава на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка се включват лица с подходяща квалификация и професионален опит, съответстващи на осъществяваните от Банката дейности и основните рискове, пред които тя е или може да бъде изложена, като за целта е създаден „Профил на позицията -член на НС“ (Terms of reference -ToR).

Членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание за срок от 5 години.

Съгласно действащото законодателство (ЗППЦК, чл.116а., ал.2) независим член не може да бъде лице, което: а) е служител на Банката; б) акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25 % от гласовете на Общото събрание или е свързано с Банката лице; в) лице, което е в трайни търговски отношения с Банката; г) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по б. „б“ и б. „в“; д) свързано лице с друг член на НС или УС на Банката.

Независимите членове на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка отговарят на изисквания за независимост, по-строги от определените в Закона. В Правилата за дейността на Надзорния съвет е приет по-нисък праг по буква б) по-горе (10%). Половината от членовете на Надзорния съвет на Банката са независими членове, с което се надвишават изискванията на националното законодателство, регламентиращо минимум една трета от членовете на Надзорния съвет да бъдат независими лица.

Първа инвестиционна банка поддържа матрица на състава на Надзорния съвет с данни за професионалните знания и умения на неговите членове (Composition Matrix). 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.

Банката осигурява въвеждаща програма за новите членове на Надзорния съвет, както и възможности за обучителни програми за всички членове на Надзорния съвет за повишаване на професионалната квалификация в най-добър интерес на изпълняваните от тях функции. Комитетът за подбор осигурява извършването на преглед и оценка на качествата и компетенциите на членовете на Надзорния съвет всяка година. Надзорният съвет и комитетите към него имат възможността да ползват независими експерти при необходимост.

Процедури за работа на Надзорния съвет

Надзорният съвет се събира на свои заседания толкова често, колкото е необходимо. Надзорният съвет заседава най-малко веднъж на всеки 3 месеца. Надзорният съвет се свиква по-рано от предвиденото, ако това се счита за необходимо от Председателя на Надзорния съвет, друг член на Надзорния съвет или от Управителния съвет.

Надзорният съвет работи в съответствие с писмено определени процедури, компетенции и разпоредби (Правила за дейността на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка), при спазване на установеното в Устава на Банката и приложимото законодателство.

За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

За организационно подпомагане работата на Надзорния съвет има Главен секретар. Освен за организиране на заседанията на Надзорния съвет и изготвяне на протоколите от тях, Секретарят има отговорността да следи за прилагането на процедурите, както и да осигурява информацията да бъде предоставена и обменена между членовете на Надзорния съвет, членовете на комитетите и Управителния съвет.

Роля на Председателя на Надзорния съвет

Надзорният съвет избира председател и заместник-председател измежду своите членове.

Председателят осигурява решенията на Надзорния съвет да се вземат въз основа на надеждна и достатъчна информация. Председателят насърчава и стимулира открит и критичен дискусия, така че да могат да бъдат изложени различни гледни точки, които да се обсъдят в рамките на процеса на вземане на решения.

Заместник-председателят замества и поема упражняването и изпълнението на правата и задълженията на Председателя при негово отсъствие.

Конфликт на интереси на членовете на Надзорния съвет

Членовете на Надзорния съвет са длъжни да работят обективно, критично и независимо като избягват конфликти на интереси, а когато това не е възможно, да ги оповестяват своевременно.

Всеки член на Надзорния съвет е длъжен незабавно да уведоми Председателя на Надзорния съвет за всеки конфликт на интереси или потенциален конфликт на интереси и да предостави цялата относима информация. Съответният член на Надзорния съвет не участва при извършване на преценка от Надзорния съвет дали е налице конфликт на интереси. Членовете на Надзорния съвет писмено декларират наличието на конфликт на интереси.

Самооценка на работата на компетентния орган за управление

Надзорният съвет веднъж годишно прави оценка на ефективността и ефикасността на своите дейности, извършвани индивидуално и съответно колективно, на практиките и процедурите за управление, както и на функционирането на Управителния съвет и комитетите към Надзорния съвет.

Управителен съвет

Съгласно принципите на Базелския комитет

Под ръководството и надзора на Надзорния съвет, висшето ръководство изпълнява и управлява банковите дейности в съответствие с бизнес стратегията, риск апетита, принципите за възнаграждение и останалите политики, одобрени от Надзорния съвет.

Висшето ръководство управлява Банката независимо и отговорно, в съответствие с установените мисия, цели и стратегии на Първа инвестиционна банка.

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;
- организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
- докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет и уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката;

- изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и Закона.

Комитети и съвети

Дейността на Управителния съвет се подпомага от Кредитен съвет, Комитет по управление на активите, пасивите и ликвидността, Кредитен комитет, 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.

Комитет по управление на активите, пасивите и ликвидността (Съвет по ликвидност) – текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и надежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за обезценка. Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки.

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, 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.

Вътрешните правила, в които е дефинирана дейността на комитетите, техните права, отговорности, компетентности и организация на работа са: Политика за управление на активите, пасивите и ликвидността на Първа инвестиционна банка; Правилник за работа на Кредитния комитет на Първа инвестиционна банка; Правилник за работа на Кредитния съвет на Първа инвестиционна банка; Правилник за работа на Комитета по операционен риск на Първа инвестиционна банка.

Управителният съвет предоставя навременна информация на Надзорния съвет по отношение на:

- отклонения в изпълнението бизнес стратегията, риск апетита;
- постигане на целите;
- нарушаване на риск лимити или правила, свързани с нормативното съответствие;
- съществени пропуски в системата на вътрешния контрол;
- правни или регулаторни заплахи.

Състав и професионална квалификация на членовете на Управителния съвет

Управителният съвет се състои от три до девет дееспособни физически лица, които се избират от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор. Те отговарят на 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. Всички членове на Управителния съвет имат:

- доверието на членовете на Надзорния съвет, ръководния персонал на Банката и нейните служители;
- способността да работят в полза на всички акционери и Банката, както и да вземат добре обосновани решения;
- професионална квалификация и образование, за да бъдат ефективни ръководители;
- бизнес опит, познания относно националните специфики и тенденции на развитие и добро познаване на пазара, продуктите и конкуренцията;
- капацитет да пренесат знанията и опита си в решения, които могат да бъдат приложени в практиката на Банката.

Процедури за работа на Управителния съвет

Управителният съвет заседава регулярно, като дневният ред се съставя предварително. Заседанията на Управителния съвет се ръководят от председателя, който се избира от Управителния съвет. За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Процедурите за работа на Управителния съвет са описани подробно в Правила за дейността на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка.

Конфликт на интереси

Членовете на Управителния съвет са длъжни да избягват действия, които ще или могат да породят конфликт между техните интереси и тези на Банката. В случай че такъв конфликт се появи, те следва да го разкрият и да не участват при обсъждането и при вземането на решение. Членовете на Управителния съвет писмено декларират наличието на конфликт на интереси.

Взаимодействие между Надзорния и Управителния съвет

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 се провеждат и общи заседания. Членовете на Надзорния съвет имат право на директен контакт с ръководния състав и служителите на Банката. Главният секретар има ключова роля за цялостното подпомагане на този процес.

Главният секретар работи на пълно работно време и притежава необходимите квалификации и умения, за да осигури, че органите на корпоративното управление следват вътрешните правила и външните регулации, подпомага комуникацията между тях, и поддържа членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет, както и ключовия ръководен персонал в течение на развитието на корпоративното управление.

На висшия ръководен персонал е осигурена възможността да присъства на заседанията на Управителния съвет, както и при докладване на Надзорния съвет, което допринася за получаването на директна информация и изграждане на следваща генерация ръководители и бъдещи лидери.

Политика за възнагражденията в Банката

Съгласно принципите на Базелския комитет

Структурата на възнагражденията допринася за разумното корпоративно управление и управление на риска.

Принципите за формиране на възнаграждение в Банката са в съответствие с бизнес стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Банката като насърчават надеждното и ефективното управление на риска, и не стимулират поемането на риск, надвишаващ приемливото за Банката ниво.

В Банката се прилагат ясни, надлежно документирани и оповестени сред всички служители процедури за определяне на възнагражденията, разписани в Политика за възнагражденията в Първа инвестиционна банка и Правила за определяне и развитие на възнагражденията.

Основната цел на политиката е привличането и задържането на високкоквалифицирани кадри, мотивирането им към постигане на високи резултати при умерено ниво на риск и в съответствие с дългосрочните интереси на Банката и нейните акционери.

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.

Контролна среда и процеси

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.

Подобряването на ефективността на процесите по управление на риска се извършва чрез инициатива от върха („отгоре надолу“ – „top-down board leadership“), както и чрез включване на ръководни служители от по-нисък ранг (bottom-up). Докато определянето на риск апетита може да бъде иницирано от Управителния съвет, успешното му реализиране зависи от ефективното взаимодействие между Надзорния съвет, Управителния съвет, дирекция „Анализ и контрол на риска“, Главния финансов директор и оперативните бизнес звена.

Процесите, процедурите и изискванията по управление на риска са структурирани съобразно „трите линии на защита“:

- Първа линия на защита – бизнес звената. Те са първата линия, която поема риска и са отговорни да го управляват, което включва: 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 риска независимо от първата линия. Тази втора линия на защита включва и независимата функция по Съответствие, която наблюдава и контролира вътрешната нормативна уредба да отговаря на приложимите регулативни разпоредби;
- Вътрешен одит – независим от първата и от втората линия на защита, който осигурява независим преглед на качеството и ефективността на рамката за управление на риска, включително стратегическото и бизнес планиране и вътрешните процеси и процедури.

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.

Управление и контрол на риска

Управление на риска

Съгласно принципите на Базелския комитет

Банката трябва да има ефективна независима функция по управление на риска, организирана под ръководството на Главен риск мениджър (CRO), с подходящ статут, независимост, ресурси и достъп до Надзорния съвет.

Първа инвестиционна банка създава, поддържа и развива система за управление на риска, която осигурява своевременно идентифициране на значимите за Банката рискове, тяхното наблюдение и измерване, въвеждане на мерки за контрол и дейности по редуциране на рисковете, както и редовно и изчерпателно докладване пред Управителния съвет и Надзорния съвет.

Общият рисков профил на Банката се управлява чрез осигуряване на баланс между поеманите рискове, възвръщаемостта и адекватността на капитала.

В Банката се прилага писмена Политика за управление на рисковете и адекватността на капитала, която очертава рамката за установяване, измерване, управление и вътрешен анализ на рисковете и на адекватността на капитала. Ведно с Политиките за управление на кредитния, пазарния, операционния риск и другите видове рискове, с Политиката за управление на активите, пасивите и ликвидността, както и със свързаните с тях правила, указания и инструкции, се изгражда цялостната рамка за управление на риска.

Политиката, следвана от Банката, във връзка с управлението на рисковете и адекватността на капитала, е в съответствие с бизнес стратегията на Банката и с нейната продуктова политика.

Функцията по управление и контрол на риска е организирана под ръководството на Директор Управление на риска, с подходяща позиция в организационна структура, независимост, ресурси и достъп до Управителния съвет, Комитета по риска и до Надзорния съвет.

Идентифициране, наблюдение и контрол на риска

Съгласно принципите на Базелския комитет

Рисковете се идентифицират, наблюдават и контролират на постоянна база на ниво банка и на ниво отделни звена. Сложността на системата за управление на риска и структурата на вътрешния контрол трябва да са в съответствие с промените в рисковия профил на банката, външната среда и банковата практика.

Рисковете в Банката се идентифицират, наблюдават и контролират текущо, както и системно се анализират. Усъвършенстването на системата за управление на риска и рамката на вътрешния контрол се развиват в съответствие на промените във вътрешната и външна среда.

Идентифицирането на рисковете включва всички значими за Банката рискове, балансови и задбалансови експозиции, анализ на портфейлна основа и на ниво бизнес линии.

При установяване и измерване на риска Банката използва инструменти за предварителен анализ (инструменти, ориентирани към бъдещето) и инструменти за последващ анализ (инструменти, ориентирани към миналото – бек тестване), които допълват наблюдението на текущите експозиции на Банката. Чрез прилагане на инструментите, ориентирани към бъдещето, Банката установява потенциалните рискови експозиции при определени неблагоприятни обстоятелства. Докато чрез прилагане на инструментите, ориентирани към миналото, се прави преглед на текущия рисков профил, в съответствие с рисковия апетит и рамката за управление на риска в Банката, като се насочват към извършването на подходяща корекция.

Използваните инструменти позволяват агрегиране на рисковите експозиции на различните бизнес линии и подпомагат установяването на рискови концентрации.

Банката разглежда рисковете консервативно и прилага рейтингови модели, които подлежат на периодично валидиране.

В Банката е организирана независима функция по контрол на риска, която гарантира, че рисковете се установяват и управляват по подходящ начин от съответните звена в рамките на Банката и предоставя на Управителния съвет и Надзорния съвет цялостен преглед на всички рискове.

Съответствие

Съгласно принципите на Базелския комитет

Надзорният съвет на банката упражнява надзор върху управлението на риска от несъответствие. Надзорният съвет осигурява създаването на функция по съответствие и одобрява политики и процеси за идентифициране, оценяване, наблюдение и докладване, както и съветване във връзка с риска от несъответствие.

Надзорният съвет на Първа инвестиционна банка упражнява надзор върху управлението на риска от несъответствие с разпоредбите на действащото законодателство, вътрешната регулативна уредба на Банката и за прилагането на утвърдени добри норми и практики, и етични стандарти.

Функцията по управление на Съответствието в Банката е независима от бизнес звената и на различно йерархично подчинение и докладване. Функцията по Съответствие консултира Управителния съвет и Надзорния Съвет относно прилагането на действащите регулации, добри практики и стандарти, и оценява влиянието на всякакви промени в нормативната рамка върху дейността на Банката.

Тази функция проверява за съответствие новите продукти и процедури със съществуващата правна рамка и с всички известни предстоящи промени в нормативната уредба и надзорните изисквания. Тя извършва мониторинг на операции и сделки, както и управлява риска от нестандартни операции, като по този начин упражнява текущ контрол за съответствието им с регулаторните разпоредби и подпомага прилагането им.

В Банката се прилага писмена Политика за Съответствие. Функцията по Съответствие осигурява прилагането на Политиката за Съответствие и предоставя нужната информация на Управителния съвет и на Комитета за риска, както и на Комитета по операционния риск.

Вътрешен одит

Съгласно принципите на Базелския комитет

Функцията по вътрешен одит предоставя, независимо от останалите функции в банката, увереност на Надзорния съвет и подпомага управителните органи и висшия ръководен персонал в изграждането на ефективен процес по управление и дългосрочна стабилност на банката.

За следене постигането на целите и задачите и упражняване на ефикасен контрол в Банката функционира Специализирана служба за вътрешен одит, която извършва периодични проверки с цел обезпечаване:

- постигането на целите и задачите;
- икономичното и ефективно използване на ресурсите;
- адекватен контрол на различните рискове;
- опазване на активите;
- надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация;
- законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиката, плановете, вътрешните правила и процедури.

Ръководителят на специализираната служба за вътрешен одит представя на Общото събрание на акционерите, на Надзорния и Управителния съвет годишен отчет за дейността на службата, с който информира за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

Вътрешният одит има писмени правила, по които работи, провежда срещи с Одитния комитет поне веднъж на всеки три месеца при изпълнение на задачите, притежава необходимата независимост от одитираните дейности и има нужната репутация, капацитет, ресурси и правомощия.

Вътрешните одитори се придържат към националните и международни стандарти за вътрешен одит.

Външен одитор (Регистриран одитор)

Външният одитор се избира от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет и след препоръка от Одитния комитет на Банката, за да извършва независим финансов одит с цел изразяване на независимо одиторско мнение относно достоверното представяне във всички аспекти на същественост във финансовите отчети на финансовото състояние, отчетения финансов резултат, паричните потоци и собствения капитал на Банката. Външният одитор е независимо от Банката одиторско предприятие.

Одитен комитет

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.

Мандатът и броят на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.

Функциите и отговорностите на Одитния комитет са регламентирани в Правила за работа на Одитния комитет. Членовете на комитета имат неограничен достъп до членовете на Надзорния съвет, Управителния съвет и висшия ръководен персонал, пряко отговорни за дейностите, попадащи в обхвата на делегираните на комитета правомощия.

Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

Права на акционерите и равнопоставено третиране

Съгласно принципите на ОИСП

Рамката на корпоративното управление следва да защитава правата на акционерите, вложителите и другите клиенти на Банката.

Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка защитава правата на акционерите, вложителите и другите клиенти на Банката, като прилага система от правила и процедури, включващи, но не изчерпващи се със:

- сигурни методи за регистрация на собствеността;
- законосъобразно предаване или прехвърляне на акции;
- редовно и своевременно получаване и оповестяване на информация, свързана с дружеството, включително финансова информация;
- участие и право на глас в Общото събрание на акционерите;
- участие на акционерите в разпределението на печалбата на дружеството.

Първа инвестиционна банка функционира в съответствие с действащата нормативна уредба и Устава на Банката, регламентиращи правата на акционерите, регистрацията на собствеността, предаването или прехвърлянето на акции, редовното изготвяне и представяне на информация, свързана с финансовото състояние и корпоративно управление на дружеството, участието в разпределението на печалбата.

Информация за всички акционери на Банката и за притежаваните от тях акции се вписва в книгата на акционерите, която се води от „Централен депозитар“ АД.

Разпореждането с акции се извършва в съответствие с Устава на Банката, като за неуредените въпроси се прилага действащото законодателство.

Право на информация – дейността в Първа инвестиционна банка е организирана по начин, обезпечаващ навременност и пълнота на информацията, предоставяна на изпълнителното ръководство, колективните органи на управление -Управителен съвет, Надзорен съвет и нейните акционери.

Съгласно принципите на ОИСП

Рамката на корпоративното управление следва да обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери.

Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка третира акционерите на Банката равнопоставено, включително миноритарните и чуждестранните акционери.

Управителните органи на Първа инвестиционна банка осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно оповестяване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката.

Управителните органи на Банката полагат най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до горепосочената информация, 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.

Първа инвестиционна банка поддържа специална секция относно правата на акционерите на своята корпоративна интернет страница:

<http://www.fibank.bg/bg/prava-na-aktsionerite/page/3598>.

Уставът на Банката предоставя подробно описание на правата на акционерите и на процедурите за свикване, провеждане и вземане на решение от Общото събрание.

Свикване на Общо събрание на акционерите

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.

Провеждане на заседание на Общото събрание

Мястото на провеждане на заседанието на Общото събрание е лесно достъпно за мнозинството от акционерите. Процедурите по регистрацията са удобни и позволяват бърз и лесен достъп.

Банката полага нужните усилия да улесни участието и гласуването по точките от дневния ред на акционерите в заседанието на Общото събрание.

Банката прилага справедлива и ефективна процедура за включване на точка в дневния ред на Общото събрание, включително предложение за избор на членове на Надзорния съвет. Дневният ред не се променя след като е одобрен от Общото събрание.

Всеки акционер има право да вземе гумата и да се изкаже по въпроси от дневния ред.

Резултати

Резултатите от гласуването и други съответни материали се разпространяват до акционерите или в края на заседанието, или във възможно най-кратък срок след провеждането му. Резултатите се обявяват и пред широката общественост чрез публикуването им на корпоративния сайт на Банката и пресата, в Търговския регистър и до надзорните органи.

Разкриване на информация и прозрачност

Съгласно принципите на ОИСП

Рамката на корпоративното управление следва да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

Прозрачността и навременното разкриване на информация е ключов принцип в корпоративното управление. Като публично дружество Първа инвестиционна банка оповестява регулярно информация относно финансовото състояние и всички съществени бизнес и корпоративни събития. Банката разкрива всички акционери притежаващи над 5% от акционерния капитал.

Информацията се оповестява по начин, който гарантира равнопоставеност на адресатите, дава възможност за информирани решения и оценки, и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Банката:

- използва електронната система за оповестяване на информация X3News (www.x3news.com), чрез която осигурява ефективно разпространение на информация до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира;
- поддържа корпоративна интернет страница (www.fibank.bg) с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация в съответствие с нормативните изисквания и добрите корпоративни практики.

Политика за оповестяване и практики по оповестяване

Първа инвестиционна банка прилага Политика за оповестяване в качеството ѝ на кредитна институция, публично дружество и инвестиционен посредник.

Банката разкрива и осигурява лесен достъп до цялата съществена информация, включително за финансовото състояние, постигане на целите, акционерна и управленска структура. Надзорният съвет одобрява Политиката за оповестяване, която описва подробно информацията, предмет на регулярно оповестяване. Политиката се оповестява на корпоративния сайт на Банката.

Първа инвестиционна банка публикува годишен доклад за дейността, в който е включена подробна информация за развитието на Банката и финансовите ѝ резултати, изпълнението на целите и преглед на бизнеса по видове дейности, както и информация за управленската структура, рамката за корпоративно управление и управлението на рисковете.

Банката публикува своевременно всяка съществена информация включително корпоративни събития чрез своята корпоративна интернет страница в секцията за инвеститори.

Допълнителни разпоредби

§ 1. По смисъла на настоящия Кодекс:

Капацитет за поемане на риск:	Максималният обем риск, който Банката е в състояние да поеме съобразно нейната капиталова база, мерките за управление и контрол на риска, както и регулаторните ограничения.
Контролни функции:	Функциите, които независимо от управлението на Банката, осигуряват обективна оценка, отчетност и/или сигурност. Тези функции са функцията по Управление на риска, Съответствие и Вътрешен одит.
Корпоративно управление:	Система от взаимоотношения между Управителния, Надзорния съвет, акционерите и заинтересованите страни, която осигурява структурата, чрез която се определят целите на Банката, средствата за тяхното постигане и контрола върху изпълнението. Дефинира модела на вътрешно управление и вземане на решения в Банката.
Лица с интереси в Първа инвестиционна банка (заинтересовани лица)	Това са лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.
Рамка за управление на риска:	Част от рамката за корпоративно управление, чрез която се вземат решения по отношение на бизнес стратегията и рисковия подход, наблюдава се съвместимостта на рисковия апетит и лимити със стратегията, включително се идентифицира, измерва, управлява и контролира риска.
Рамка на риск толеранс/апетит:	Цялостният подход, включително политики, процедури, контролни механизми и системи, чрез които се определя, оповестява и наблюдава риск толеранса/апетита. Тя включва отчет за риск толеранса/апетита, рисковите лимити и описание на ролите и отговорностите на лицата, ръководещи изпълнението и контрола. Рамката на риск толеранса/апетита взема предвид всички значими рискове за Банката както и ангажиментите към кредиторите, депозантите, инвеститорите и клиентите. Рамката за риск толеранса/апетита трябва да е в съответствие със стратегията.

Рискови лимити:

Специфични количествени показатели или лимити, базирани на бъдещи допускания, които разпределят обобщения отчет за риск толеранс/апетит по бизнес линии, юридически лица, отделни риск категории, концентрации и когато е подходящо други показатели.

Риск профил:

Оценка на брутната (преди прилагането на редуциращи мерки) или нетната (след прилагане на редуциращи мерки) рискова експозиция, обобщена по риск категории на базата на текущи или бъдещи допускания.

Риск толеранс/апетит:

Общото ниво и видовете риск, които Банката е готова да поеме, определени предварително, в съответствие с капацитета за поемане на риск, за постигане на своите стратегически цели и изпълнение на бизнес плана си.

Система за вътрешен контрол:

Система от правила и регулации, определящи организационната и оперативна структура, включително процеса по отчетност и функциите по управление на риска, съответствието и вътрешния одит.

Управление на риска:

Процесът, установен, за да гарантира, че всички значими за Банката рискове и свързаната риск концентрация, са идентифицирани, измервани, лимитирани, контролирани, редуцирани и докладвани своевременно и изчерпателно.

Преходни и заключителни разпоредби

- §.2.** Този Кодекс отменя Програмата на Първа инвестиционна банка АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.
- §.3.** Кодексът е публично достъпен на корпоративния сайт на Банката на адрес: www.fibank.bg.
- §.4.** Настоящият Кодекс се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това.
- §.5.** Настоящият Кодекс е приет от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, с решение от 30 юни 2015 г., одобрен с решение на Надзорния съвет от 21 юли 2015 г., изменен в изпълнение на решение на УС от 24.11. 2015 г. за отразяване във вътрешно-нормативната уредба на Банката на промени в организационната структура на Първа инвестиционна банка АД, одобрена от Надзорния съвет на 24.11.2015 г.

**ПОЛИТИКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**

I. Общи положения

1.1. Настоящата Политика определя обхвата на информацията, предмет на оповестяване от Първа инвестиционна банка (Fibank, Банката) в качеството ѝ на кредитна институция, публично дружество и инвестиционен посредник.

1.2. Банката оповестява и осигурява лесен достъп до цялата съществена информация, включително финансовото състояние, постигане на целите, акционерна и управленска структура.

1.3. Политиката за оповестяване е съобразена и се прилага в съответствие с действащите в Република България нормативни изисквания, включително със Закона за кредитните институции (ЗКИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПМПЗФИ), Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), Търговския закон и подзаконовите актове по прилагането им, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (Регламент (ЕС) № 575/2013), Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент (ЕС) № 596/2014), Националният кодекс за корпоративно управление от април 2016 г. (НККУ), както и с Принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (Принципите на ОИСР), Принципите за корпоративно управление на банките на Базелския комитет за банков надзор (Принципите на Базелския комитет), Кодекса за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка АД и със съотносителните вътрешнобанкови документи.

II. Цел и принципи

2.1. Целта на настоящата Политика е да очертае рамката за предоставяне на информация към заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки.

2.2. При оповестяване на информация, Банката се ръководи от принципите за:

- 2.2.1. Точност;
- 2.2.2. Достъпност;
- 2.2.3. Равнопоставеност;
- 2.2.4. Навременност;
- 2.2.5. Цялостност;
- 2.2.6. Регулярност.

2.3. Първа инвестиционна банка оповестява всяка съществена информация независимо от нейния характер, при спазване на принципа за равнопоставено третиране на адресатите.

2.4. В определени случаи, съгласно действащото законодателство или правилата на регулирания пазар на финансови инструменти, оповестяването на определена информация не е позволено. Такива случаи са, ако:

- 2.4.1. това води до нарушаването на закон или друг нормативен акт;

2.4.2. информацията е поверителна или се отнася за незавършени преговори;

2.4.3. информацията представлява служебна, банкова или търговска тайна (конфиденциална информация).

III. Информационни канали

3.1. За целите на оповестяването на информация Първа инвестиционна банка използва следните канали:

3.1.1. Електронна система за разкриване на информация X3News (www.x3news.com), чрез която се осигурява ефективното разпространение на информация до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира;

3.1.2. Корпоративна интернет страница (www.fibank.bg) с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация;

3.1.3. Други канали, в т.ч. медии; интернет страниците на Комисията за финансов надзор (КФН) и на Българската фондова борса (БФБ), на които последните съответно публикуват информация.

IV. Връзки с инвеститорите

4.1. 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.

4.2. Директорът за връзки с инвеститорите осъществява функции по поддържане и предоставяне на информация относно текущото финансово състояние на Банката, както и всяка друга информация, която акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти на Банката, желаят и имат право да получат в качеството им на акционери или инвеститори.

4.3. Директорът за връзки с инвеститорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

4.4. Информация относно директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. контактна информация, е публикувана на интернет страницата на Банката (www.fibank.bg).

V. Периодична информация

5.1. Оповестяваната от Първа инвестиционна банка периодична информация включва без да се ограничава единствено до:

5.1.1. Заверен от независим регистриран одитор годишен финансов отчет на неконсолидирана и консолидирана основа;

5.1.2. Финансови отчети за първите шест месеца на годината, както и за първо, трето и четвърто тримесечие на неконсолидирана и консолидирана основа;

5.1.3. Годишен доклад за дейността на неконсолидирана и консолидирана основа;

5.1.4. Годишно оповестяване на информация съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013;

5.1.5. Междинен доклад за дейността за първите шест месеца на годината, както и за първо, трето и четвърто тримесечие на неконсолидирана и консолидирана основа.

5.2. Финансовите отчети на Банката се изготвят, прилагайки Международните счетоводни стандарти съгласно изискванията на действащото законодателство. Одитираните финансови отчети се публикуват на български и на английски език на интернет страницата на Банката (www.fibank.bg).

5.3. Първа инвестиционна банка изготвя Годишен доклад за дейността на български и на английски език, който подлежи на проверка от независим одитор и съдържа подробна информация относно:

5.3.1. развитието и конкурентната позиция на Банката;

5.3.2. анализ на финансовите резултати и финансовото състояние на Банката;

5.3.3. преглед на бизнеса по основни видове дейности;

5.3.4. целите за развитие на Банката, както и информация относно тяхното изпълнение;

5.3.5. информация за членовете на управителните и контролни органи на Банката, както и прилаганата политика на многообразие;

5.3.6. информация относно рамката за корпоративно управление, в т.ч. акционерна и управленска структура, политика за възнаграждения в Банката и съответствие с Кодекса за корпоративно управление на Банката;

5.3.7. информация за управлението на рисковете, в т.ч. относно всички съществени за Банката рискове;

5.3.8. анализ на макроикономическото развитие и състояние на банковата система в Република България.

5.4. Годишният доклад за дейността се публикува наред със заверените от независим одитор финансови отчети в специално издание на Банката – „Годишен отчет“, който се публикува и на интернет страницата на Банката.

VI. Вътрешна информация

6.1. Първа инвестиционна банка при първа възможност публично оповестява вътрешната информация, съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014.

6.2. Оповестяваната от Банката вътрешна информация включва без да се ограничава единствено до:

6.2.1. Данни за членовете на управителните и контролните органи на Банката;

6.2.2. Лицата, които притежават 5 или повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на Банката или могат да я контролират;

6.2.3. Промени в Устава на Банката;

6.2.4. Промени в управителните и контролните органи;

6.2.5. Увеличение или намаление на акционерния капитал;

6.2.6. Решения за преобразуване на дружеството;

6.2.7. Присъждане или промяна на кредитния рейтинг на Банката;

6.2.8. Всички съществени обстоятелства.

VII. Друга информация

7.1. Във връзка с провеждането на Общо събрание на акционерите, Първа инвестиционна банка предоставя навременна информация за свикването и вземането на решения.

7.2. Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се обявяват и предоставят по нормативно установения начин, като се осигуряват на разположение на обществеността чрез информационните канали, използвани от Банката. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно.

7.3. Резултатите от проведеното Общо събрание се оповестяват пред обществеността в законоустановените срок и начини, включително и чрез корпоративната интернет страница на Банката.

7.4. В качеството си на емитент на финансови инструменти, с цел предоставяне на възможност за запознаване на заинтересованите лица, акционери и инвеститори, Първа инвестиционна банка изготвя и представя на регулирания пазар на който се търгуват, проспекти (или други документи) за емитиране на финансови инструменти.

7.5. Проспектите съдържат цялата изискуема информация, като включват без да се ограничават до:

7.5.1. Целта и мотивите за издаване на ценните книжа;

7.5.2. Информация за дивидентната политика;

7.5.3. Информация за финансовото състояние, резултати от дейността и тенденции за развитие;

7.5.4. Информация за корпоративното управление, структура и данни за членовете на управителни органи на Банката.

7.6. При сключване извън регулиран пазар и многостранна система за търговия на сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, Банката, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, оповестява публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ. Информацията се публикува на корпоративната интернет страница на Банката в секция „Инвестиционни услуги и дейности“.

7.7. Обхватът на оповестяваната от Първа инвестиционна банка информация надхвърля изискванията на националното законодателство, като в допълнение Банката:

7.7.1. Публикува информация за Банката под формата на презентации и интервюта с висшия ръководен персонал;

7.7.2. Публикува прессъобщения;

7.7.3. Публикува специализирани издания (напр. Fibank News);

7.7.4. Оповестява подробна информация за продуктите и услугите на Банката, приложимите общи условия и тарифа, както и промените в тях.

7.7.5. Оповестява информация за събития и инициативи, част от политиката за корпоративна социална отговорност на Банката.

7.8. Вътрешната организация в Банката, както и отговорните звена по отношение на обхвата и реда за оповестяване на информация, е регламентирана в Правилата на Първа инвестиционна банка за изпълнение на изискванията за оповестяване.

VIII. Корпоративна интернет страница

8.1. Като част от рамката за оповестяване на информация Първа инвестиционна банка поддържа корпоративна интернет страница (www.fibank.bg) с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация в съответствие с нормативните изисквания и добрите корпоративни практики.

8.2. Банката поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

8.3. Информацията на корпоративната интернет страница се преглежда, актуализира и архивира постоянно. Поддържа се историческа информация с цел осигуряване на прозрачност и възможност за запознаване на всички заинтересовани лица, акционери и инвеститори с резултатите на Банката.

8.4. На интернет страницата на Първа инвестиционна банка (www.fibank.bg) се поддържа специална, лесно достъпна секция „Инвеститори“ с подробна и актуална информация за Банката на български и английски език, включваща:

8.4.1. Корпоративно управление, вкл. информация за правата на акционерите;

8.4.2. Борсова информация;

8.4.3. Финансова информация;

8.4.4. Новини за инвеститорите;

8.4.5. Общи събрания на акционерите.

8.5. С цел поддържане на постоянна комуникация с акционерите и инвеститорите е създаден Клуб на инвеститорите на Първа инвестиционна банка. Чрез регистрация в него може да се получава информация по електронен път за публикувани от Банката съобщения чрез използваните от нея информационни канали.

8.6. Оповестяваната чрез корпоративната интернет страницата на Банката информация включва най-малко:

8.6.1. Основна, идентифицираща Банката търговска и корпоративна информация;

8.6.2. Актуална информация относно акционерната структура;

8.6.3. Устава на Банката и документи, имащи отношение към дейността и функционирането ѝ в т.ч. Кодекс за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка и настоящата Политика за оповестяване;

8.6.4. Информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на Банката, както и информация относно техните членове, включително и информация за помощните органи, функциониращи към тях;

- 8.6.5. Годишни и шестмесечни финансови отчети поне за последните десет години, както и тримесечни финансови отчети поне за последните пет години;
- 8.6.6. Материали за предстоящи Общи събрания на акционерите на Банката, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години;
- 8.6.7. Информация за предстоящи събития;
- 8.6.8. Информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;
- 8.6.9. Вътрешната информация съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014, както и друга важна информация, свързана с дейността на Банката;
- 8.6.10. Информация за правата на акционерите;
- 8.6.11. Информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на Банката.

IX. Финансов календар на Първа инвестиционна банка за 2017 г.

9.1. През 2017 г., съгласно Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор, Първа инвестиционна банка изготвя и представя на Комисията за финансов надзор и на обществеността, както следва:

- 9.1.1. Годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2016 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и годишен доклад за дейността – до 90 дни от завършването на финансовата година;
- 9.1.2. Годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2016 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и консолидиран годишен доклад за дейността – до 120 дни от завършването на финансовата година;
- 9.1.3. Шестмесечен неконсолидиран финансов отчет за дейността за първите шест месеца от финансовата година, включващ и междинен доклад за дейността – до 30 дни от края на шестмесечието;
- 9.1.4. Шестмесечен консолидиран финансов отчет за дейността за първите шест месеца от финансовата година, включващ и междинен доклад за дейността – до 60 дни от края на шестмесечието;
- 9.1.5. Тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността за първо, трето и четвърто тримесечие, включващи и междинни доклади за дейността – до 30 дни от края на съответното тримесечие;
- 9.1.6. Тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността за първо, трето и четвърто тримесечие, включващи и междинни доклади за дейността – до 60 дни от края на съответното тримесечие;
- 9.1.7. Други отчети, представени на Комисията за финансов надзор, Българската народна банка и на други органи.

9.2. Редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

9.3. Датите и информацията за други събития и отчети, които Първа инвестиционна банка е задължена да оповестява публично, ще бъдат обявявани в регулативно изискуемите срокове.

Х. Допълнителни разпоредби

§1. По смисъла на настоящата Политика:

Вътрешна информация	Точна информация, която не е била направена публично достояние, свързана пряко или косвено с един или повече емитенти или с един или повече финансови инструменти и която, ако бъде направена публично достояние, би могла да повлияе чувствително върху цената на тези финансови инструменти или на свързаните с тях дериватни финансови инструменти, съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014.
Съществена информация	Информация, чието пропускане или невярно представяне би могло да промени или да повлияе върху оценката или решението на даден ползвател, разчитащ на тази информация за вземане на икономически решения.
Банкова тайна	Фактите и обстоятелствата, засягащи наличностите и операциите по сметките и влоговете на клиентите на банката.
Търговска тайна	Информация, чието оповестяване би нарушило конкурентната позиция на институцията. Тя може да обхваща сведения относно продукти или системи, чието споделяне с конкурентите би намалило стойността на инвестициите на институцията в тях.
Поверителна информация	Информация, при която са налице задължения към клиенти или други взаимоотношения с контрагенти, съгласно които институцията трябва да запази поверителността на тази информация.
Заинтересовани лица	Лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

XI. Заключение разпоредби

§2. Политиката е публично достъпна на корпоративната интернет страница на Банката на адрес: www.fibank.bg.

§3. Настоящата Политика се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това.

§4. Настоящата Политика е приета от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, с решение от 13.10.2015 г., одобрена с решение на Надзорния съвет от 21.10.2015 г., изменена и допълнена с решение на УС от 19.01.2016 г. и одобрение от НС от 28.01.2016 г. , както и с решение на УС от 17.01.2017 г. и одобрение от НС от 24.01.2017 г.

ver2.5

FINV9150 Първа инвестиционна банка АД

31.12.2016 Отчетна дата

индивидуална Основа на прилагане

МСФО Счетоводен стандарт

Хил.лв.

1.Счетоводен баланс [отчет за финансовото състояние]

с010

1.1 Активи

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	параграф 54, буква и) от МСС 1		1 588 754
020	Парични наличности	част 2, точка 1 от приложение V		153 679
030	Парични салда при централни банки	част 2, точка 2 от приложение V		1 134 245
040	Други депозити на виждане	част 2, точка 3 от приложение V	5	300 830
050	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 8, буква а), подточка II) от МСФО 7; параграф 9, НП 14 от МСС 39		8 578
060	Деривати	параграф 9 от МСС 39	10	0
070	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	3 891
080	Дългови ценни книжа	част 1, точка 24, 26 от приложение V	4	4 687
090	Кредити и аванси	част 1, точка 24, 27 от приложение V	4	0
100	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква а), подточка I) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	0
110	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	0
120	Дългови ценни книжа	част 1, точка 24, 26 от приложение V	4	0
130	Кредити и аванси	част 1, точка 24, 27 от приложение V	4	0
140	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 8, буква г) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	531 366
150	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	13 961
160	Дългови ценни книжа	част 1, точка 24, 26 от приложение V	4	517 405
170	Кредити и аванси	част 1, точка 24, 27 от приложение V	4	0
180	Кредити и вземания	параграф 8, буква в) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39; част 1, точка 16 от приложение V	4	4 995 534
190	Дългови ценни книжа	част 1, точка 24, 26 от приложение V	4	0
200	Кредити и аванси	част 1, точка 24, 27 от приложение V	4	4 995 534
210	Инвестиции, държани до падеж	параграф 8, буква б) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39	4	243 463
220	Дългови ценни книжа	част 1, точка 24, 26 от приложение V	4	243 463
230	Кредити и аванси	част 1, точка 24, 27 от приложение V	4	0
240	Деривати - отчитане на хеджиране	параграф 22, буква г) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	11	0
250	Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква а) от МСС 1		0
260	Инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 54, буква д) от МСС 1; част 2, точка 4 от приложение V	4, 40	36 357
270	Материални активи			316 155
280	Имоти, машини и съоръжения	параграф 6 от МСС 16; параграф 54, буква а) от МСС 1	21, 42	93 888
290	Инвестиционни имоти	параграф 5 от МСС 40; параграф 54, буква б) от МСС 1	21, 42	222 267
300	Нематериални активи	параграф 54, буква в) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 115 от РКИ		9 010
310	Репутация	параграф 667, буква г) от МСФО 3; член 4, параграф 1, точка 113 от РКИ		0
320	Други нематериални активи	параграфи 8, 118 от МСС 38	21, 42	9 010
330	Данъчни активи	параграф 54 букви н)-о) от МСС 1		0
340	Текущи данъчни активи	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		0
350	Отсрочени данъчни активи	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 106 от РКИ		0
360	Други активи	част 2, точка 5 от приложение V		1 123 253
370	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква й) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 6 от приложение V		0
380	ОБЩО АКТИВИ	параграф 9, буква а), НИ 6 от МСС 1		8 852 470

1.Счетоводен баланс [отчет за финансовото състояние]

с010

1.2 Пасиви

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Финансови пасиви, държани за търгуване	параграф 8, буква д), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9, НП 14-15 от МСС 39	8	0
020	Деривати	параграф 9, НП 15, буква а) от МСС 39	10	0
030	Къси позиции	НП 15, буква б) от МСС 39	8	0
040	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2013/33; част 1, точка 30 от приложение V	8	0
050	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	0
060	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	0
070	Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква д), подточка i) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	8	0
080	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2013/33; част 1, точка 30 от приложение V	8	0
090	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	0
100	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	0
110	Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	параграф 8, буква е) от МСФО 7; параграф 47 от МСС 39	8	7 977 099
120	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2013/33; част 1, точка 30 от приложение V	8	7 697 992
130	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	208 740
140	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	70 367
150	Деривати - отчитане на хеджиране	параграф 22, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; част 1, точка 23 от приложение V	8	0
160	Променни в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква б) от МСС 39		0
170	Провизии	параграф 10 от МСС 37; параграф 54, буква л) от МСС 1	43	1 144
180	Пенсии и други последващи задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане	параграф 63 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, точка 7 от приложение V	43	0
190	Други дългосрочни доходи на наети лица	параграф 153 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, точка 8 от приложение V	43	0
200	Преструктуриране	параграф 71, параграф 84, буква а) от МСС 37	43	0
210	Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела	МСС 37, допълнение В, примери 6 и 10	43	1 144
220	Издадени ангажменти и гаранции	Приложение В.9 към МСС 37	43	0
230	Други провизии		43	0
240	Данъчни пасиви	параграф 54 букви н)-о) от МСС 1		14 805
250	Текущи данъчни пасиви	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		65
260	Пасиви с отсрочен данък	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 1, точка 108 от РКИ		14 740
270	Акционерен капитал, платим при поискване	Пример за илюстрация (ПИ) 33 от МСС 32; МСФО 2; част 2, точка 9 от приложение V		0
280	Други пасиви	част 2, точка 10 от приложение V		17 666
290	Пасиви, включени в групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква п) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 11 от приложение V		0
300	ОБЩО ПАСИВИ	параграф 9, буква б), НИ 6 от МСС 1		8 010 714

1. Счетоводен баланс [отчет за финансовото състояние]

с010

1.3 Собствен капитал

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Капитал	параграф 54, буква р) от МСС 1; член 22 от ДОб	46	110 000
020	Внесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1		110 000
030	Поискан, но невнесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1; част 2, точка 14 от приложение V		0
040	Премийни резерви	параграф 78, буква д) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 124 от РКИ	46	97 000
050	Емитирани капиталови инструменти, различни от капитал	Част 2, точка 15-16 от приложение V	46	0
060	Компонент на собствения капитал в съставни финансови инструменти	параграфи 28-29 от МСС 32; част 2, точка 15 от приложение V		0
070	Други емитирани капиталови инструменти	част 2, точка 16 от приложение V		0
080	Друг собствен капитал	параграф 10, МСФО 2; част 2, точка 17 от приложение V		0
090	Натрупан друг всеобхватен доход	член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	21 957
095	Позиции, които не могат да се преквалифицират като печалба и загуба	параграф 82А, буква а) от МСС 1		4 500
100	Материални активи	параграф 39-41 от МСС 16		4 500
110	Нематериални активи	параграф 85-87 от МСС 38		0
120	Актуерски печалби или (-) загуби от предварително определен размер на пенсията	параграф 7 от МСС 1		0
122	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като дължани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		0
124	Дял на други признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква з) от МСС 1, параграф 11 от МСС 28		0
128	Позиции, които могат да се преквалифицират като печалба или загуба	параграф 82А, буква а) от МСС 1		17 457
130	Хеджиране на нетни инвестиции в чуждестранни дейности [ефективна част]	параграф 102, буква а) от МСС 39		0
140	Конвертиране на валута	параграф 52, буква б) от МСС 21, параграф 32, 38-49 от МСС 21		0
150	Деривати от хеджиране. Хеджиране на парични потоци [ефективна част]	параграф 23, буква в) от МСФО 7; параграфи 95-101 от МСС 39		0
160	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка II) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39		17 457
170	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като дължани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		0
180	Дял на други признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква з) от МСС 1, параграф 11 от МСС 28		0
190	Неразпределена печалба	член 4, параграф 1, точка 123 от РКИ		482 747
200	Преоценъчни резерви	параграф 30, Г5-Г8 от МСФО 1; част 2, точка 18 от приложение V		0
210	Други резерви	параграф 54 от МСС 1; параграф 78, буква д) от МСС 1		39 861
220	Резерви или натрупани загуби от инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 11 от МСС 28; част 2, точка 19 от приложение V		0
230	Други	част 2, точка 19 от приложение V		39 861
240	(-) Обратно изкупени собствени акции	параграф 79, буква а), подточка vi) от МСС 1; параграфи 33-34, НП 14 и НП 36 от МСС	46	0
250	Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	параграф 28 от МСС 27; параграф 81Б, буква б), подточка II) от МСС 1	2	90 191
260	(-) Междинни дивиденди	параграф 35 от МСС 32		0
270	Малцинствени участия [Неконтролиращи участия]	параграф 4 от МСС 27; параграф 54, буква р) от МСС 1; параграф 27 от МСС 27		0
280	Натрупан друг всеобхватен доход	параграфи 27-28 от МСС 27; член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	0
290	Други позиции	параграфи 27-28 от МСС 27	46	0
300	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	параграф 9, буква в), НИ 6 от МСС 1	46	841 756
310	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО ПАСИВИ	НИ 6 от МСС 1		8 852 470

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор



ver2.5
FINV9150 Първа инвестиционна банка АД
31.12.2016 Отчетна дата
индивидуална Основа на прилагане
МСФО Счетоводен стандарт

Хил.лв.

2.Отчет за приходите и разходите

c010

		Правилници	Разбивка в таблица	Текущ период
				010
010	Приходи от лихви	параграф 97 от МСС 1; параграф 35, буква б) , подточка iii) от МСС 18; част 2, точка 21 от приложение V	16	426 313
020	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; част 2, точка 24 от приложение V		267
030	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 55, буква д) от МСФО 7		0
040	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39; параграф 9 от МСС 39		10 811
050	Кредити и вземания	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 46, буква а) от МСС 39		415 021
060	Инвестиции, държани до падеж	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 46, буква б) от МСС 39		214
070	Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск	параграф 9 от МСС 39; част 2, точка 23 от приложение V		0
080	Други активи	част 2, точка 25 от приложение V		0
085	Приходи от лихви по пасиви	част 2, точка 25 от приложение V		0
090	(Разходи за лихви)	параграф 97 от МСС 1; част 2, точка 21 от приложение V	16	118 690
100	(Финансови пасиви, държани за търгуване)	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 55, буква д) от МСФО 7; част 2, точка 24 от приложение V		0
110	(Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 55, буква д) от МСФО 7		0
120	(Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност)	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 47 от МСС 39		117 643
130	(Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск)	параграф 9 от МСС 39; част 2, точка 23 от приложение V		0
140	(Други пасиви)	част 2, точка 26 от приложение V		16
145	(Разходи за лихви по активи)	част 2, точка 26 от приложение V		1 031
150	(Разходи за акционерен капитал, платим при поискване)	параграф 11 от КРМСФО 2		0
160	Приход от дивиденди	параграф 35, буква б), подточка v) от МСС 18; част 2, точка 28 от приложение V		586
170	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 55, буква д) от МСФО 7		26
180	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 55, буква д) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39		0
190	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 55, буква б) от МСС 39		560
200	Приходи от такси и комисиони	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	107 390
210	(Разходи за такси и комисиони)	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	18 892
220	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка ii)-v) от МСС 7; част 2, точка 97 от приложение V	16	39 616
230	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 55, буква б) от МСС 39		28 298
240	Кредити и вземания	параграф 20, буква а), подточка iv) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 56 от МСС 39		11 318
250	Инвестиции, държани до падеж	параграф 20, буква а), подточка iii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 56 от МСС 39		0
260	Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	параграф 20, буква а), подточка v) от МСФО 7; параграф 56 от МСС 39		0
270	Други			0
280	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 55, буква а) от МСС 39	16	805
290	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 55, буква а) от МСС 39	16, 45	0
300	Нетни печалби или (-) загуби от отчитане на хеджиране	параграф 24, МСФО 7; част 2, точка 30 от приложение V	16	0
310	Нетни курсови разлики [печалба (-) загуба]	параграф 28, параграф 52, буква а) от МСС 21		13 242
330	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на нефинансови активи	параграф 34 от МСС 1	45	0
340	Други оперативни приходи	Част 2, точки 141-143 от приложение V	45	30 305
350	(Други оперативни разходи)	Част 2, точки 141-143 от приложение V	45	40 452
355	НЕТЕН ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ПРИХОД			440 223
360	(Административни разходи)			168 415
370	(Разходи за персонал)	параграф 7 от МСС 19; параграф 102, НИ 6 от МСС 1	44	57 926
380	(Други административни разходи)			110 489
390	(Амортизация)	параграфи 102, 104 от МСС 1		16 639

2. Отчет за приходите и разходите

с010

		Препратки	Резервация в таблица	Текущ период
400	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 104 от МСС 1; параграф 73, буква д), буква vii) от МСС 16		13 479
410	(Инвестиционни имоти)	параграф 104 от МСС 1; параграф 79, буква г), подточка iv) от МСС 40		0
420	(Други нематериални активи)	параграф 104 от МСС 1; параграф 118, буква д), буква vi) от МСС 38		3 160
430	(Провизии или (-) обратно възстановени провизии)	параграф 59, 84 от МСС 37; параграф 98, букви б), в), ж) от МСС 1	43	0
440	(Издадени ангажименти и гаранции)			0
450	(Други провизии)			0
460	(Обезценка или (-) обратно възстановена обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква д) от МСФО 7	16	154 776
470	(Финансови активи, оценени по метода на разходите)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 66 от МСС 39		0
480	(Финансови активи на разположение за продажба)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 67 от МСС 39		0
490	(Кредити и вземания)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 63 от МСС 39		154 776
500	(Инвестиции, държани до падеж)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 63 от МСС 39		0
510	(Обезценка или (-) обратно възстановена обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия)	параграфи 40-43 от МСС 28	16	0
520	(Обезценка или (-) обратно възстановена обезценка на нефинансови активи)	параграф 126, букви а)-б) от МСС 36	16	0
530	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 73, буква д), подточки v)-vi) от МСС 16		0
540	(Инвестиционни имоти)	параграф 79, буква г), подточка v) от МСС 40		0
550	(Репутация)	допълнение Б67, буква г), подточка v) от МСФО 3; параграф 124 от МСС 36		0
560	(Други нематериални активи)	параграф 118, буква д), подточки iv)-v) от МСС 38		0
570	(Други)	параграф 126, букви а)-б) от МСС 36		0
580	Отрицателна репутация, призната за печалба или загуба	допълнение Б64, буква н), подточка i) към МСФО 3		0
590	Дял на печалбата или (-) загубата от инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква в) от МСС 1		0
600	Печалба или (-) загуба от нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба, които не отговарят на изискванията за преустановени дейности	параграф 37, МСФО 5; част 2, точка 27 от приложение V		0
610	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	параграф 102, НИ 6 от МСС 1; параграф 33 А от МСФО 5		100 393
620	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	параграф 8, буква г) от МСС 1; параграф 77 от МСС 12		10 202
630	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	НИ 6 от МСС 1		90 191
640	Печалба или (-) загуба след данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 82, буква д) от МСС 1; параграф 33, буква а), параграф 33 А от МСФО 5		0
650	Печалба или (-) загуба преди данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 33, буква б), подточка i) от МСФО 5		0
660	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с преустановени дейности)	параграф 33, буква б), подточки ii), iv) от МСФО 5		0
670	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА	параграф 81А, буква а) от МСС 1		90 191
680	Които се отнасят до малцинствени участия [неконтролиращи участия]	параграф 83, буква а), подточка i) от МСС 1		0
690	Които се отнасят към собствениците на дружеството майка	параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1		90 191

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор



ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2016 г.

Настоящата информация е изготвена на основание чл.32, ал. 1, т. 4 от Наредба №2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Акционерният капитал на Първа инвестиционна банка АД е 110 000 000 (сто и десет милиона) лева, разделен в 110 000 000 (сто и десет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка една. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акционерите имат и други права съгласно Устава на Банката и действащото законодателство.

Структурата на собствения капитал на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2016 г. на неконсолидирана основа е както следва:

в хил. лв.	2016
Акционерен капитал	110 000
Премии от емисии на акции	97 000
Законови резерви	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	17 457
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	4 500
Неразпределена печалба	572 933
Общо собствен капитал	841 751

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство. Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.

Физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в Банката, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или права на глас по акциите, както и когато Банката става дъщерно дружество.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционерите, които притежават 5% или повече от капитала на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2016 г. са както следва:

в бройки / % от общо	Брой акции	Дялово участие
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46 750 000	42,50%
Г-н Цеко Тодоров Минев	46 750 000	42,50%

Към 31 декември 2016 г. 16 500 000 броя акции (15,00% от акционерния капитал), предложени през май 2007 г. при условията на първично публично предлагане, се търгуват свободно (фрий-флоут) на Българската фондова борса – София АД.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Не съществуват акционери със специални права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Банката няма изградена нарочна система за контрол при упражняване на правото на глас, в случаите когато служителите на дружеството са и негови акционери и контролът не се упражнява непосредствено от тях.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Няма такива известни на дружеството споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно Устава на дружеството, Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избирани юридически лица, както и лица, които са членове на Надзорния съвет на Банката.

Членовете на Управителния съвет на дружеството трябва да отговарят на следните изисквания:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър";
2. притежават квалификация и професионален опит в банковото дело;
3. не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. не са били през последните две години преди датата на решението за обявяване на несъстоятелност членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. не са били през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници;
9. въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българската народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката.

За членове на Управителния съвет могат да бъдат избирани лица, които са получили предварително одобрение от БНБ за това.

Членовете на Управителния съвет се освобождават от Надзорния съвет на основания, предвидени в законите или в Устава на Банката, както и ако се установи, че съответният член на Управителния съвет не отговаря на някое от изискванията по т. 3 – т. 9 изброени по-горе.

Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

В изпълнение на нормативните изисквания в Първа инвестиционна банка функционира Комитет за подбор, който 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.

Първа инвестиционна банка има 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.

Изменения и допълнения на Устава на дружеството се извършват по решение на Общото събрание на акционерите.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Управителният съвет управлява и представлява „Първа инвестиционна банка“ АД, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет – съобразно закона и Устава.

В частност Управителният съвет:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет;
2. приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
3. открива и закрива клонове и представителства на Банката;
4. взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;
5. решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;
6. изготвя и предлага на Общото събрание на акционерите годишния отчет на Банката;
7. изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет и закона.

Решенията на Управителния съвет по т.т. 2, 4 и 6 от настоящия раздел, както и в други случаи съгласно Устава и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет. За решенията по т. 5, когато сделката е на стойност равна или над 5 млн. лв.

или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен, ако за сключване на сделката съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание.

Решенията за увеличаване и намаляване на капитала са от компетентностите на Общото събрание на акционерите. В продължение на 5 (пет) години, считано от 07 февруари 2013 г. съгласно решение на общото събрание на акционерите от 20 декември 2012 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева чрез издаване на нови акции. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да определи и взема решение относно всички условия и реда за извършване на увеличението на капитала, както и да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със законосъобразното му осъществяване включително, но не само, да определи емисионна стойност на акциите, избор на инвестиционен посредник, да отрази промяната в размера на капитала и броя акции в Устава, при спазване на разпоредбите на приложимото законодателство.

Решенията за издаване на облигации са от компетентностите на Общото събрание на акционерите. В продължение на 5 (пет) години, считано от 21.06.2013 г., съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 21.05.2013 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 (сто милиона) лева., падеж – до 10 години от датата на издаването им и други условия, определени от Управителния съвет. В продължение на 5 (пет) години, считано от 16.06.2016 г., съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 16.05.2016 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 (два милиарда) лева, съответно равностойността в друга валута. Условията на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

Съгласно сключените договори за управление и контрол при едностранно прекратяване от страна на Банката, без предизвестие, изпълнителните директори имат право на обезщетение в размер на 6 месечни възнаграждения по договора, останалите членове на Управителния съвет – на 3 месечни, а управителите на клонове – 2 месечни. Обезщетенията на членовете на Надзорния съвет възлизат на 24 месечни възнаграждения при прекратяване без предизвестие, а със спазване на предизвестieto – на 12 месечни възнаграждения по договора. Трудовите договори на служителите на Банката са съобразени с приложимите разпоредби на Кодекса на труда и не съдържат клаузи, отличаващи се от разпоредбите на закона и обичайната практика.

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България

Метод за оценка на компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление

Базирано на Методология, разработена от Christian Strenger

Бележки относно методиката

Базиран на Националния кодекс за корпоративно управление в редакцията му от април 2016 год.

Отделните критерии се отнасят към съответните глави от кодекса

Степента на изпълнение по всяка точка се определя като се маркира в полето колона (1)

Тежест на въпросите: Стандартното измерване се отбелязва в колона (2)

Обобщените резултати са отразени като сума от различните критерии с общ резултат в (3)

При необходимост източникът на информация трябва да се отбележи в колоната "Информационен източник"

Удивителните пред всеки критерий изчезват, когато се маркира съответното поле в колона (1)

Картата е разработена в 2 варианта в зависимост от системата на управление, като дружеството попълва варианта, съответстващ на неговата система за управление

Картата следва да бъде подписана от лице с представителна власт в дружество

Наименование на емитента: Първа инвестиционна банка АД

Дата на попълване: 02.03.2017 г.

Изберете системата на управление на дружеството:

[Едностепенна система](#)

[Двустепенна система](#)

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България

Метод за оценка на компаниите с двустепенна система на управление

Критерии

Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка
1	0.5	0		
да	частично	не		

Информационен източник

Моля, посочете начина, по който бива изпълнено изискването.
Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

I. Управителен съвет

10%

I.1	Структурата и разпределението на задачите на членовете на Управителния съвет гарантират ли ефективната дейност на дружеството?	1			10%	10.0%
I.2	Спазват ли се принципите за съответствие на компетентност на кандидатите, при предложения за избор на нови членове на Управителния съвет, с естеството на дейността на дружеството?	1			15%	15.0%
I.3	В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, определени ли са техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване?	1			15%	15.0%
I.4	Възнаграждението на членовете на Управителния съвет състои ли се от основно възнаграждение и допълнителни стимули?	1			15%	15.0%
I.5	Допълнителните стимули на членовете на Управителния съвет конкретно определени / определяеми ли са?	1			15%	15.0%

Съставът и функциите на УС са структурирани съгласно Устава и Кодекса за корпоративно управление. Първа инвестиционна банка от 2016 г. функционира с нова организационна структура, изградена със съдействието на Международната финансова корпорация (IFC) и в съответствие с най-добрите международни стандарти в областта на корпоративното управление и принципите на Базелския комитет за банков надзор в тази област.

Първа инвестиционна банка има Политика за подбор на висшия ръководен персонал, която е съобразена с регулаторните изисквания, дейността на Банката и плановете за развитие. В Банката функционира и Комитет за подбор, който подпомага НС при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на УС и другия висш ръководен персонал, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби в тази област.

В договорите са посочени общо задълженията, уговорено е фиксираното възнаграждение, както и платените разходи във връзка с дейността, вкл. такива за здравно осигуряване, застраховане, обезщетения, а по отношение на допълнителните възнаграждения се реферира към вътрешните политики и правила на Банката. В тях са уговорени също така и принципите на лоялност, както и основанията за прекартяване на договора.

Първа инвестиционна банка прилага Политика за възнагражденията в съответствие с регулативните изисквания, в която се установяват основните принципи при формиране на възнагражденията – постоянни и променливи, като целта на Банката е да се придържа към оптимално съотношение между постоянното 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.

Принципите за формиране на възнагражденията в Банката са структурирани така, че да допринасят за разумното корпоративно управление и надеждното и ефективното управление на риска.

I.6	Допълнителните стимули на членовете на Управителния съвет обвързани ли са с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели? Опишете каква е връзката между допълнителните стимули на членовете на Управителния съвет и постиганите резултати на дружеството или други критерии и/или цели определени от Надзорния съвет.	1			15%	15.0%	В съответствие с Политиката за възнаграждения, променливото възнаграждение, ако такова се изплаща, се базира на резултатите от дейността и постигнатите цели при отчитане на икономическия цикъл, нивото и времевия хоризонт на поетите рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност. То се предоставя въз основа на критерии за оценка на изпълнението на дейността, която включва подходяща комбинация от финансови (количествени) и нефинансови (качествени) критерии, в т.ч. изпълнение на бюджета, постигане на целевите нива на печалба, капиталова адекватност и ефективност, постигане на стратегическите цели, придържане към политиката на Банката за управление на рисковете, удовлетвореност на клиентите, спазване на вътрешните правила, инициативност, мотивация и др.
I.7	Осигурен ли е на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членовете на Управителния съвет и свързани с него лица? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи гореописаната информация.	1			15%	15.0%	Информация за сделки със свързани лица, вкл. за лицата контролиращи или управляващи Банката се оповестява във финансовите отчети, които се публикуват и на корпоративната интернет страница www.fibank.bg
					100%	100%	

II. Надзорен съвет

10%

II.1	Регламентиран ли е в устройствените актове броят на независимите членове и разпределението на задачите между тях?	1			10%	10.0%	Изискванията за независимите членове на НС са регламентирани в Устава, Кодекса за корпоративно управление и Правилата за дейността на НС, като техният брой надвишава изискванията на националното законодателство.
II.2	Съществуват ли определени изисквания за подходящи знания и опит към членовете на Надзорния съвет, отговарящи на заеманата от тях позиция? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, в които са определени изискванията за подходящи знания и опит към членовете на Съвета на директорите.	1			10%	10.0%	Изискванията за подходящи знания и опит, надеждност и пригодност към членовете на НС са регламентирани в Устава, Кодекса за корпоративно управление и Правилата за дейността на НС в съответствие с нормативните изисквания. Уставът и Кодексът за корпоративно управление са публикувани на корпоративната интернет страница www.fibank.bg
II.3	Съществуват ли определени изисквания за спазване на принципите за приемственост и устойчивост на работата на Надзорния съвет при избора на членовете му?	1			5%	5.0%	Изисквания за приемственост и устойчивост при избор на членове на НС са регламентирани в Политиката за подбор на висшия ръководен персонал и Правилата за дейността на НС. Банката поддържа матрица на състава на НС 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.
II.4	Ограничен ли е броят на последователните мандати на независимите членове?			1	5%	0.0%	Съгласно Устава, членовете на НС могат да бъдат преизбирани за следващи мандати без ограничения.
II.5	Има ли поне един член на Надзорния съвет, който да притежава финансова компетентност? Посочете адреса на интернет страницата на дружеството, на който може да бъде намерена информация за компетентността на всеки един от членовете на Надзорния съвет.	1			10%	10.0%	Информация за професионалния опит и компетенциите на членовете на Надзорния съвет е включена в Годишния доклад за дейността, както и на корпоративната интернет страница www.fibank.bg

II.6	Има ли установена практика новите членове на Надзорния съвет да бъдат запознавани с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството?	1			10%	10.0%	Съгласно Правилата за дейността на НС при своето избиране, всеки член на Надзорния съвет участва във въвеждаща програма, която обхваща общите финансови и правни въпроси, финансовата отчетност от страна на Банката, конкретни специфични за Банката и нейната стопанска дейност аспекти, както и отговорностите на всеки член на Надзорния съвет.
II.7	Насърчава ли се обучението на членовете на Надзорния съвет? Посочете действията свързани с повишаване квалификацията на някой или всички членове на Надзорния съвет през последната година?	1			10%	10.0%	Във връзка с проведения съвместен проект с IFC за усъвършенстване на корпоративното управление и управлението на риска, бяха организирани редица семинари (workshops) и презентации за НС, УС и висшия ръководен персонал на Банката.
II.8	В устройствените актове на дружеството регламентиран ли е броят на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции? Посочете документа и конкретния текст, в които са определени изискванията за броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции	1			10%	10.0%	Съгласно Правилата за дейността на НС, членовете на Надзорния съвет ограничават заемането на други позиции, така че да гарантират, че могат да изпълняват своите задължения като членове на Надзорния съвет. Без съгласието на Надзорния съвет те нямат право на повече от конкретно определен брой членства в надзорни съвети в дружества.
II.9	Независимите членове на Надзорния съвет получават ли само основно възнаграждение без допълнителни стимули?	1			5%	5.0%	Съгласно Политиката за възнагражденията, членовете на Надзорния съвет получават преимуществено постоянно възнаграждение.
II.10	Отразява ли възнаграждението на независимите членове на Надзорния съвет участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на дружеството? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, описваща връзката между възнаграждението на независимите директори и изпълняваните от тях функции.	1			5%	5.0%	Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет се определят от Общото събрание на акционерите в съответствие с Политиката за възнаграждения на Банката, като участието в Комитети и изпълнението на задълженията се взима предвид при определяне на индивидуалните възнаграждения.
II.11	Компанията следва ли принципа за некомпенсиране на членовете на Надзорния съвет с акции или опции?	1			5%	5.0%	Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет са структурирани в съответствие с приложимите регулации към кредитните институции и Политиката за възнагражденията в Банката.
II.12	Осигурен ли е достъп на акционерите до информация за сделки между дружеството и членовете на Надзорния съвет и свързани с него лица? Опишете процедурата и мястото, евентуално адреса на интернет страницата на дружеството, на които може да бъде получена информация за сделките между дружеството и членовете на Надзорния съвет и свързани с него лица.	1			10%	10.0%	Информация за сделки със свързани лица, вкл. за лицата контролиращи или управляващи Банката се оповестява във финансовите отчети, които се публикуват и на корпоративната интернет страница www.fibank.bg
II.13	Процедурите за избор на нови членове отчитат ли изискванията за приемственост и устойчивост на функциониране на Надзорния съвет?	1			5%	5.0%	Изисквания за приемственост и устойчивост при избор на членове на НС са регламентирани в Политиката за подбор на висшия ръководен персонал и Правилата за дейността на НС. Банката поддържа матрица на състава на НС 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.
					100%	95%	

III. Сътрудничество между Управителния и Надзорния съвети 10%

III.1	Съществуват ли вътрешнофирмени правила, регламентиращи регулярния, навременен и изчерпателен обмен на информация между Управителния и Надзорния съвет?	1			20%	20.0%
III.2	Корпоративните ръководства утвърдили ли са политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до гореописаната информация. Посочете датата, на която последно са ревизирани и/или актуализирани приетата политика.	1			20%	20.0%
III.3	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентирани ли са в устройствените актове на дружеството? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до гореописаната информация. Посочете датата, на която последно са ревизирани и/или актуализирани приетите процедури.	1			20%	20.0%
III.4	Съществуват ли определени изисквания за спазване на принципите за приемственост и устойчивост на работа на Управителния съвет при назначаването и освобождаването на членовете му?	1			20%	20.0%
III.5	Корпоративните ръководства приели ли са и спазват ли Етичен кодекс? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до гореописания документ. Посочете датата, на която последно е ревизиран и/или актуализиран кодекса, и опишете дали през последната година е имало случаи, изискващи прилагането на заложените в кодекса принципи.	1			20%	20.0%
					100%	100%

В съответствие с принципите за добро корпоративно управление между НС и УС се поддържа открит диалог. Освен регулярно отчитане за изпълнението на поставените цели се провеждат и общи заседания. Членовете на Надзорния съвет имат право на директен контакт с ръководния състав и служителите на Банката. Главният секретар има ключова роля за цялостното подпомагане на този процес. Взаимодействието между НС и УС е регулирано в Кодекса за корпоративно управление и Правилата за дейността на УС и НС.

Първа инвестиционна банка прилага Политика за оповестяване, като документа е публично достъпен през корпоративния интернет сайт www.fibank.bg. Политиката за оповестяване е последно актуализирана с решение на УС от 17.01.2017 г., одобрена с решение на НС от 24.01.2017г.

Изискванията за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Кодекса за корпоративно управление, Етичния кодекс, Устава, Правилата за изискванията към администраторите на ПИБ АД във връзка с разкриването на конфликти на интереси. Уставът и Кодексът за корпоративно управление са публикувани на корпоративната интернет страница www.fibank.bg

Изисквания за приемственост и устойчивост при избор на членове на УС са регламентирани в Политиката за подбор на висшия ръководен персонал и Правилата за дейността на УС.

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 плановите, правилата, процедурите и ежедневната оперативна работа. Етичният кодекс е последно актуализиран с решение на УС от 24.11.2015 г., одобрен с решение на НС от 24.11.2015 г.

IV. Одит и вътрешен контрол 20%

IV.1	Има ли компанията изградена система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление?	1			25%	25.0%
------	---	---	--	--	-----	-------

Първа инвестиционна банка изгражда и усъвършенства надеждна и всеобхватна рамка за вътрешен контрол, която включва независими контролни функции (функциите по управление на риска, съответствие и вътрешен одит) структурирани съобразно принципа на „трите линии на защита“. Изискванията в тази област са регламентирани в Кодекса за корпоративно управление, Политиката за вътрешен одит, Правилата за вътрешен одит и Етичния кодекс на вътрешния одитор в ПИБ АД, Политиката за управление на рисковете и адекватността на капитала.

IV.2	Системата за вътрешен контрол гарантира ли ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация?	1			25%	25.0%	Системата за вътрешен контрол, включва контролни функции с необходимите правомощия и достъп за независимо изпълнение на задълженията, както и контролни органи в т.ч. Одитен комитет, който наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит. Контролните функции и органи допринасят за ефективното управление на Банката, като дават разумна увереност, че нормативните регулации, правила и процедури са стриктно спазвани и че се вземат подходящи и навременни коригиращи действия, като по този начин помага за намаляване на риска от загуби и постигане на бизнес целите на Банката.
IV.3	Корпоративното ръководство подпомагано ли е за дейността си от одитен комитет?	1			25%	25.0%	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.
IV.4	Прилага ли се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор? Посочете външните одитори на дружеството за последните три години.	1			25%	25.0%	Първа инвестиционна банка прилага изискванията за ротация на външния одитор, приложими към предприятията от обществен интерес съгласно Закона за независимия финансов одит. Външният одитор на Банката за последните три години е както следва: за 2014 г. - КМПГ България ООД, за 2015 г. и 2016 г. - БДО България ООД.
					100%	100%	

V. Защита правата на акционерите

20%

V.1	Всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните, третират ли се равнопоставено?	1			10%	10.0%	Изискванията за равнопоставено третиране на акционерите, в т.ч. миноритарни и чуждестранни са регламентирани в Кодекса за корпоративно управление на ПИБ АД.
V.3	Корпоративните ръководства разработили ли са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание? Посочете конкретното място и реда, евентуално - адреса на интернет страницата на дружеството, на която може да се получи достъп до гореописаната информация. Посочете датата, на която последно са ревизирани и/или актуализирани приетите правила.	1			15%	15.0%	Изискванията за свикване и провеждане на Общи събрания на акционерите са регламентирани в Устава на Банката и в Кодекса за корпоративно управление на ПИБ АД. Документите са оповестени на корпоративния интернет сайт www.fibank.bg Уставът е последно актуализиран от ОСА на 16.05.2016 г. Кодексът за корпоративно управление е последно актуализиран с решение на УС от 24.11.2015 г., одобрен с решение на НС от 24.11.2015 г.
V.4	Организиран ли корпоративните ръководства процедурите и реда за провеждане на Общо събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването?	1			10%	10.0%	Мястото на провеждане на заседанието на Общото събрание е лесно достъпно за мнозинството от акционерите. Процедурите по регистрация са удобни и позволяват бърз и лесен достъп. Банката полага нужните усилия да улесни участието и гласуването по точките от дневния ред на акционерите в заседанието на Общото събрание.
V.5	Предприемат ли корпоративните ръководства действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите и какви?	1			10%	10.0%	Банката е предприела редица инициативи за допълнително ангажиране на акционерите, вкл. провеждане на анкета по време на ОСА относно предпочитания за тях начин и форма за комуникация, както и поддържането на Клуб на инвеститорите, с регистрацията в който всички заинтересовани лица могат да получават на електронната си поща уведомление за всяка оповестена от Банката до обществеността информация, касаеща инвеститорите.

V.6	В материалите на общите събрания на акционерите всички предложения относно основни корпоративни събития представят ли се като отделни точки в дневния ред на Общото събрание (в т.ч. предложенията за разпределение на печалбата)? Посочете адреса на секцията на интернет страницата на дружеството, в която е налична гореспоменатата информация и документите представени на акционерите за последното Общо събрание на дружеството.	1			10%	10.0%	Секцията относно Общите събрания на акционерите е в раздел Инвеститори/ Общи събрания на акционерите на корпоративния интернет сайт www.fibank.bg
V.7	Дружеството поддържа ли на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите? Посочете адреса на секцията, в която е описана гореспоменатата информация, на интернет страницата на дружеството.	1			10%	10.0%	Секцията относно правата на акционерите е в раздел Инвеститори/ Корпоративно управление/ Права на акционерите на корпоративния интернет сайт www.fibank.bg
V.8	Осигурен ли е механизъм за съдействие на акционерите, имащи право съгласно действащото законодателство да включват допълнителни въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на Общото събрание? Представете описание на гореспоменатия механизъм.	1			10%	10.0%	На акционерите е предоставена информация относно техните права, вкл. да включват допълнителни въпроси в дневния ред на ОСА. Информацията е структурирана в раздел Инвеститори/ Корпоративно управление/ Права на акционерите на корпоративния интернет сайт www.fibank.bg Информация относно правата на акционерите е включена и в Поканата за свикване на ОСА.
V.9	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок? Посочете адреса на секцията, в която е налична гореспоменатата информация, на интернет страницата на дружеството.	1			15%	15.0%	Резултатите от Общите събрания на акционерите е в раздел Инвеститори/ Общи събрания на акционерите на корпоративния интернет сайт www.fibank.bg
V.10	Присъстват ли всички членове на корпоративните ръководства на Общите събрания на акционерите на дружеството? Посочете колко от членовете на корпоративните ръководства са присъствали на последното редовно Общо събрание на акционерите на дружеството.	1			10%	10.0%	Осигурява се възможност за членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет да присъстват на Общите събрания на акционерите (освен ако важни причини налагат отсъствието им). На последното Редовно ОСА са присъствали петима членове на Управителния съвет и четирима членове на Надзорния съвет, вкл. председателите на УС и НС.
					100%	100%	

VI. Разкриване на информация

20%

VI.1	Приели ли са корпоративните ръководства вътрешни правила, които да осигуряват своевременното оповестяване на всяка съществена периодична и инцидентна информация относно дружеството, неговото управление, корпоративните му ръководства, оперативната му дейност и акционерната му структура?	1			10%	10.0%	ПИБ АД прилага Политика за оповестяване, която очертава рамката за предоставяне на информация към заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки, при спазване на принципа за равнопоставено третиране на адресатите.
VI.2	Системата за разкриване на информация на дружеството гарантира ли равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и изключва ли злоупотребите с вътрешна информация? Опишете основните характеристики на създадената и поддържана система за разкриване на информация на дружеството и начина, по който дружеството оповестява тя гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията.	1			10%	10.0%	В съответствие с Политиката за оповестяване, Банката оповестява информация към обществеността чрез Електронната система за разкриване на информация X3News (www.x3news.com), чрез която се осигурява ефективното разпространение на информация до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира. Същата информация се публикува и на корпоративна интернет страница www.fibank.bg

VI.3	Системата за разкриване на информация осигурява ли пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки?	1			5%	5.0%	ПИБ АД оповестява информация в качеството си на кредитна институция, публично дружество и инвестиционен посредник в съответствие с Политиката за оповестяване и Кодекса за корпоративно управление на Банката, приложимите регулаторни изисквания и добри практики в тази област. Банката поддържа и финансов календар, който е включен в Политиката за оповестяване, която е публично достъпна в раздел Корпоративно управление на интернет страницата на Банката www.fibank.bg
VI.4	Корпоративните ръководства утвърдили ли са и контролират ли спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация?	1			10%	10.0%	Изискванията са регламентирани в Политиката за оповестяване и Кодекса за корпоративно управление на Банката, като в допълнение ПИБ АД има утвърдени Правила за изпълнение на изискванията за оповестяване, с които се урежда вътрешната организация в Банката относно оповестяването на информация.
VI.5	Компанията поддържа ли актуална корпоративна интернет страница? Посочете адреса на корпоративната интернет страница.	1			10%	10.0%	ПИБ АД поддържа корпоративна интернет страница www.fibank.bg с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация в съответствие с нормативните изисквания и добрите корпоративни практики.
VI.6	Компанията разкрива ли на корпоративната си интернет страница цялата информация посочена в Глава 4, 34 от Кодекса? В случай, че дружеството не спазва някоя от препоръките на Кодекса - моля опишете конкретните текстове и причините за неспазването им.	1			15%	15.0%	Изискваната информация е публично достъпна през корпоративната интернет страница www.fibank.bg
VI.7	Компанията поддържа ли англоезична версия на корпоративната си интернет страница с посоченото съдържание в Глава 4, т. 34 от Кодекса?	1			15%	15.0%	Първа инвестиционна банка поддържа англоезична версия на корпоративната си интернет страница www.fibank.bg , която е с утвърдено съдържание и обхват на разкриваната чрез нея информация.
VI.8	Компанията информира ли периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица (например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социална отговорност на дружеството; опазване на околната среда?	1			10%	10.0%	ПИБ АД поддържа специални раздели в Годишния доклад за дейността относно оповестяване на информация от нефинансов характер, в т.ч. относно социални инициативи и отговорност на Банката, управление на човешкия капитал и т.н.
VI.9	Осигурен ли е лесен достъп на акционерите до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете съвета, както и до информация относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули?	1			10%	10.0%	Информацията относно прилаганата от Банката Политика за възнагражденията се оповестява в Годишните доклади за дейността, които са публично достъпни през корпоративната интернет страница www.fibank.bg
VI.10	Корпоративните ръководства оповестили ли са своевременно структурата на капитала на дружеството и споразумения, които водят до упражняване на контрол съгласно неговите правила за разкриване на информация?	1			5%	5.0%	Изискваната информация се оповестява своевременно и в периодичната отчетност съгласно Политиката за оповестяване и приложимите регулаторни изисквания. Информацията се разкрива чрез електронната система X3News, както и на корпоративната интернет страница www.fibank.bg
					100%	100%	

VII. Корпоративно управление - ангажиране (вкл. заинтересовани лица)
10%

VII.1	Дружеството идентифицирало ли е кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие?	1			20%	20.0%
VII.2	Корпоративните ръководства осигуряват ли ефективно взаимодействие със заинтересованите лица?	1			20%	20.0%
VII.3	Компанията има ли разработени конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигуряват и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси?	1			20%	20.0%
VII.4	Гарантират ли корпоративните ръководства достатъчна информираност на всички заинтересовани лица относно законово установените им права и ако да - по какъв начин?	1			20%	20.0%
VII.5	Корпоративните ръководства гарантират ли правото на своевременен и редовен достъп до относима, достатъчна и надеждна информация относно дружеството, когато заинтересованите лица участват в процеса на корпоративно управление и ако да - по какъв начин?	1			20%	20.0%
					100%	100%

Изискването е регламентирано в Кодекса за корпоративно управление и Политиката за оповестяване на ПИБ АД.

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

Правилата за взаимодействие със заинтересованите лица са регламентираны в Кодекса за корпоративно управление на ПИБ АД, Политиката за оповестяване и Етичния кодекс на Банката.

ПИБ АД прилага политика на информираност към заинтересованите лица в съответствие с приложимите нормативни изисквания, като в допълнение Банката публикува информация под формата на презентации и интервюта с висшия ръководен персонал, прессъобщения, специализирани издания (напр. Fibank News), както и подробна информация за продуктите и услугите на Банката.

Изискванията са спазени с утвърдени от Банката писмени политики, чието прилагане се следи съобразно приложимите нормативни и вътрешнобанкови изисквания.

VIII. Институционални инвеститори, пазари на финансови инструменти и други **10%**

VIII. 1	Осигуряват ли корпоративните ръководства ефективно взаимодействие на дружеството с неговите акционери - институционални инвеститори, а също така и с регулираните пазари на финансови инструменти и инвестиционните посредници на тези пазари и ако да - по какъв начин?	1			20%	20.0%	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. В съответствие с добрите практики за корпоративно управление, Банката развива инициативи за допълнително ангажиране на миноритарните акционери и институционалните инвеститори. В допълнение, в стремежа за поддържане на отворена линия за комуникация с акционерите и инвеститорите, Първа инвестиционна банка поддържа Клуб на инвеститорите, както и организира и провежда регулярни срещи с миноритарните акционери, с които цели да осигури допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката, както и възможност те да допринесат и да работят активно за успешното развитие на ПИБ АД.
VIII. 2	При избора на инвестиционни посредници и съответно оператори на пазари, на които да се търгуват финансовите им инструменти, корпоративните ръководства отчитат ли в каква степен действията на тези лица се базират на пазарни информация и принципи?	1			20%	20.0%	Банката действа във връзка с тези изисквания по начин, който е в пълно съответствие с регулаторните изисквания и добри практики.
VIII. 3	Съгласуват ли корпоративните ръководства със своите инвестиционни посредници и институционални инвеститори политиката и практиките на дружеството за корпоративно управление?	1			20%	20.0%	Отчетността относно политиките и процедурите за корпоративно управление се обявява регулярно, вкл. целите за развитие за следващата година и тяхното изпълнение.
VIII. 4	Дружеството изисква ли разкриване и ограничаване на конфликтите на интереси от упълномощените съветници, анализатори, брокери, рейтингови агенции и други, които предоставят анализи или консултации?	1			20%	20.0%	Политиките на Банката по отношение избягването и разкриването на конфликти на интереси е в съответствие с нормативните изисквания, приложими към Банката, в т.ч. в качеството ѝ на кредитна институция, публично дружество и инвестиционен посредник.
VIII. 5	Ако дружеството е допуснато до търговия в юрисдикция, различна от тази, в която е учредено, оповестява ли приложимите и за тази юрисдикция правила за корпоративно управление?	1			20%	20.0%	ПИБ АД съобразява дейността по оповестяване на информация в съответствие с изискванията, които са приложими към мястото, където Банката и нейните финансови инструменти са допуснати до търговия.
					100%	100%	

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България

Обобщени резултати за компаниите с двустепенна система на управление

