

До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната
дейност”
ул. „Шар планина” № 33
гр. София

Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши” № 10
гр. София

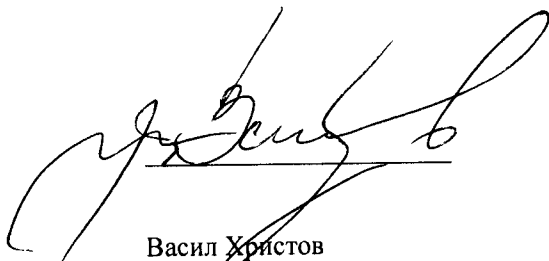
Относно: Годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД
към 31 декември 2012 г.

Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 г., съдържащ:

- ✓ Заверен от одитор неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2012 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 2012 г. по чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
- ✓ Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Първа инвестиционна банка АД съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 3 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

В допълнение изпращаме и Карта за оценка на корпоративното управление в България.



Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС



Светослав Молдовански
Изпълнителен директор
Член на УС

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 година, неконсолидираните отчети за всеобхватните доходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2012 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2012 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 15 март 2013 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 15 март 2013 година



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Бележки	2012	2011
Приходи от лихви		454,979	432,610
Разходи за лихви		(307,500)	(276,181)
Нетен лихвен доход	6	147,479	156,429
Приходи от такси и комисиони		81,590	78,947
Разходи за такси и комисиони		(9,388)	(8,166)
Нетен доход от такси и комисиони	7	72,202	70,781
Нетни приходи от търговски операции	8	8,198	11,117
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	9	2,813	(2,192)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		230,692	236,135
Административни разходи	10	(152,452)	(150,361)
Обезценка	11	(36,035)	(34,370)
Други разходи, нетно		(10,067)	(10,794)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		32,138	40,610
Разходи за данъци	12	(3,223)	(4,107)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		28,915	36,503
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци		272	778
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци		4,500	-
Общо други всеобхватни доходи		4,772	778
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		33,687	37,281

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 55.

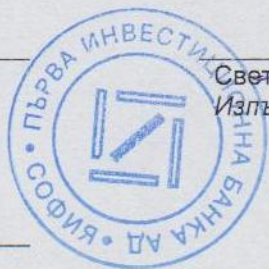
Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Бележки	2012	2011
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	1,121,844	913,598
Финансови активи за търгуване	14	5,998	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	15	747,535	680,924
Финансови активи държани до падеж	16	92,351	54,961
Вземания от банки и финансови институции	17	18,290	100,054
Вземания от клиенти	18	4,463,094	4,127,002
Имоти и оборудване	19	115,613	115,942
Нематериални активи	20	13,546	14,343
Деривати държани за управление на риска		1,088	-
Текущи данъчни активи		2,117	1,255
Други активи	22	325,861	84,931
ОБЩО АКТИВИ		6,907,337	6,101,669
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	2,597	2,054
Задължения към други клиенти	24	6,024,530	5,286,891
Други привлечени средства	25	77,304	132,443
Подчинен срочен дълг	26	54,988	50,596
Дългово капиталов инструмент	27	102,927	102,357
Хибриден дълг	28	123,901	42,800
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,560	3,628
Деривати държани за управление на риска		1,309	358
Текущи данъчни пасиви		178	49
Други пасиви	29	5,311	3,448
ОБЩО ПАСИВИ		6,396,605	5,624,624
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		1,018	746
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	-
Неразпределени печалби	31	258,353	229,438
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		510,732	477,045
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		6,907,337	6,101,669

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 55.

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	2012	2011
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	28,915	36,503
Корекции за непарични операции		
Обезценка	36,035	34,370
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	20,280	21,160
Текущо начислени данъци (Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	3,223	4,107
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(19)	45
	(189)	(72)
	88,245	96,113
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване (Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба (Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции (Увеличение) на вземания от клиенти (Увеличение) на други активи	2,661 (66,226) 26,098 (372,127) (245,389)	7,982 63,071 (20,432) (786,210) (26,720)
	(654,983)	(762,309)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	543	(7,455)
Увеличение на задължения към други клиенти	737,639	1,081,871
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	3,533	(2,351)
	741,715	1,072,065
Платен подоходен данък	(4,494)	(1,202)
	170,483	404,667
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(14,186)	(10,291)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	51	31
Продажби на други активи (Увеличение) на инвестиции	2,698 (37,390)	3,027 (16,754)
	(48,827)	(23,987)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
Увеличение на други заемни средства	30,924	45,335
	30,924	45,335
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ		
	152,580	426,015
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА		
	974,904	548,889
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА		
	1,127,484	974,904

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 55.

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	110,000	97,000	192,935	(32)	-	39,861	439,764
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2011 г.	-	-	36,503	-	-	-	36,503
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	778	-	-	778
Салдо към 31 декември 2011 г.	110,000	97,000	229,438	746	-	39,861	477,045
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2012 г.	-	-	28,915	-	-	-	28,915
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	272	-	-	272
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци	-	-	-	-	4,500	-	4,500
Салдо към 31 декември 2012 г.	110,000	97,000	258,353	1,018	4,500	39,861	510,732

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 55.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 15 март 2013 година и подписани от негово име от:

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджинев
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

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 (р).

(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) Промяна на счетоводната политика

Последваща оценка на сгради

През 2012 г. Банката променя счетоводната си политика за последваща оценка на всички активи в групата на "Земни и сгради" (сгради), което е част от имоти и оборудване, държани за използване от Банката.

В резултат на промяната, Банката прилага моделът на преоценена стойност в МСС 16 за целите на последваща оценка на сградите. Това е справедливата стойност на актива към датата на преоценката, намалена с последващата амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

В предходни периоди банката оценява всички позиции от имоти и оборудване по тяхната историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Всички дълготрайни материални активи, различни от сгради продължават да бъдат представени в отчета за финансовото състояние по тяхната историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Бележки към финансовите отчети
1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение
(d) Промяна на счетоводната политика, продължение

Ефект от промяна в счетоводната политика

Съгласно специфичните изисквания на МСС 16, промяната в счетоводната политика се прилага за бъдещи периоди. Във връзка с прилагането на новата счетоводна политика, в таблица по-долу са обобщени направените корекции на отчета за финансовото състояние

<i>в хил. лв.</i>	Земни и сгради	Пасив по отстрочени данъци	Преоценъчен резерв
Балансова стойност към 31 декември 2012 г. прилагайки предишната политика	8,450	-	-
Ефект от промяната в счетоводната политика	5,000	(500)	4,500
Преизчислени стойности към 31 декември 2012 г.	13,450	(500)	4,500

Ефектът върху отчета за всеобхватния доход е както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2012
Увеличение в преоценъчния резерв признато в отчета за всеобхватния доход	5,000
Данъчен ефект върху друг всеобхватен доход	(500)
Общо	4,500

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. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносен инструмент и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

(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.

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(a) Признаване на приходи, продължение****(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.

(c) 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(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.

(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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(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 сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Банката оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки котираните цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако котираните цени са регулярни и лесно достъпни и представляват действителни и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорешни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или прегрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по

Бележки към финансовите отчети
2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(d) Финансови активи, продължение
(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. При позиции за нетиране се използват средни пазарни цени за измерване на нетните рискови позиции и цена „купува“ или „продава“ се прилага само спрямо съответната нетна открита позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Банката оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни предприятия както и в други институции, свързани с членството на Банката в определени организации, отчитани по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност.

в хил. лв.

31 декември 2012 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	5,998	-	-	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	679,475	26,480	41,580	747,535
Деривати държани за управление на риска	1,088	(1,309)	-	(221)
Общо	686,561	25,171	41,580	753,312

в хил. лв.

31 декември 2011 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	611,581	26,934	42,409	680,924
Деривати държани за управление на риска	-	(358)	-	(358)
Общо	620,240	26,576	42,409	689,225

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(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, изтекат 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.

(e) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни сметки и вземания от банки с 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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Споразумения за репо сделки, продължение

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.

(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

Загубата от обезценка на отпуснати кредити и аванси се изчислява като разлика между отчетната стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Ако кредит има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране е текущия ефективен лихвен процент, определен от договора. Краткосрочните вземания не се дисконтират. Изчисляването на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци включва освен плащания по лихви и главници и паричните потоци, които могат да се породят от реализиране на обезпеченията по дадена експозиция.

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. Специфичната обезценка срещу конкретно определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за обезценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност;

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) *Кредити и аванси, продължение*

наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. Портфейлната обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на портфейл от кредити със сходни характеристики на кредитния риск, които групово се оценяват за обезценка. Очакваните парични потоци за група от подобни активи се определят на базата на предишната практика и историческия опит от загуби от портфейли с характеристики, близки до тези в групата. Историческият опит от загуби се коригира на основата на текущи данни за да се отрази ефектът на променящите се пазарни условия. Активи, които са индивидуално оценени за обезценка и за които загуба от обезценка е или продължава да бъде призната не се включват в портфейлния подход за измерване на обезценка. Увеличението на обезценката намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва.

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 осъществява 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**

Както е оповестено в бележка 1(d) земята и сградите са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с последващо начислената амортизация и последващо начислената обезценка. Всички други класове активи имоти и оборудване са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу 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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(к) Имоти и оборудване, продължение

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

(л) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 15
• Програмни продукти	8 - 50

(м) 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.

(н) 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.

(о) Данъчно облагане

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(p) 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.

(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.

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 фактичката загуба.

(ii) *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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) 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 пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на brutното 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.

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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от Европейската комисия могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от Европейската комисия

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са представени в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Банката не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.
- Промени в МСС 1 *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход* се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Ако промените бяха приложени от 1 януари 2012 г., тогава следните позиции от друг всеобхватен доход щяха да бъдат представени като такива, които могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще:
 - 1,131 хил. лева преоценъчен резерв на активи на разположение за продажба;
 - Данъчен ефект върху горните позиции в размер на (113) хил. лева.

Останалите суми и позиции от друг всеобхватен доход няма никога да се рекласифицират в печалба или загуба.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

А. 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, 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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска
A. Търговски операции
(ii) Пазарен риск, продължение

VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2012 година:

	31 декември	2012 г.			31 декември
в хил. лв.	2012 г.	средно	минимално	максимално	2011 г.
VaR	1,103	679	224	1,385	243

B. 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. 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, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката, представени по матуритетна структура според остатъчния 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 2012 г.

<i>в хил. лв.</i>	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	601,948	-	-	-	519,896	1,121,844
Финансови активи за търгуване	5,998	-	-	-	-	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	701,430	-	4,525	-	41,580	747,535
Финансови активи държани до падеж	34,652	13,666	25,302	18,731	-	92,351
Вземания от банки и финансови институции	5,640	-	3,989	8,661	-	18,290
Вземания от клиенти	406,271	201,147	1,171,436	2,684,240	-	4,463,094
Други финансови активи	1,088	-	-	-	-	1,088
Общо финансови активи	1,757,027	214,813	1,205,252	2,711,632	561,476	6,450,200
Пасиви						
Задължения към банки	2,597	-	-	-	-	2,597
Задължения към други клиенти	582,828	947,193	2,499,650	1,138,502	856,357	6,024,530
Други привлечени средства	36,164	3,716	4,112	33,312	-	77,304
Подчинен срочен дълг	-	-	-	54,988	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,927	102,927
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	123,901
Други финансови пасиви	1,309	-	-	-	-	1,309
Общо финансови пасиви	622,898	950,909	2,503,762	1,226,802	1,083,185	6,387,556
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	1,134,129	(736,096)	(1,298,510)	1,484,830	(521,709)	62,644

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват намерението 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 2011 г.

<i>в хил. лв.</i>	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	471,800	-	-	-	441,798	913,598
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	-	-	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	632,651	-	5,864	-	42,409	680,924
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	54,961	-	54,961
Вземания от банки и финансови институции	73,989	-	17,404	8,661	-	100,054
Вземания от клиенти	294,614	296,547	1,008,178	2,527,663	-	4,127,002
Общо финансови активи	1,481,713	296,547	1,031,446	2,591,285	484,207	5,885,198
Пасиви						
Задължения към банки	2,054	-	-	-	-	2,054
Задължения към други клиенти	585,627	1,012,606	2,482,489	485,182	720,987	5,286,891
Други привлечени средства	48,206	47,860	4,261	32,116	-	132,443
Подчинен срочен дълг	-	-	-	50,596	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,357	102,357
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	42,800
Други финансови пасиви	358	-	-	-	-	358
Общо финансови пасиви	636,245	1,060,466	2,486,750	567,894	866,144	5,617,499
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	845,468	(763,919)	(1,455,304)	2,023,391	(381,937)	267,699

Към 31 декември 2012 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 5.14% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2011 г.: 5.73%).

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 пасиви на Банката към 31 декември 2012 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
Задължения към банки	2,597	-	-	-	2,597
Задължения към други клиенти	1,440,433	955,478	2,581,369	1,257,672	6,234,952
Други привлечени средства	36,220	3,740	4,209	37,102	81,271
Подчинен срочен дълг	337	330	2,697	69,239	72,603
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	6,912	124,738	136,583
Хибриден дълг	-	-	14,278	164,485	178,763
Общо финансови пасиви	1,479,587	964,481	2,609,465	1,653,236	6,706,769

(ii) Пазарен риск
Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2012 г. е +3.7/-3.7 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 2012 г., е +4.8/-4.8 млн. лв.

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 2012 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	100,004	83,963	16,041	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,072	-	3,072	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	705,955	31,587	674,368	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	92,351	-	34,652	13,666	25,302	18,731
Вземания от банки и финансови институции	13,500	405	445	-	3,989	8,661
Вземания от клиенти	4,101,827	3,292,079	78,236	53,747	256,919	420,846
Общо лихвоносни активи	5,016,709	3,408,034	806,814	67,413	286,210	448,238
Пасиви						
Задължения към банки	2,597	2,597	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,018,568	848,891	584,332	947,193	2,499,650	1,138,502
Други привлечени средства	77,304	4,875	36,164	57	2,896	33,312
Подчинен срочен дълг	54,988	-	-	-	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	102,927	-	-	-	-	102,927
Хибриден дълг	123,901	-	-	-	-	123,901
Общо лихвоносни пасиви	6,380,285	856,363	620,496	947,250	2,502,546	1,453,630

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 2011 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	145,059	64,457	80,602	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,523	-	5,523	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	638,515	32,828	605,687	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	54,961	-	-	-	-	54,961
Вземания от банки и финансови институции	97,428	-	71,363	-	17,404	8,661
Вземания от клиенти	3,924,638	3,390,792	74,159	20,616	124,100	314,971
Общо лихвоносни активи	4,866,124	3,488,077	837,334	20,616	141,504	378,593
Пасиви						
Задължения към банки	2,054	2,054	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	5,284,091	750,243	553,571	1,012,606	2,482,489	485,182
Други привлечени средства	132,443	55,237	48,088	-	-	29,118
Подчинен срочен дълг	50,596	-	-	-	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	102,357	-	-	-	-	102,357
Хибриден дълг	42,800	-	-	-	-	42,800
Общо лихвоносни пасиви	5,614,341	807,534	601,659	1,012,606	2,482,489	710,053

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:

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Парични активи		
Евро	4,859,149	4,339,864
Щатски долари	486,038	421,496
Други валути	82,016	62,176
Злато	10,728	7,856
Парични пасиви		
Евро	3,062,103	2,909,370
Щатски долари	487,620	422,616
Други валути	81,999	61,577
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	1,797,046	1,430,494
Щатски долари	(1,582)	(1,120)
Други валути	17	599
Злато	10,728	7,856

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.

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:

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (iii) Кредитен риск, продължение

31 декември 2012 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на
	от клиенти		вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	3,791,155		3,786,560
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	238,554		223,957
Необслужвани	317,468		294,346
Загуба	282,153		158,231
Общо	4,629,330		4,463,094

31 декември 2011 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на
	от клиенти		вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	3,607,040		3,603,069
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	404,324		388,558
Необслужвани	29,789		21,151
Загуба	216,337		114,224
Общо	4,257,490		4,127,002

Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 32).

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.

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Търговия	1,169,503	946,338
Производство	1,173,451	1,125,835
Услуги	451,190	433,874
Финанси	90,821	87,849
Транспорт	248,475	270,019
Комуникации	70,015	56,221
Строителство	173,417	173,246
Селско стопанство	84,706	85,353
Туризм	143,869	117,310
Инфраструктура	150,482	161,993
Частни лица	858,224	786,291
Други	15,177	13,161
Обезценка	(166,236)	(130,488)
Общо	4,463,094	4,127,002

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 2012 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 95,634 хил. лв. (2011: 116,335 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 61,015 хил. лв. (2011: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 135,510 хил. лв. (2011: 104,836 хил.лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 22 отделни клиенти или групи (2011: 23), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,886,855 хил. лв., която представлява 307.15% от собствения капитал (2011: 1,776,991 хил. лв., представлявали 321.11% от собствения капитал), от които 1,696,770 хил. лв. (2011: 1,585,693 хил. лв.) са кредити и 190,085 хил. лв. (2011: 191,298 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 483,331 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2011: 290,861 хил. лв.).

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

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

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%.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват ипотечи, парични средства, съоръжения и оборудване, ценни книжа или друга собственост.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 201,295 хил. лв. (2011: 193,303 хил. лв.):

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Ипотека	1,540,821	1,642,857
Залог на вземания	601,041	201,992
Залог на търговски предприятия	581,575	789,238
Ценни книжа	158,282	80,069
Банкови гаранции	6,308	13,759
Поръчителства и други гаранции	269,780	464,606
Залог на стоки	167,115	185,502
Залог на машини и съоръжения	258,440	200,925
Залог на парични средства	169,590	45,797
Залог на дружествени дялове във фирми	374,096	144,694
Залог на злато	97	18
Други обезпечения	250,175	247,465
Необезпечени	50,715	47,265
Общо	4,428,035	4,064,187

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.

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	170,841	144,140
Над 50% до 70%	80,627	93,524
Над 70% до 90%	80,256	85,441
Над 90% до 100%	15,451	10,106
Повече от 100%	14,531	11,226
Общо	361,706	344,437

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 конюнктура, 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 2012 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 427,663 хил. лева (2011: 276,143 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 927,443 хил. лева (2011: 999,518 хил. лева).

(iv) Експозиция към държавен дълг

През 2011 г. се появи несигурност относно кредитния риск свързан с държавен дълг в страните от еврозоната. Банката внимателно управлява този риск 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 осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2012 г. и 31 декември 2011 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение
в хил. лв.
31 декември 2012 г.

Портфейл					Европейски фонд за финансова стабилност
	България	Белгия	Италия	Испания	
Финансови активи за търгуване	3,072	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	304,026	289,156	-	-	86,293
Финансови активи държани до падеж	34,652	-	23,409	15,559	-
Общо	341,750	289,156	23,409	15,559	86,293

в хил. лв.
31 декември 2011 г.

Портфейл			
	България	Франция	Белгия
Финансови активи за търгуване	5,523	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	103,222	371,465	136,894
Финансови активи държани до падеж	36,054	-	-
Общо	144,799	371,465	136,894

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2012 г.
в хил. лв.

Държава емитент						Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
България	191,991	-	-	72,464	77,295	341,750
Белгия	-	113,375	175,781	-	-	289,156
Италия	-	13,666	9,743	-	-	23,409
Испания	-	-	15,559	-	-	15,559
Европейски фонд за финансова стабилност	-	58,895	7,816	19,582	-	86,293
Общо	191,991	185,936	208,899	92,046	77,295	756,167

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2011 г.
в хил. лв.

Държава емитент						Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	
България	-	-	-	120,518	24,281	144,799
Франция	97,782	195,552	78,131	-	-	371,465
Белгия	136,894	-	-	-	-	136,894
Общо	234,676	195,552	78,131	120,518	24,281	653,158

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

Регулаторният орган, пред който се отчита Банката, Българската народна банка (БНБ), определя и следи спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. БНБ издаде Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която е в сила от 1 януари 2007 г. и представлява прилагане в българското законодателство на Международното споразумение за конвергенция в измерването на капитала и капиталовите изисквания (подобrena рамка), познато още като Базел II, и на Директиви на ЕС 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО и техните изменения. За да изпълнява капиталовите изисквания, Банката трябва да поддържа минимално изискуемо съотношение от 12% между собствения капитал и рисково-претеглените активи, както и минимално изискуемо съотношение от 6% между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи. Банковите операции се категоризират или като търговски портфейл, или като банков портфейл, като рисково-претеглените активи се определят съгласно конкретни изисквания, които имат за цел да отразят различните нива на риск, присъщи на активите и на задбалансовите експозиции. Тъй като търговският портфейл на Банката е несъществен, Банката не прилага капиталови изисквания за позициите си в търговски портфейл по отношение на пазарния риск и изчислява капиталовите изисквания за инструментите за търгуване в съответствие с изискванията, приложими за банковия портфейл.

Банката изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизиран подход, определен от БНБ. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на различни конверсионни фактори (0%, 20%, 50%, 100%), които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти (0%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%) 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.

Освен това Банката трябва да спазва капиталовите изисквания за операционен риск. Използва се подходът 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.

Собственият капитал на Банката се състои от два елемента:

- Капитал от първи ред, който включва акционерния капитал, премиите от емисии на акции, законовите резерви, другите резерви с общо предназначение, одитираната текуща печалба за първо полугодие и хибридни инструменти без стимули за обратно изкупуване, намалени със стойността на нематериалните активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба.
- Капитал от втори ред, който включва подчинени пасиви, по-конкретно дългово капиталов инструмент и подчинен срочен дълг.

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред; подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред; и хибридните инструменти без стимули за обратно изкупуване не могат да надвишават 35% от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Банката включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции в дъщерни предприятия и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Банката е спазила всички капиталови изисквания.

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2012	2011	2012	2011
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,653,774	1,293,965	2,553	2,956
Институции	163,449	290,595	52,476	78,140
Предприятия	3,095,352	3,135,180	2,903,269	3,079,542
Експозиции на дребно	473,392	468,354	341,187	340,731
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	574,903	393,051	201,216	137,568
Просрочени позиции	263,979	121,995	263,979	121,995
Колективни инвестиционни схеми	1,933	1,936	1,933	1,936
Други позиции	562,923	327,252	427,382	193,667
Общо	6,789,705	6,032,328	4,193,995	3,956,535
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	97	-	-
Институции	11,406	15,266	3,271	3,458
Предприятия	494,451	552,625	170,046	179,903
Експозиции на дребно	234,215	231,706	171	1,350
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	8,753	3,468	1,523	601
Други позиции	-	-	24	14
Общо	748,825	803,162	175,035	185,326
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	1,760	-	-
Институции	1,669	171	334	34
Предприятия	547	390	547	390
Други позиции	1,109	-	1,109	-
Общо	3,325	2,321	1,990	424
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			4,371,020	4,142,285
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			12,396	5,546
Рисковопретеглени активи за операционен риск			357,990	344,453
Общо рисковопретеглени активи			4,741,406	4,492,284
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2012	2011	2012	2011
Капитал от първи ред	548,933	461,959	11.58%	10.28%
Собствен капитал (капиталова база)	614,301	553,392	12.96%	12.32%

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 на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Приходи от лихви	424,242	408,978	30,737	23,632	454,979	432,610
Разходи за лихви	(306,642)	(275,536)	(858)	(645)	(307,500)	(276,181)
Нетен лихвен доход	117,600	133,442	29,879	22,987	147,479	156,429
Приходи от такси и комисиони	80,701	78,553	889	394	81,590	78,947
Разходи за такси и комисиони	(9,380)	(8,156)	(8)	(10)	(9,388)	(8,166)
Нетен доход от такси и комисиони	71,321	70,397	881	384	72,202	70,781
Нетни приходи от търговски операции	8,138	11,068	60	49	8,198	11,117
Административни разходи	(151,598)	(149,861)	(854)	(500)	(152,452)	(150,361)
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Активи	6,416,281	5,805,179	491,056	296,490	6,907,337	6,101,669
Пасиви	6,365,278	5,602,298	31,327	22,326	6,396,605	5,624,624

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 2012 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	3,637,992	1,125,337	341,285	(40,151)	42,105	-	-
Банкиране на дребно	825,102	4,899,193	99,584	(234,176)	13,399	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	16,116	-	-
Трежъри	1,950,735	39,142	14,110	(1,484)	(207)	8,198	2,813
Други	493,508	332,933	-	(31,689)	789	-	-
Общо	6,907,337	6,396,605	454,979	(307,500)	72,202	8,198	2,813

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви
Счетоводна класификация и справедливи стойности

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2012 г.

в хил. лв.	За търгуване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	997,650	-	-	124,194	1,121,844	1,121,844
Финансови активи за търгуване	5,998	-	-	-	-	-	5,998	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	747,535	-	-	747,535	747,535
Финансови активи държани до падеж	-	92,351	-	-	-	-	92,351	92,345
Вземания от банки и финансови институции	-	-	18,290	-	-	-	18,290	18,290
Вземания от клиенти	-	-	4,463,094	-	-	-	4,463,094	4,463,094
Други финансови активи	-	-	-	-	-	1,088	1,088	1,088
Общо	5,998	92,351	5,479,034	747,535	-	125,282	6,450,200	6,450,194
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	2,597	-	2,597	2,597
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	6,024,530	-	6,024,530	6,024,530
Други привлечени средства	-	-	-	-	77,304	-	77,304	77,304
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	54,988	-	54,988	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,927	-	102,927	102,927
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	-	123,901	123,901
Други финансови активи	-	-	-	-	-	1,309	1,309	1,309
Общо	-	-	-	-	6,386,247	1,309	6,387,556	6,387,556

Справедливата стойност на паричните средства, паричните еквиваленти, депозитите на виждане и срочните депозити е приблизително равна на балансовата им стойност поради краткосрочният им матуритет. Справедливата стойност на вземанията от клиенти е приблизително равна на балансовата им стойност, поради факта, че основната част от кредитния портфейл е с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия. Справедливата стойност на другите привлечени средства е приблизително равна на балансовата им стойност поради факта, че в основната си част другите привлечени средства или са с краткосрочен матуритет или са с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия.

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

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2011 г.

в хил. лв.	Задържани търгуване	Кредити и разположение до падеж	Кредити и разположение вземания	Други по амортизирана за продажба стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност	
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	785,868	-	-	127,730	913,598	913,598
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	-	-	-	8,659	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	680,924	-	-	680,924	680,924
Финансови активи държани до падеж	-	54,961	-	-	-	-	54,961	54,598
Вземания от банки и финансови институции	-	-	100,054	-	-	-	100,054	100,054
Вземания от клиенти	-	-	4,127,002	-	-	-	4,127,002	4,127,002
Общо	8,659	54,961	5,012,924	680,924	-	127,730	5,885,198	5,884,835
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	2,054	-	2,054	2,054
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	5,286,891	-	5,286,891	5,286,891
Други привлечени средства	-	-	-	-	132,443	-	132,443	132,443
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	50,596	-	50,596	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,357	-	102,357	102,357
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	-	42,800	42,800
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	358	358	358
Общо	-	-	-	-	5,617,141	358	5,617,499	5,617,499

Бележки към финансовите отчети
6. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	1,869	3,320
Банкиране на дребно	96,474	90,826
Корпоративни клиенти	318,065	304,155
Малки и средни предприятия	23,220	22,903
Микрокредитиране	3,110	3,345
Дългови инструменти	12,241	8,061
	454,979	432,610
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(5)	(720)
Депозити от други клиенти	(274,327)	(247,019)
Други привлечени средства	(4,143)	(5,469)
Подчинен срочен дълг	(8,340)	(6,867)
Дългово капиталов инструмент	(12,186)	(12,071)
Хибриден дълг	(8,468)	(4,013)
Лизингови договори и други	(31)	(22)
	(307,500)	(276,181)
Нетен лихвен доход	147,479	156,429

За 2012 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 47,665 хил. лв. (2011 г.: 40,276 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	8,182	8,443
Платежни операции	9,630	9,050
Клиентски сметки	15,405	14,436
Картови услуги	23,671	21,820
Други	24,702	25,198
	81,590	78,947
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(680)	(804)
Кореспондентски сметки	(722)	(668)
Картови услуги	(7,555)	(6,516)
Други	(431)	(178)
	(9,388)	(8,166)
Нетен доход от такси и комисиони	72,202	70,781

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	271	3,943
- капиталови инструменти	(131)	(284)
- промени във валутните курсове	8,058	7,458
Нетни приходи от търговски операции	8,198	11,117

9. Други нетни оперативни приходи/(разходи)

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	2,303	(2,192)
- капиталови инструменти	510	-
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	2,813	(2,192)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	50,238	48,486
- Амортизация	20,280	21,160
- Реклама	7,670	7,576
- Разходи за наеми	30,778	29,650
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	13,882	13,226
- Административни, консултантски, одит и други разходи	29,604	30,263
Административни разходи	152,452	150,361

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 2012 г. е 2,691 човека (31 декември 2011 г.: 2,680).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(44,827)	(44,822)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	8,792	10,452
Обезценка, нетно	(36,035)	(34,370)

12. Разходи за данъци

	2012	2011
Текущи данъци	(3,791)	(3,622)
Отсрочени данъци (виж бележка 21)	568	(485)
Разходи за данъци	(3,223)	(4,107)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Счетоводна печалба преди облагане	32,138	40,610
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2012 г. и 10% за 2011 г.)	3,214	4,061
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	122	46
Други	(113)	-
Разходи за данък върху дохода	3,223	4,107
Ефективна данъчна ставка	10.03%	10.11%

Бележки към финансовите отчети
13. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Каса		
- в левове	87,391	91,315
- в чуждестранна валута	36,803	36,415
Вземания от централни банки	901,305	645,225
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	96,345	140,643
Общо	1,121,844	913,598

14. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	3,061	3,518
- деноминирани в чуждестранна валута	11	2,005
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	2,926	3,136
Общо	5,998	8,659

15. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	2012	2011
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	82,794	17,688
- деноминирани в чуждестранна валута	221,232	85,534
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	355,867	508,359
- съкровищни облигации	19,582	-
Чуждестранни банки	26,480	26,934
Други издатели - капиталови инструменти	5,209	6,038
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,371	36,371
Общо	747,535	680,924

Бележки към финансовите отчети
15. Инвестиции на разположение за продажба, продължение

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв

Предприятие:	% участие в капитала	2012	2011
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%	23,419	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	15	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Общо		36,371	36,371

16. Финансови активи, държани до падеж

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	34,652	36,054
Чуждестранни правителства	38,968	-
Чуждестранни банки	18,731	18,907
Общо	92,351	54,961

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Вземания от банки	13,486	85,139
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 30)	-	12,683
Други	4,804	2,232
Общо	18,290	100,054

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Местни банки и финансови институции	2,197	13,093
Чуждестранни банки и финансови институции	16,093	86,961
Общо	18,290	100,054

Бележки към финансовите отчети
18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	290,477	233,107
- Ипотечни кредити	361,706	344,437
- Кредитни карти	201,295	193,303
Малки и средни предприятия	251,191	223,990
Микрокредитиране	30,075	26,612
Корпоративни клиенти	3,494,586	3,236,041
Обезценка	(166,236)	(130,488)
Общо	4,463,094	4,127,002

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2012 г.	130,488
Допълнително начислена	44,827
Реинтегрирана	(8,792)
Отписани вземания	(287)
Салдо към 31 декември 2012 г.	166,236

Бележки към финансовите отчети
19. 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 2011 г.	12,639	112,926	5,910	24,668	55,898	212,041
Придобити	-	72	-	10,219	-	10,291
Излезли от употреба	-	(833)	(298)	(58)	(88)	(1,277)
Прехвърлени	276	4,850	228	(8,438)	2,985	(99)
Към 31 декември 2011 г.	12,915	117,015	5,840	26,391	58,795	220,956
Придобити	-	9	-	14,177	-	14,186
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
Преоценка	5,000	-	-	-	-	5,000
Излезли от употреба	-	(2,193)	(358)	(7)	(83)	(2,641)
Прехвърлени	-	6,572	536	(10,852)	2,236	(1,508)
Към 31 декември 2012 г.	14,555	121,403	6,018	29,709	60,948	232,633
Амортизация						
Към 1 януари 2011 г.	3,579	63,329	4,857	-	15,367	87,132
Начислена през годината	438	14,362	601	-	3,682	19,083
За излезлите от употреба	-	(825)	(298)	-	(78)	(1,201)
Към 31 декември 2011 г.	4,017	76,866	5,160	-	18,971	105,014
Начислена през периода	448	13,311	373	-	3,843	17,975
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
За излезлите от употреба	-	(2,169)	(358)	-	(82)	(2,609)
Към 31 декември 2012 г.	1,105	88,008	5,175	-	22,732	117,020
Балансова стойност						
Към 1 януари 2011 г.	9,060	49,597	1,053	24,668	40,531	124,909
Към 31 декември 2011 г.	8,898	40,149	680	26,391	39,824	115,942
Към 31 декември 2012 г.	13,450	33,395	843	29,709	38,216	115,613

Бележки към финансовите отчети
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2011 г.	21,694	21,694
Излезли от употреба	(4)	(4)
Прехвърлени	99	99
Към 31 декември 2011 г.	21,789	21,789
Излезли от употреба	(168)	(168)
Прехвърлени	1,508	1,508
Към 31 декември 2012 г.	23,129	23,129
Амортизация		
Към 1 януари 2011 г.	5,373	5,373
Начислена през годината	2,077	2,077
За излезлите от употреба	(4)	(4)
Към 31 декември 2011 г.	7,446	7,446
Начислена през периода	2,305	2,305
За излезлите от употреба	(168)	(168)
Към 31 декември 2012 г.	9,583	9,583
Балансова стойност		
Към 1 януари 2011 г.	16,321	16,321
Към 31 декември 2011 г.	14,343	14,343
Към 31 декември 2012 г.	13,546	13,546

Бележки към финансовите отчети
21. Отсрочени данъци

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

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,482	3,502	3,482	3,502
Други	(256)	(208)	334	334	78	126
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(256)	(208)	3,816	3,836	3,560	3,628

Движенията във временните разлики през 2012 г. се признават както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2011	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	2012
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,502	(520)	-	2,982
Други	126	(48)	500	578
Нетни данъчни (активи)/пасиви	3,628	(568)	500	3,560

22. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Разходи за бъдещи периоди	11,121	10,139
Злато	10,728	7,856
Други	304,012	66,936
Общо	325,861	84,931

В позицията Други към 31 декември 2012 г. са включени придобити обезпечения в размер на 285,506 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 54,413 хил. лв.), оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

23. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Текущи сметки	2,597	2,054
Общо	2,597	2,054

Бележки към финансовите отчети
24. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Граждани		
- на виждане	479,900	412,152
- срочни и спестовни депозити	4,419,293	3,951,600
Търговци и други некредитни институции		
- на виждане	376,457	308,835
- срочни и спестовни депозити	748,880	614,304
Общо	6,024,530	5,286,891

25. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Задължения по потвърдени акредитиви	2,564	9,217
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	35,236	48,088
Други срочни задължения	39,504	75,138
Общо	77,304	132,443

Други срочни задължения включват предимно финансираня получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии.

26. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2012 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Кредитор				
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	16,993
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	9,258
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	9,927
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	4,536
ING Bank NV/ Atlantic Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	10,058
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	4,216
Общо	35,205			54,988

Третирането на подчинения срочен дълг за целите на капиталовата адекватност като капитал от втори ред е в съответствие с изискванията на българското законодателство. Всички плащания преди падеж по подчинения срочен дълг са предмет на писмено одобрение от Българската народна банка.

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

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	57,364
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	45,563
Общо	93,880	102,927

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. Условиата по тези дългово капиталови инструменти отговарят на изискванията на Наредба № 8 за капиталова адекватност издадена от БНБ. Сумите по безсрочните капиталови кредити са включени в капитала от втори ред след получаване на съответно разрешение от Българската народна банка.

28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	84,244
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	39,657
Общо	117,350	123,901

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2011 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	42,800
Общо	39,117	42,800

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 съгласно чл. 3а от Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. 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. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. 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 съгласно чл. 3а от Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. 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.

Бележки към финансовите отчети
29. Други пасиви

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Задължения към персонала	2,177	1,746
Други кредитори	3,134	1,702
Общо	5,311	3,448

30. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи.

Към 31 декември 2012 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	35,285	35,236
Общо	35,285	35,236

Към 31 декември 2011 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	23,123	22,740
Други държавни ценни книжа	25,264	25,348
Общо	48,387	48,088

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2012 г. няма закупени активи по силата на договори за обратната им продажба.

Към 31 декември 2011 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	12,913	12,683
Общо	12,913	12,683

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2012 г.

Към 31 декември 2012 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.

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2012 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	31,830,000	28.94
Г-н Цеко Тодоров Минев	31,830,000	28.94
Легнано Ентърпрайз Лимитид, Кипър	8,450,000	7.68
Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
Общо	110,000,000	100.00

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви, продължение
(b) Акционери, продължение

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 заделени 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 2012 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

32. 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.

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Банкови гаранции		
- в левове	178,464	148,694
- в чуждестранна валута	197,613	199,476
Общо гаранции	376,077	348,170
Неизползвани кредитни линии	355,995	360,847
Записи на заповед	2,448	4,926
Акредитиви	14,305	89,219
Общо	748,825	803,162

Тези 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.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

Към 31 декември 2012 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети
33. 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.

	2012	2011
Парични средства и вземания от централни банки	1,121,844	913,598
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	5,640	61,306
Общо	1,127,484	974,904

34. 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.

	2012	2011
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	992,726	732,041
Финансови активи за търгуване	7,599	18,068
Инвестиции на разположение за продажба	776,324	624,541
Финансови активи държани до падеж	72,132	39,948
Вземания от банки и финансови институции	88,662	62,468
Вземания от клиенти	4,314,648	3,819,234
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	2,598	23,861
Задължения към други клиенти	5,702,763	4,696,277
Други привлечени средства	96,246	139,393
Подчинен срочен дълг	52,222	48,284
Дългово капиталов инструмент	102,034	101,497
Хибриден дълг	69,885	28,457

Бележки към финансовите отчети
35. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните и Банката 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	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2012	2011	2012	2011
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,674	2,997	34,749	30,758
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(325)	(1,323)	6,054	3,991
Кредитна експозиция в края на периода	1,349	1,674	40,803	34,749
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	11,466	7,994	147,633	142,475
Получени/(изплатени) през периода	903	3,472	(131)	5,158
В края на периода	12,369	11,466	147,502	147,633
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	3,916	3,922
Предоставени депозити през периода	-	-	519	(6)
Депозити в края на периода	-	-	4,435	3,916
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,843	1,204	10,874	9,812
Отпуснати/(изтекли) през периода	(2)	639	(6,653)	1,062
В края на периода	1,841	1,843	4,221	10,874

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2012 г. са в размер на 4,460 хил. лева.

36. 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. Уставният акционерен капитал на дружеството възлиза на 90 хил. евро, разделени в 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 акции.

Бележки към финансовите отчети**36. 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 2012 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 2012 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 както следва:

1. „Дебита” ООД - 70% или 105,000 дяла за Банката и 30% или 45,000 дяла за „ПФБК” ООД.

2. „Реалтор” ООД - 51% или 76,500 дяла за Банката и 49% или 73,500 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) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” 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). Дружеството е с предмет на дейност доброволно здравно осигуряване, както и придобиване, управление и продажба на участия в други търговски дружества. Към 31 декември 2012 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, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции.

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(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 2012 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

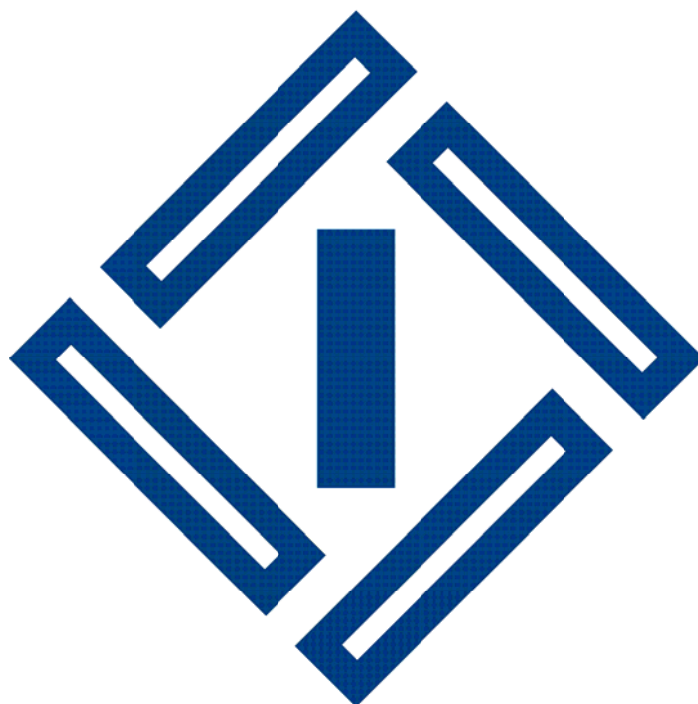
37. Събития, възникнали след отчетния период

Няма съществени събития, възникнали след отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
ЗА 2012 г.



МАРТ 2013 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, чл.100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции и Националния кодекс за корпоративно управление.

СЪДЪРЖАНИЕ

МИСИЯ	5
УСПЕШЕН БИЗНЕС МОДЕЛ	6
ПРОФИЛ НА БАНКАТА	7
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС	7
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ	7
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ	7
ПАЗАРЕН ДЯЛ	8
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ	8
КЛОНОВА МРЕЖА	8
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	8
НАГРАДИ 2012 г.	9
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ	10
АКЦЕНТИ ЗА 2012 г.	14
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	18
РЕЙТИНГИ	18
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	19
БАЛАНС	22
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	24
КРЕДИТИ	24
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	25
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	26
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	27
КАПИТАЛ	29
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	31
КРЕДИТЕН РИСК	32
ПАЗАРЕН РИСК.....	33
ЛИКВИДЕН РИСК	34
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	34
РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ	35
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ	36
КЛОНОВА МРЕЖА	36
КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *BANK (*2265), 0800 11 011.....	37
КОРПОРАТИВЕН БЛОГ.....	37
ПРОДАЖБИ	37
ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ	38
ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)	38

ТЕЛЕФОННО БАНКИРАНЕ – *bank (*2265), 0700 19 599	38
МОЯТА Fibank.....	38
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	39
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	40
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ	42
БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ	44
БИЗНЕС СТРУКТУРА	45
НАДЗОРЕН СЪВЕТ	46
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	46
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА	48
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	48
ДЕПОЗИТИ	48
КРЕДИТИ	49
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ.....	50
ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА	51
ЧАСТНО БАНКИРАНЕ.....	51
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ	52
ДЕПОЗИТИ	52
КРЕДИТИ	52
Корпоративно кредитиране	52
Кредитиране на МСП.....	54
Микрокредитиране	54
ЕВРОПРОГРАМИ	55
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ.....	56
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ	56
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ.....	57
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2012 г.....	59
ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2013 г.	61
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	62
ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ	62
ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ.....	65

МИСИЯ

Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България и Балканския регион, 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 към развитие на регионална мрежа чрез дъщерни банки и/или банки под общ контрол за обслужване на потребностите на бизнеса на Балканския регион.

УСПЕШЕН БИЗНЕС МОДЕЛ

През 2012 г. Първа инвестиционна банка (ПИБ, Банката) продължава успешно да развива своя гъвкав бизнес модел съобразно потребностите на клиентите и променящата се пазарна среда.

През годината ПИБ увеличи капиталовата си база и запази високи нива на ликвидност и управление на рисковете при устойчив растеж, добри финансови резултати и повишена конкурентноспособност. Разнообразието и качеството на предлаганите продукти и услуги са в основата на нейния успех, затвърждавайки позициите ѝ сред водещите банки в България и предпочитана банка за спестяване на населението.



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.

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ*

- ◆ Сред водещите банки в картовия бизнес
- ◆ Сред водещите банки в международните разплащания и търговското финансиране
- ◆ Трето място по активи
- ◆ Пето място по кредити
 - Второ място по кредити на предприятия
- ◆ Трето място по депозити
 - Второ място по депозити на граждани
- ◆ Пето място по печалба
- ◆ Осмо място по собствен капитал

* Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ, Борика – Банксервиз АД, MasterCard International, VISA Europe и SWIFT.

ПАЗАРЕН ДЯЛ*

- ◆ 6,61% от изходящите и 8,62% от входящите международни преводи в чуждестранна валута
- ◆ 4,85% от изходящите и 6,81% от входящите презгранични операции по търговско финансиране
- ◆ 8,38% от банковите активи в България
- ◆ 8,14% от кредитите в страната
 - 9,89% от кредитите на предприятия
 - 5,48% от потребителските кредити
 - 3,83% от ипотечните кредити
- ◆ 10,52% от депозитите в страната
 - 13,66% от депозитите на физически лица

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от над 600 банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговското финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява международни преводи в над 140 чуждестранни валути, издава чекове и изпълнява различни документарни операции.

ПИБ 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 2012 г. Първа инвестиционна банка има общо 152 клона и офиса: централа, 150 клона и офиса, покриващи територията на България и един чуждестранен клон в Кипър.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка АД има осем дъщерни дружества: First Investment Finance B.V., Дайнърс клуб България АД, First Investment Bank - Albania Sh.a., Дебита ООД, Реалтор ООД, Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД, Framas Enterprises Limited и Болкан файненшъл сървисис ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 36 „Дъщерни предприятия“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., придружени с доклад на независимия одитор.

* Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ и SWIFT.

НАГРАДИ 2012 г.

- ◆ ПИБ е обявена за най-силната марка в България сред финансовите институции от глобалната организация Superbrands, на база проведено независимо проучване сред потребителите на българския пазар.
- ◆ ПИБ получи престижната награда „Банка на 2011 г.” на годишните награди на Асоциация „Банка на годината” за най-добро комплексно представяне по показателите за пазарен дял, ефективност и динамика на развитието. На Банката е присъден и призът за пазарен дял за втора поредна година.
- ◆ ПИБ е отличена със „Златна мартеница” за финансова институция на 2011 г. за най-благоприятна кредитна политика спрямо малките и средни предприятия в България и за подпомагане на българските фирми при финансирането по европейски програми.
- ◆ ПИБ е отличена от Wells Fargo, както и за трета поредна година от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на високите световни стандарти в областта на международните преводи.
- ◆ ПИБ получи отличие за мобилно банкиране в проучване „Таен клиент” за страни от ЕС от International Service Check в банковия сектор.
- ◆ ПИБ е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker.
- ◆ Г-н Васил Христов (изпълнителен директор на ПИБ АД) получава престижната награда „Банкер на годината 2012” на вестник „Банкеръ” за млад и перспективен мениджър.
- ◆ Банката става за втора поредна година „Любима марка на българския потребител” за 2011 г. в категория „Финансови институции” на годишната класация „Моите любими марки”, организирана от списание „Business Lady”.
- ◆ Корпоративната Интернет страница на Банката (www.fibank.bg) е обявена за БГ сайт на годината за 2012 г. на годишните награди на Фондация „БГ Сайт”.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

1993 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. ◆ ПИБ получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.
1994-95 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.
1996 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса. ◆ ПИБ е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. ПИБ е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на ПИБ. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансираня за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ ПИБ 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.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на дребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.
2001 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ 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 ПИБ) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2002 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ е определена за „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
2003 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. ◆ През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ◆ ПИБ за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.

2004 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ◆ ПИБ е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ◆ Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. ПИБ е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ◆ Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на ПИБ) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2006 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ договаря финансиране за малки и средни предприятия в размер на \$10 млн. за срок от 5 години, покрито от ОРИС. ◆ Акционерният капитал е увеличен от 10 млн. лв. на 20 млн. лв. с издаването на 1 млн. нови акции с номинал 10 лв. ◆ ПИБ за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“. ◆ ПИБ получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки. ◆ Акционерният капитал на ПИБ е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
2007 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал от 100 млн. лв. на 110 млн. лв. ◆ Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от ПИБ с полезна финансова информация за клиентите. ◆ ПИБ е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти. Обработката на картовите трансакции преминава към новия авторизационен център в Македония – CaSys International. ◆ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a. ◆ ПИБ става официален представител за България и Балканите на Монетния двор на Нова Зеландия.
2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Погасени са на падеж главница от €200 млн. и лихва от €15 млн. по дългосрочен облигационен заем, издаден чрез First Investment Finance B.V. ◆ ПИБ успешно завърши първата фаза на новата централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси. ◆ ПИБ печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“ за четвърти път.

	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. ◆ ПИБ става първата банка в България със собствен корпоративен блог – Интернет платформа за обмяна на идеи и впечатления за Банката, за нейните продукти и услуги, инициативи и ценности. ◆ ПИБ е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. ◆ ПИБ предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank” – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти. ◆ Погасени са два синдикирани заема, получени от водещи международни банки. ◆ ПИБ стартира нова услуга за картодържателите cash back, осигуряваща възможност за теглене на пари в брой от ПОС терминали в страната. ◆ Част от Централа на ПИБ се премества в нова модерна сграда на бул. „България” №81Г в София с цел подобряване на работните процеси и оптимизиране на разходите по експлоатация и поддръжка. ◆ ПИБ подписва споразумение за партньорство с Export-Import Bank, Китай.
2010 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ посреща своя едномилionen клиент. ◆ ПИБ става „Банка на клиента” в годишните банкови награди на в. „Пари” за пети път. ◆ ПИБ подписва споразумение с IFC (International Finance Corporation) за сътрудничество в областта на търговското финансиране. ◆ ПИБ е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass – иновативна услуга с ново поколение банкови карти. ◆ Стартира програмата YES за лоялност на ПИБ с нова кредитна карта и точкова бонусна програма за лоялни клиенти. ◆ ПИБ има четири нови дъщерни дружества – Дебита ООД, Реалтор ООД, Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД, Framas Enterprises Limited.
2011 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ е обявена за „Най-добра банка в България” за 2011 г. от финансовото списание Euromoney, която е въвела най-иновативни пазарни решения и продукти и е показала силен растеж и устойчиви показатели за ефективност и печалба. ◆ ПИБ развива услугите си при финансиране и управление на проекти по европейските програми, включително чрез предоставяне на клиентите на пълна административна и финансова подкрепа на всеки един етап от проектния цикъл. ◆ Банката издава нов хибриден дълг за 20 млн. евро, като пласира безсрочни подчинени облигации при условията на частно предлагане, който е включен в капитала от първи ред. ◆ ПИБ предлага нови услуги за дистанционно банкиране, в т.ч. телефонно

	<p>банкиране, нова мобилна версия и интегриране на услугата за масови преводи във Виртуалния клон на Банката, нова платформа за виртуално банкиране на клон Кипър.</p> <ul style="list-style-type: none">◆ Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански.◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на ПИБ) получава наградата „Банкер на годината 2011” на вестник „Банкеръ” за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.
--	--

АКЦЕНТИ ЗА 2012 г.

ЯНУАРИ

- ❖ Стартира нова услуга за извършване на комунални плащания на битови сметки и други задължения от сметки и карти при ПИБ през електронната система Моята Fibank.
- ❖ MasterCard World Elite – нов ексклузивен банков продукт в премиум сегмента, който съчетава кредитна карта с висок кредитен лимит, удължен безлихвен гратисен период, допълнителни (concierge) услуги, лично внимание и първокласно обслужване.
- ❖ Стартира предлагането на нова услуга – регистрация за 3D сигурност на карти, която позволява включване в програмите за допълнителна сигурност при плащания през интернет (Verified by Visa и MasterCard SecureCode).



ФЕВРУАРИ

- ❖ Банката дарява 300 000 лв. за пострадалите от наводненията хора в общините Харманли и Свиленград, в изпълнение на своята политика за корпоративна социална отговорност.
- ❖ Създадени са три нови комитета към Надзорния съвет на Банката – Главен комитет, Комитет за риска и Комитет по възнагражденията.
- ❖ Евгени Луканов, Мая Георгиева и Йордан Скорчев са вписани като членове на Надзорния съвет на Банката.
- ❖ ПИБ предлага промоционални продукти за празника на любовта „Св. Валентин“ – сребърна цветна монета за влюбени „Св. Валентин“ и паладиево кюлче Талисман-Сърце.
- ❖ Погасен е на падеж заем към LRP Landesbank в размер на 20 млн. евро.
- ❖ Като генерален спонсор на Българската федерация по ски Банката подкрепи Световното първенство по ски алпийски дисциплини в Банско, където организира и благотворително събитие, на което бяха събрани 20 000 лв. в подкрепа на развитието на детския ски спорт в България.



МАРТ

- ❖ Банката започва изкупуване на кюлчета и монети от инвестиционно злато и сребро в сътрудничество с водещата италианска рафинерия „Италпрециози“.
- ❖ Великденски кредит – нов потребителски кредит с максимален размер до 50 000 лв., фиксиран лихвен процент за първите две години от срока на кредита и без такси за разглеждане и за предсрочно погасяване.
- ❖ Рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърждава рейтингите на ПИБ, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-“ със стабилна перспектива, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за подкрепа „3“ и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-“. Рейтингът за жизнеспособност е променен от „b+“ на „b“.

- ❖ За земеделските производители, получили субсидии по СЕПП за 2011 г., е въведена възможност да кандидатстват и получат кредит преди да са получили удостоверение от ДФ „Земеделие“ за 2012 г.
- ❖ Разработени са нови продукти за безконтактни плащания – кредитни карти Visa Classic payWave и дебитни карти Visa Electron payWave, базирани на безконтактната технология NFC (Near Field Communication).



АПРИЛ

- ❖ Свободен ипотечен кредит – нов ипотечен кредит с фиксирана лихва за първите седем години, възможност за избор на валута и финансиране до 100% от стойността на закупувания имот. Кредитът дава възможност на изрядните клиенти да получат бонус (под формата на cashback) от Банката в размер на 1% на годишна база върху остатъка от главницата по кредита.
- ❖ Офис Ямбол е преобразуван в самостоятелен клон с цел разширяване на обхвата на предлаганите услуги, както и по-дълбоко проникване на пазара.
- ❖ ПИБ със специална промоция за Цветница при предлагането на златни и сребърни кюлчета от серията Blooms и покупка на монета „Българска роза“.

МАЙ

- ❖ Проведено е Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е взето решение печалбата за 2011 г. да се капитализира, както и са направени промени в състава на Одитния комитет на Банката.
- ❖ ПИБ е отличена за трета поредна година от Deutsche Bank за изключително качество и покриване на високите световни стандарти в областта на международните преводи.
- ❖ Предложена е нова колекция от дизайнерски кюлчета-медальони icOns WINGS на престижната швейцарска рафинерия ПАМП с изображения на пеперуда и колибри.



ЮНИ

- ❖ ПИБ се включва в споразумението между ДФ „Земеделие“ и 11 търговски банки в страната за въвеждане на опростен механизъм за потвърждаване на банкови гаранции, с което да се ускори изплащането на субсидии на бенефициентите.
- ❖ Банката успешно издава втори транш от хибриден инструмент (емисия облигации) в размер на 20 млн. евро, пласиран при условията на частно предлагане, който е включен в капитала от първи ред.

ЮЛИ

- ◆ Доразвити са политиките на Банката при управление на промени в информационните системи, с цел осигуряване на стандартизиран подход, ефективно управление и бърза обработка на всички промени, касаещи контрола на ИТ инфраструктурата.
- ◆ Банката награждава европейски шампиони в леката атлетика, в качеството си на основен спонсор на Българската федерация по лека атлетика.

АВГУСТ

- ◆ ПИБ е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker.
- ◆ Банката за поредна година спонсорира организирането на Джаз Фестивал Банско, в изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти.
- ◆ Футболният отбор на ПИБ печели турнира по мини футбол „Корпоративна шампионска лига 2012“, в който участват 24 отбора, представители на различни компании, банкови и финансови институции в страната.

СЕПТЕМВРИ

- ◆ Въведени са специализирани модули за допълнително засилване на сигурността в областта на информационните технологии.
- ◆ Рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърждава рейтингите на ПИБ, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-“ със стабилна перспектива, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за подкрепа „3“ и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-“. Рейтингът за жизнеспособност е променен от „b“ на „b-“.
- ◆ ПИБ организира конкурс за „Най-добра българска фирма на годината“ с цел фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната и мотивиране на компаниите да бъдат конкурентноспособни.



ОКТОМВРИ

- ◆ Платформата база данни на основната информационна система на Банката е успешно мигрирана към по-висока версия и по-модерен хардуер, с цел повишаване скоростта и увеличаване на продуктивността.
- ◆ ПИБ обновява визията и функционалността на корпоративната си Интернет страница в съответствие с най-модерните възможности на уеб, като добавя нови вградени форми за обратна връзка, в т.ч. чат в реално време, динамична карта с обектите на Банката и възможност за адаптиране на страницата към екрана на устройството, от което се разглежда.

НОЕМВРИ

- ❖ ПИБ емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации) при условията на частно предлагане с обща номинална стойност от 20 млн. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия, с предвиден общ размер до 60 млн. евро, който е включен в капитала от първи ред.
- ❖ Банката подкрепя Българската параолимпийска асоциация чрез благотворителен проект – изготвяне на корпоративен календар за 2013 г. с известни български спортисти и даряване на техните хонорари в размер на 30 000 лв. на асоциацията.
- ❖ Започва разпространението на сребърна монета, посветена на Годината на Змията и на два луксозни детски комплекта от монети по проект на световноизвестната фотографа и дизайнер Ан Гидес.



ДЕКЕМВРИ

- ❖ ПИБ подновява рамковото си споразумение с Ексимбанк Тайван за отпускане на кредити за извършване на доставки на стоки от Тайван.
- ❖ Проведено е Общо събрание на облигационерите на първи транш безсрочни, подчинени облигации, емитирани при условията на частно предлагане.
- ❖ Проведено е Извънредно общо събрание на акционерите, на което са приети промени в Устава на Банката, с които се овластява Управителния съвет с одобрението на Надзорния съвет да взема решение за увеличаване на капитала на ПИБ до 210 млн. лева чрез издаване на нови акции, както и възможността за издаване на привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент и с привилегия за обратно изкупуване.
- ❖ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на малки и средни предприятия по инициативата JEREMIE на обща стойност 70 млн. евро, при двойно по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване.

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2012	2011	2010	Юни'12	Юни'11
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	147 479	156 429	133 751	71 532	82 019
Нетен доход от такси и комисиони	72 202	70 781	54 359	33 050	30 408
Нетни приходи от търговски операции	8 198	11 117	8 319	3 785	7 292
Общо приходи от банкови операции	230 692	236 135	200 980	109 322	116 328
Административни разходи	(152 452)	(150 361)	(137 050)	(74 712)	(72 800)
Обезценка	(36 035)	(34 370)	(25 666)	(11 172)	(14 445)
Нетна печалба	28 915	36 503	30 838	15 260	20 003
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	6 907 337	6 101 669	4 944 083	6 566 229	6 101 669
Вземания от клиенти	4 463 094	4 127 002	3 375 162	4 389 106	4 127 002
Вземания от банки и фин.инструменти	18 290	100 054	20 924	30 765	100 054
Задължения към други клиенти	6 024 530	5 286 891	4 205 020	5 740 644	5 286 891
Други привлечени средства	77 304	132 443	133 804	87 225	132 443
Собствен капитал	510 732	477 045	439 764	492 992	477 045
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	152	163	162	161	163
Персонал	2 691	2 680	2 547	2 715	2 618

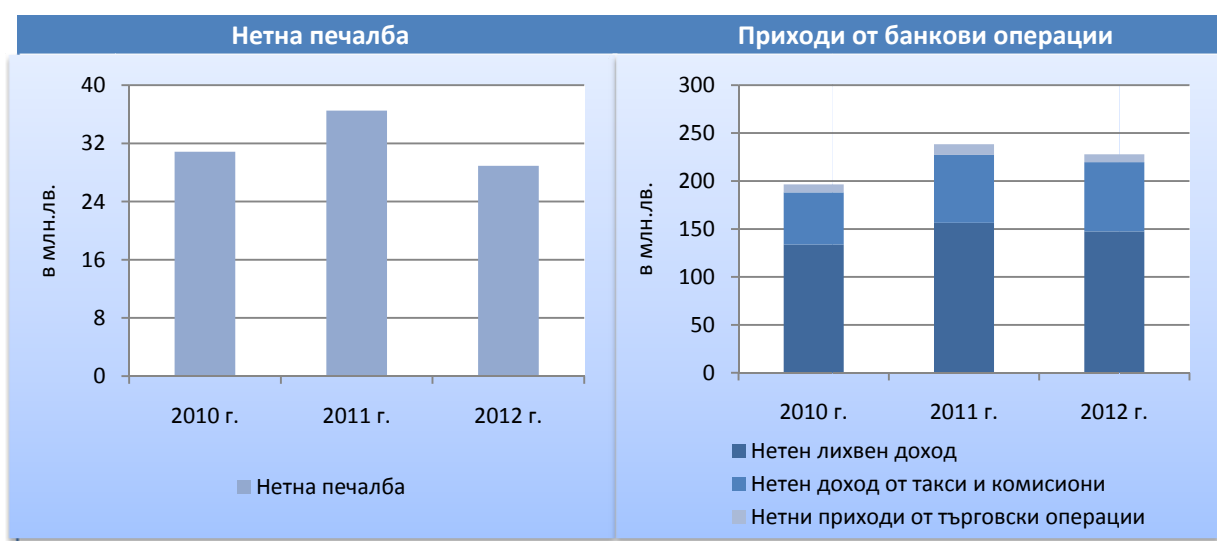
РЕЙТИНГИ

	2012	2011	2010
Дългосрочен рейтинг	BB-	BB-	BB-
Краткосрочен рейтинг	B	B	B
Рейтинг за жизнеспособност / Индивидуален рейтинг	b-	b+ / D	D
Рейтинг за подкрепа	3	3	3
Ниво на рейтинга за подкрепа	BB-	BB-	BB-
Перспектива	Стабилна	Под наблюдение	Негативна

През март 2012 г. рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърждава рейтингите на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-“ със стабилна перспектива, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за подкрепа „3“ и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-“, което отразява системното значение на ПИБ на българския банков пазар. Рейтингът за жизнеспособност е променен от „b+“ на „b-“. През септември 2012 г. рейтингите на Банката са отново потвърдени, а рейтингът за жизнеспособност – променен от „b“ на „b-“.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2012 г. Първа инвестиционна банка отчита нетна печалба в размер на 28 915 хил. лв., което е с 20,8% по-малко спрямо предходната година. Намалението се дължи на по-ниските оперативни приходи, в т.ч. нетен лихвен доход, реализирани в условията на продължаваща нестабилна външна среда и увеличена спестовност от страна на населението. Влияние оказват и нарасналите бързоликвидни, но нискодоходни активи като парични средства и първокласни държавни ценни книжа, обезпечавачи по-високи нива на ликвидност. През годината ПИБ подобрява пазарната си позиция, като се нарежда на пето място по печалба сред банките в страната (2011: седмо; 2010: осмо). Пазарният дял на Банката възлиза на 5,10% на неконсолидирана основа (2011: 6,23%; 2010: 5,00%).



През отчетния период Първа инвестиционна банка продължава да развива дейността си съобразно развитието на икономическата среда и потребностите от финансиране. Общите приходи от банкови операции възлизат на 230 692 хил. лв., спрямо 236 135 хил. лв. година по-рано (2010: 200 980 хил. лв.).

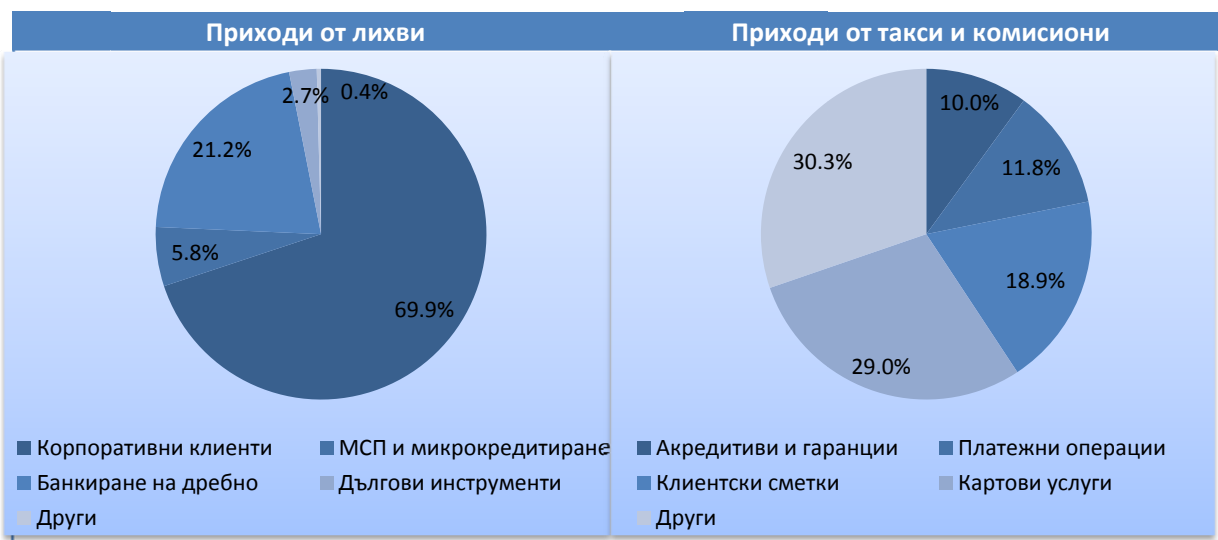
Приходите от лихви растат с 5,2% до 454 979 хил. лв. (2011: 432 610 хил. лв.; 2010: 392 681 хил. лв.), за което допринасят основно по-високите приходи, свързани с големи корпоративни клиенти – с 4,6% до 318 065 хил. лв. (2011: 304 155 хил. лв.; 2010: 267 112 хил. лв.), които са структуроопределящи и формират 69,9% от лихвените приходи на Банката. Увеличение бележат също приходите от лихви, свързани с банкирането на дребно с 6,2% до 96 474 хил. лв. (2011: 90 826 хил. лв.; 2010: 87 590 хил. лв.) и тези свързани с дългови инструменти – с 51,9% до 12 241 хил. лв. (2011: 8 061 хил. лв.; 2010: 6 884 хил. лв.), като съставят респективно 21,2% и 2,7% от общите лихвени приходи. Приходите от лихви при микро, малките и средни предприятия остават почти без промяна като възлизат на 26 330 хил. лв. в края на отчетния период (2011: 26 248 хил. лв.; 2010: 29 767 хил. лв.).

Разходите за лихви растат с 11,3% до 307 500 хил. лв. (2011: 276 181 хил. лв.; 2010: 258 930 хил. лв.), в резултат основно на увеличената депозитна база и издаден през периода нов хибриден дълг. Лихвените разходи за депозити от клиенти достигат 274 327 хил. лв., спрямо 247 019 хил. лв. година по-рано (2010: 235 222 хил. лв.), като формират 89,2% от общите разходи за лихви. Разходите за лихви по хибридният дълг достигат 8 468 хил. лв., спрямо 4 013 хил. лв. година по-

рано. През годината Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия.

Нетният лихвен доход е основният източник на доход за Банката, който съставлява 63,9% от общите приходи от банкови операции. За годината той възлиза на 147 479 хил. лв., спрямо 156 429 хил. лв. година по-рано (2010: 133 751 хил. лв.). Операциите на ПИБ в чужбина чрез клоната й в Кипър растат, като формират 20,3% от нетния лихвен доход (2011: 14,7%; 2010: 12,9%).

Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 2,0% или 1421 хил. лв. и възлиза на 72 202 хил. лв. (2011: 70 781 хил. лв.; 2010: 54 359 хил. лв.), в резултат на увеличените бизнес обеми и клиенти на Банката. Нарастване е отчетено при основните бизнес направления, генериращи приходи от такси и комисиони, включително: картков бизнес с 8,5% до 23 671 хил. лв. (2011: 21 820 хил. лв.; 2010: 19 593 хил. лв.), клиентски сметки с 6,7% до 15 405 хил. лв. (2011: 14 436 хил. лв.; 2010: 13 620 хил. лв.) и платежни операции с 6,4% до 9 630 хил. лв. (2011: 9 050 хил. лв.; 2010: 7 968 хил. лв.). Нетният доход от такси и комисиони увеличава своя относителен дял до 31,3% от общите приходи от банкови операции, спрямо 30,0% през 2011 г. и 27,0% през 2010 г., в резултат на последователната политика на Банката за диверсификация на приходите от банкова дейност. Операциите на ПИБ в чужбина чрез клоната й в Кипър формират 1,2% от нетния доход от такси и комисиони (2011: 0,5%; 2010: 0,8%).



Нетните приходи от търговски операции възлизат на 8198 хил. лв. за периода, спрямо 11 117 хил. лв. година по-рано (2010: 8319 хил. лв.). Намалението се дължи основно на по-ниските приходи от дългови инструменти (2012: 271 хил. лв.; 2011: 3943 хил. лв.; 2010: 943 хил. лв.). Нетните приходи от операции с чуждестранна валута се увеличават до 8058 хил. лв., спрямо 7458 хил. лв. (2010: 7346 хил. лв.). Нетните разходи от операции с капиталови инструменти възлизат на 131 хил. лв., спрямо 284 хил. лв. година по-рано (2010: нетен приход от 30 хил. лв.). Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 3,6% от общите приходи от банкови операции (2011: 4,7%; 2010: 4,1%).

За отчетния период административните разходи се увеличават с 1,4% и достигат 152 452 хил. лв. (2011: 150 361 хил. лв.; 2010: 137 050 хил. лв.), като отразяват основно увеличения брой на персонала и свързаните с това разходи за заплати, социални и здравни осигуровки. Нарастване се отчита и при разходите за наеми – до 30 778 хил. лв. (2011: 29 650 хил. лв.; 2010: 25 527 хил. лв.), за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка – до 13 882 хил. лв. (2011: 13 226 хил. лв.; 2010: 11 148 хил. лв.).

Начислените от ПИБ за 2012 г. нетни разходи за обезценка на кредитните експозиции възлизат на 36 035 хил. лв., спрямо 34 370 хил. лв. година по-рано (2010: 25 666 хил. лв.), като отразяват влиянието на икономическия цикъл. Нарастването при обезценката продължава да бележи тенденция на забавяне – 1665 хил. лв. или 4,8% за периода 2012/2011 г., спрямо 8704 хил. лв. или 33,9% за периода 2011/2010 г.

БАЛАНС

Към края на декември 2012 г. общият размер на активите на Първа инвестиционна банка достига 6 907 337 хил. лв. (2011: 6 101 669 хил. лв.; 2010: 4 944 083 хил. лв.), като се увеличава с 13,2% (805 668 хил. лв.), резултат основно от ръста на привлечените средства от други клиенти. ПИБ подобрява пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по активи сред банките в страната (2011: пето; 2010: шесто). Пазарният дял на Банката се повишава до 8,38% на неконсолидирана основа (2011: 7,94%; 2010: 6,71%).



Структурата на активите остава относително непроменена, като отразява пазарните условия и стратегията на Банката за поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и възвращаемост. Делът на вземанията от клиенти остава структуроопределящ, като съставлява 64,6% (2011: 67,6%; 2010: 68,3%) от общите активи, следван от паричните средства и вземания от централни банки – 16,2% (2011: 15,0%; 2010: 11,0%) и портфейлът от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 12,2% (2011: 12,2%; 2010: 16,1%).

Паричните средства и вземания от централни банки нарастват с 22,8% (208 246 хил. лв.) до 1 121 844 хил. лв. (2011: 913 598 хил. лв.; 2010: 546 281 хил. лв.), основно в резултат на ръст при вземанията от централни банки, които достигат 901 305 (2011: 645 225 хил. лв.; 2010: 374 325 хил. лв.) вследствие на увеличената депозитна база и поддържането на минимални задължителни резерви. Банката продължава да оптимизира управлението на паричната наличност съобразно пазарната среда и външните условия, в резултат на което паричните средства на каса спадат до 124 194 хил. лв., спрямо 127 730 хил. лв. година по-рано (2010: 120 965 хил. лв.). Сметките и вземания от чуждестранни банки възлизат на 96 345 хил. лв. към края на 2012 г. (2011: 140 643 хил. лв.; 2010: 43 991 хил. лв.), като зависят от ликвидните нужди на Банката и парични й потоци.

Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 18 290 хил. лв., спрямо 100 054 хил. лв. година по-рано (2010: 20 924 хил. лв.), вследствие на намаление при предоставените депозити на банки и при сключените договори за обратна продажба. Към края на отчетния период вземанията от банки са 13 486 хил. лв. (2011: 85 139 хил. лв.; 2010: 12 504 хил. лв.), като преобладават вземанията към чуждестранни банки и финансови институции.

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават до 747 535 хил. лв. (2011: 680 924 хил. лв.; 2010: 743 217 хил. лв.) в резултат на реструктуриране на портфейла и увеличение при инвестициите в български държавни ценни книжа (2012: 304 026 хил. лв.; 2011: 103 222 хил. лв.; 2010: 40 309 хил. лв.), за сметка на съкровищните бонове и облигации на чуждестранни правителства (2012: 375 449 хил. лв.; 2011: 508 359 хил. лв.; 2010: 624 981 хил. лв.). Облигациите и другите ценни книжа от чуждестранни банки слабо се понижават до 26 480 хил. лв. (2011: 26 934 хил. лв.; 2010: 37 552 хил. лв.). През годината Банката не е придобивала нови или участвала в увеличението на капитала на някои от дъщерните си дружества, поради което инвестициите в тези предприятия остават без промяна (2012: 36 371 хил. лв.; 2011: 36 371 хил. лв.; 2010: 34 356 хил. лв.).



В края на 2012 г. финансовите активи за търгуване възлизат на 5998 хил. лв. (2011: 8659 хил. лв.; 2010: 16 641 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката и нейното ограничено участие в операции с активи, държани с цел реализиране на печалба от краткосрочни колебания в цената им. Финансовите активи държани до падеж се увеличават до 92 351 хил. лв. (2011: 54 961 хил. лв.; 2010: 38 207 хил. лв.) в резултат от придобити през годината ценни книжа, емитирани от чуждестранни правителства, които възлизат на 38 968 хил. лв. в края на периода.

Банката се стреми към оптимално управление на риска, свързан с експозиции към държавен дълг, като този портфейл към края на 2012 г. възлиза на 756 167 хил. лв., спрямо 653 158 хил. лв. година по-рано (2010: 706 133 хил. лв.).

Операциите на ПИБ в чужбина чрез клоната ѝ в Кипър бележат повишение, като активите достигат 491 056 хил. лв. или 7,1% от активите на Банката (2011: 296 490 хил. лв. или 4,9%; 2010: 220 986 хил. лв. или 4,5%).

Другите активи възлизат на 325 861 хил. лв. (2011: 84 931 хил. лв.; 2010: 55 912 хил. лв.), като включват и придобити обезпечения, оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2012 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава с 8,7% (371 840 хил. лв.) и достига 4 629 330 хил. лв. в края на периода (2011: 4 257 490 хил. лв.; 2010: 3 471 361 хил. лв.), като увеличение е отчетено при всички бизнес линии. Пазарният дял на ПИБ се повишава до 8,14% на неконсолидирана основа (2011: 7,71%; 2010: 6,54%). Банката подобрява пазарната си позиция, като се нарежда на пето място по кредити сред банките в страната (2011: шесто; 2010: шесто).

в хил. лв. / % от общо	2012	%	2011	%	2010	%
Банкиране на дребно	853 478	18,4	770 847	18,1	721 663	20,8
Малки и средни предприятия	251 191	5,4	223 990	5,3	207 045	6,0
Микрокредитиране	30 075	0,7	26 612	0,6	27 017	0,8
Корпоративни клиенти	3 494 586	75,5	3 236 041	76,0	2 515 636	72,4
Кредитен портфейл преди обезценка	4 629 330	100	4 257 490	100	3 471 361	100
Обезценка	(166 236)		(130 488)		(96 199)	
Кредитен портфейл след обезценка	4 463 094		4 127 002		3 375 162	

През отчетния период кредитирането на големи фирмени клиенти запазва своя структуроопределящ дял в кредитния портфейл на Банката – 75,5% към края на 2012 г. (2011: 76,0%; 2010: 72,4%). ПИБ продължава да подкрепя конкурентни проекти, съобразно нуждите от финансиране и пазарните условия в страната. Кредитите на малки и средни предприятия увеличават своя относителен дял в общите кредити – до 5,4% (2011: 5,3%; 2010: 6,0%), микрокредитирането – до 0,7% (2011: 0,6%; 2010: 0,8%), а банкирането на дребно – до 18,4% (2011: 18,1%; 2010: 20,8%), като част от политиката за диверсифициране на кредитния риск.

в хил. лв. / % от общо	2012	%	2011	%	2010	%
Кредити в левове	1 070 550	23,1	967 139	22,7	867 111	25,0
Кредити в евро	3 258 921	70,4	2 975 426	69,9	2 291 842	66,0
Кредити в друга валута	299 859	6,5	314 925	7,4	312 408	9,0
Кредитен портфейл преди обезценка	4 629 330	100	4 257 490	100	3 471 361	100
Обезценка	(166 236)		(130 488)		(96 199)	
Кредитен портфейл след обезценка	4 463 094		4 127 002		3 375 162	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в евро заемат преобладаващ дял от 70,4% (2011: 69,9%; 2010: 66,0%). Те продължават да нарастват и достигат 3 258 921 хил. лв. в края на периода (2011: 2 975 426 хил. лв.; 2010: 2 291 842 хил. лв.), запазвайки възходящата си тенденция от последните години. Увеличението отразява функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутният риск, както и стокообмена със страните – членки на ЕС. Кредитите в левове също бележат ръст – до 1 070 550 хил. лв. (2011: 967 139 хил. лв.; 2010: 867 111 хил. лв.) или 23,1% от общия портфейл (2011: 22,7%; 2010: 25,0%), за

сметка на кредитите в друга валута, които намаляват до 299 859 хил. лв. (2011: 314 925 хил. лв.; 2010: 312 408 хил. лв.) или 6,5% от общите кредити (2011: 7,4%; 2010: 9,0%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 483 331 хил. лв. или с 66,2% повече спрямо предходната година (2011: 290 861 хил. лв.; 2010: 214 895 хил. лв.).

Обезценката на портфейла, отразяваща политиката на Банката за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск, се увеличава и достига 166 236 хил. лв. в края на периода (2011: 130 488 хил. лв.; 2010: 96 199 хил. лв.), повлияна от икономическия цикъл и кредитен риск в страната. Банката прилага правила за класифициране и обезценка на рискови експозиции, които са в съответствие с действащото законодателство и заложените критерии в Наредба №9 на Българската народна банка. През годината са заведени задбалансово вземания от клиенти в размер на 287 хил. лв., при 81 хил. лв. година по-рано (2010: 1870 хил. лв.).



Политиката на Банката изисква осигуряването на подходящи обезпечения преди отпускане на кредит. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на скотиране, в зависимост от очакваната нетна реализуема стойност. Към края на 2012 година обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са ипотеките – 34,8%, следвани от залозите на вземания – 13,6%, залозите на търговски предприятия – 13,1%, залог на дружествени дялове във фирми – 8,4%.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., придружени с доклад на независимия одитор.

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

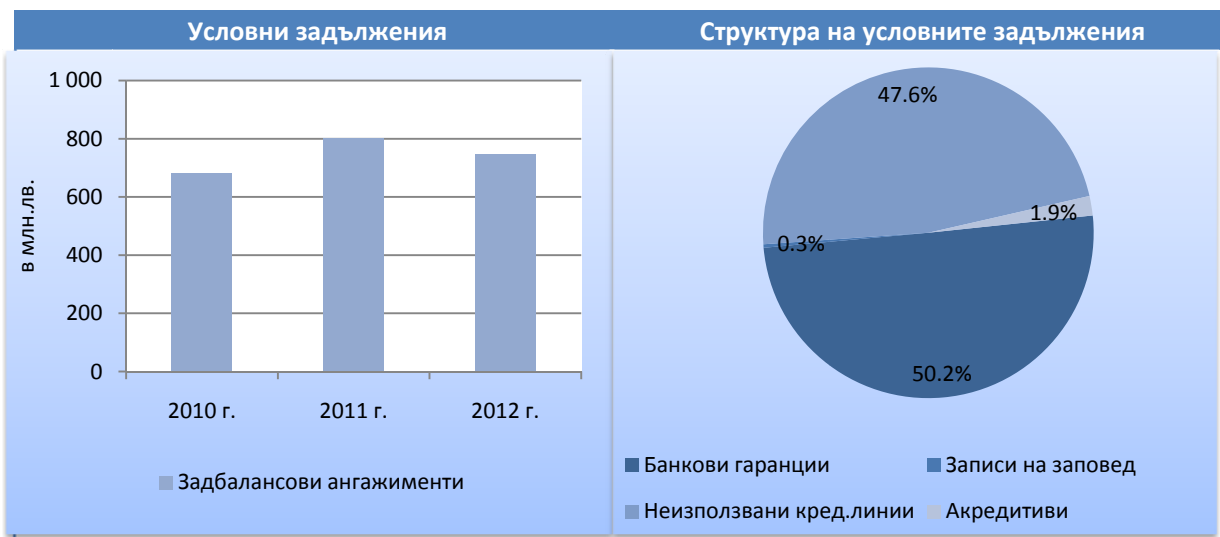
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия. Политиката на Банката относно кредитите от този вид е съгласно действащото законодателство.

в хил. лв.	2012	2011	2010
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 349	1 674	2 997
Предприятия под общ контрол	40 803	34 749	30 758
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 841	1 843	1 204
Предприятия под общ контрол	4 221	10 874	9 812

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 35 „Сделки със свързани лица“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2011 г. придружени с доклад на независимия одитор.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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



Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 748 825 хил. лв., спрямо 803 162 хил. лв. година по-рано (2010: 681 310 хил. лв.). Намалението е резултат от понижаване при акредитивите, които достигат 14 305 хил. лв. (2011: 89 219 хил. лв.; 2010: 74 605 хил. лв.), при неизползваните кредитни линии – до 355 995 хил. лв. (2011: 360 847 хил. лв.; 2010: 280 124 хил. лв.) и при записите на заповед – до 2448 хил. лв. (2011: 4926 хил. лв.; 2010: 8093 хил. лв.). Банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута се увеличават с 8,0% до 376 077 хил. лв. (2011: 348 170 хил. лв.; 2010: 318 488 хил. лв.), като формират 50,2% от задбалансовите ангажименти на Банката (2011: 43,3%; 2010: 46,7%).

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2012 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 14,0% (737 639 хил. лв.) и достигат 6 024 530 хил. лв. (2011: 5 286 891 хил. лв.; 2010: 4 205 020 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 94,2% от общите пасиви (2011: 94,0%; 2010: 93,4%). Увеличението отразява разнообразните и гъвкави спестовни продукти, съобразени с пазарната среда и условия в страната, и представлява най-важният показател за доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите, предлагани от Банката.

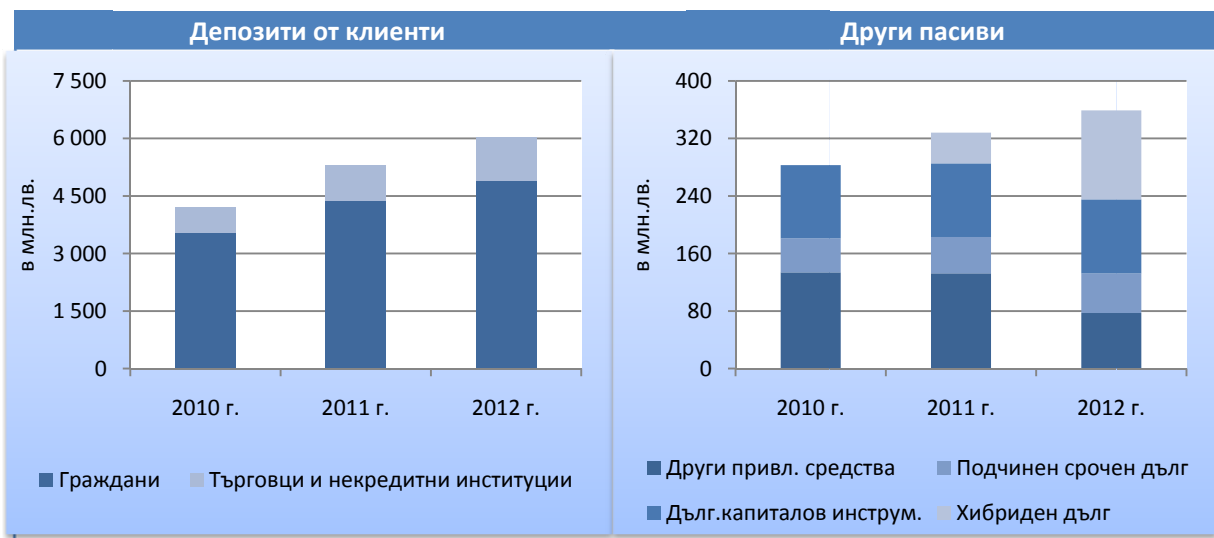
През годината ПИБ запазва пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по депозити сред банките в България (2011: трето; 2010: пето). Пазарният дял на Банката се повишава до 10,52% на неконсолидирана основа (2011: 10,01%; 2010: 8,96%) в края на периода.

Привлечените средства от физически лица продължават да се увеличават с 12,3% (535 441 хил. лв.) до 4 899 193 хил. лв. (2011: 4 363 752 хил. лв.; 2010: 3 549 480 хил. лв.) съобразно тенденцията от последните години, като запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 81,3% (2011: 82,5%; 2010: 84,4%). Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в евро – 37,1% (2011: 42,9%; 2010: 47,6%) от всички привлечени средства от клиенти, следвани от тези в левове – 36,7% (2011: 32,4%; 2010: 29,9%) и в други валути – 7,5% (2011: 7,2%; 2010: 6,9%).

в хил. лв. / % от общо	2012	%	2011	%	2010	%
Привлечени средства от физически лица	4 899 193	81,3	4 363 752	82,5	3 549 480	84,4
В левове	2 213 854	36,7	1 711 981	32,4	1 256 407	29,9
В евро	2 236 132	37,1	2 267 120	42,9	2 002 093	47,6
В друга валута	449 207	7,5	384 651	7,2	290 980	6,9
Привлечени средства от търговци и други некредитни институции	1 125 337	18,7	923 139	17,5	655 540	15,6
В левове	692 807	11,5	552 260	10,4	391 927	9,4
В евро	331 931	5,5	303 981	5,8	211 318	5,0
В друга валута	100 599	1,7	66 898	1,3	52 295	1,2
Общо привлечени средства от клиенти	6 024 530	100	5 286 891	100	4 205 020	100

Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, което допълнително повишава сигурността на вложителите – клиенти на Банката. Съобразно законовите изисквания, гарантираната от Фонда сума на едно лице по сметките му в Банката е 196 000 лева.

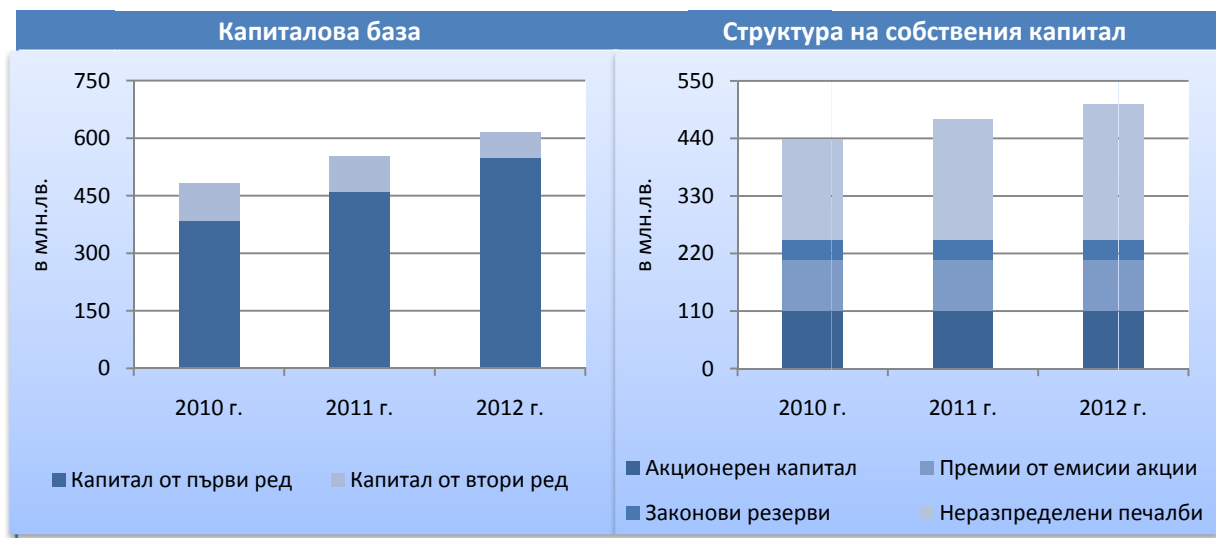
Привлечените средства от търговци и други некредитни институции нарастват с 21,9% (202 198 хил. лв.) до 1 125 337 хил. лв. (2011: 923 139 хил. лв.; 2010: 655 540 хил. лв.) през годината, като увеличават своя относителен дял с 1,2 процентни пункта до 18,7% от общите привлечени средства от клиенти (2011: 17,5%; 2010: 15,6%). Във валутната структура на привлечените средства от търговци и други некредитни институции средствата в левове формират 11,5% от всички привлечени средства от клиенти (2011: 10,4%; 2010: 9,4%), тези в евро – 5,5% (2011: 5,8%; 2010: 5,0%), а тези в други валути – 1,7% (2011: 1,3%; 2010: 1,2%).



Другите привлечени средства се понижават до 77 304 хил. лв., спрямо 132 443 хил. лв. година по-рано (2010: 133 804 хил. лв.) основно в резултат на спад при другите срочни задължения и по-конкретно вследствие на погасен на падеж през годината заем в размер на 20 млн. евро. Към 31 декември 2012 г. другите срочни задължения възлизат на 39 504 хил. лв. (2011: 75 138 хил. лв.; 2010: 80 142 хил. лв.), като включват предимно финансиранята получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии. Понижение е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – до 2564 хил. лв. (2011: 9217 хил. лв.; 2010: 15 375 хил. лв.) и при сумите, привлечени по договори за обратно изкупуване – до 35 236 хил. лв. (2011: 48 088 хил. лв.; 2010: 38 287 хил. лв.) и по специално при репо сделките с български държавни ценни книжа.

КАПИТАЛ

Общата капиталова база на ПИБ се увеличава с 11,0% и достига 614 301 хил. лв. в края на 2012г. (2011: 553 392 хил. лв.; 2010: 482 861 хил. лв.), като част от последователната политика на Банката за развитие на капитала с акцент върху капитала от първи ред. Първичният капитал нараства с 18,8% (86 974 хил. лв.) през годината до 548 933 хил. лв. (2011: 461 959 хил. лв.; 2010: 384 513 хил. лв.), в резултат от капитализиране на печалби и издаване на нов хибриден дълг.



През юни 2012 г. ПИБ успешно издаде втория транш от хибридният инструмент (емисия облигации), чийто първи транш от 20 000 хил. евро пласира през март 2011 г. при условията на частно предлагане. Вторият транш, в размер също на 20 000 хил. евро, беше пласиран при същите условия като предходния, с което предвиденият общ размер на облигационната емисия от 40 000 хил. евро беше успешно достигнат. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. През ноември 2012 г. Банката емитира нова емисия облигации (хибриден дълг) отново при условията на частно предлагане с обща номинална стойност от 20 млн. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия, с предвиден общ размер до 60 млн. евро. И двете облигационни емисии са включени в капитала от първи ред, след получено разрешение от Българската народна банка. Амортизираната стойност на хибридният дълг в края на 2012 г. е 123 901 хил. лв., спрямо 42 800 хил. лв. година по-рано.

През годината ПИБ е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker.

За развитие на капиталовата база ПИБ използва и други капиталово-хибридни инструменти, и подчинен срочен дълг, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2012 г. Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг на обща стойност 54 988 хил. лв., спрямо 50 596 хил. лв. година по-рано (2010: 47 169 хил. лв.). В края на периода Банката има и два безсрочни капиталови кредита на стойност 102 927 хил. лв. (2011: 102 357 хил. лв.; 2010: 101 888 хил. лв.).

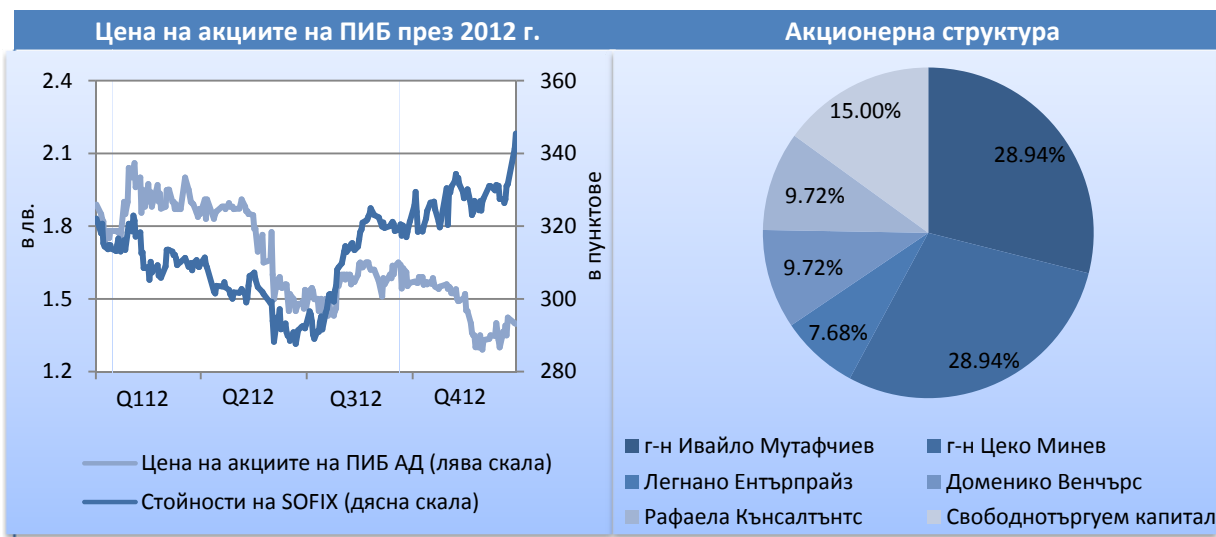
Към 31 декември 2012 г. капиталовите показатели на ПИБ са над нормативно установените изисквания – съотношението на обща капиталова адекватност възлиза на 12,96% (2011: 12,32%;

2010: 12,92%), а това на капитала от първи ред – 11,58% (2011: 10,28%; 2010: 10,29%). При изчисляване на капиталовата адекватност Банката прилага споразумението за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба № 8 на БНБ, като заделя капитал за кредитен, пазарен и операционен риск.

в хил. лв./% от рисковопреетелени активи	2012	%	2011	%	2010	%
Капитал от първи ред	548 933	11,58	461 959	10,28	384 513	10,29
Обща капиталова база	614 301	12,96	553 392	12,32	482 861	12,92
Рисковопреетелени активи	4 741 406		4 492 284		3 736 225	

Собственият капитал се увеличава със 7,1% до 510 732 хил. лв. (2011: 477 045 хил. лв.; 2010: 439 764 хил. лв.), в резултат на нарастване на неразпределените печалби, които достигат 258 353 хил. лв. в края на годината (2011: 229 438 хил. лв.; 2010: 192 935 хил. лв.). Акционерният капитал на ПИБ е в размер на 110 000 хил. лв., разделен на 110 000 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка.

Към 31 декември 2012 г. акционерната структура на Банката остава без промяна. Основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Доменико Венчърс Лимитид (9,72%), Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (9,72%) и Легнано Ентърпрайз Лимитид (7,68%). 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).



През отчетния период цената на акциите на Банката се движи в интервала между 1,28-2,13 лв. Последната цена на акциите на ПИБ за отчетния период е 1,40 лв. (2011: 1,89 лв.; 2010: 2,15 лв.). С акциите на ПИБ на регулиран пазар са сключени общо 1258 сделки и реализиран оборот в размер на 2953 хил. лв., спрямо 4044 сделки и 14 053 хил. лв. оборот година по-рано. Акциите на Банката се търгуват на Основен пазар, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BG40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

Рамката за управление на рисковете в Банката включва писмени политики, правила и процедури, механизми за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, както и мерки за тяхното редуциране. Основните принципи, залегнали в нея, са: обективност, двоен контрол при всяка операция, централизирано управление, разпределение на отговорностите, ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия.

Стратегията на ПИБ за управление на риска е част от общата стратегия за развитие на Банката. Общият рисков профил на Банката се управлява с цел постигане на добър баланс между риск, възвръщаемост и капитал.

През 2012 г. ПИБ продължава да работи в посока усъвършенстване и развитие на прилаганите от Банката системи за прогнозиране, оценка и управление на рисковете съобразно външните условия и добрите банкови практики, при запазване на гъвкавостта и адаптивността към потребностите на пазара. Банката продължава да развива своята инфраструктура за поддържане на достатъчни капиталови буфери съобразно рисковете на средата и нормативните изисквания.

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

За управление на различните видове риск, прилагане на регулаторните изисквания на Българската народна банка, препоръките на Базелския комитет и международно признатите стандарти, в Централата на ПИБ функционират колективни органи за управление: Кредитен съвет, Съвет по ликвидност, Кредитен комитет и Комитет по операционен риск.

Кредитният съвет управлява поемания от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Към края на 2012 г. кредитният съвет се състои от шест души, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Правна“, „Управление на риска“ и „Клонова мрежа“.

Съветът по ликвидност текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с цел оптимизирането им. Към 31 декември 2012 г. съветът по ликвидност се състои от пет души – двама членове на Управителния съвет, главният финансов директор и директорите на дирекции „Трежъри“ и „Управление на риска“.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Към 31 декември 2012 г. кредитният комитет се състои от седем членове, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Проблемни активи и провизиране“, „Финансово-счетоводна“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Банкиране на дребно“, „Управление на риска“ и „Правна“. Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки. Кредитният комитет наблюдава и анализира обезценката (провизирането) на активите както общо, така и по конкретни, индивидуално значими експозиции.

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. Към 31 декември 2012 г. в комитета участват седем души – представители на дирекциите „Управление на риска“, „Методология“, „Финансово-счетоводна“, „Операции“, „Картови разплащания“ и „Клонова мрежа“.

Освен колективните органи за управление в ПИБ функционира и специализирано звено – дирекция „Управление на риска“. Дирекцията извършва втори контрол по рискови експозиции, следи и оценява рисковия профил на Банката и отговаря за въвеждане на новите изисквания, свързани с оценката на рисковете и капиталовата адекватност.

В ПИБ функционира и **комитет за риска** като помощен орган към Надзорния съвет на Банката, който е отговорен за 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, включително относно формирането на големи рискови експозиции. Към 31 декември 2012 г. комитетът за риска се състои от трима души – членове на Надзорния съвет на ПИБ АД.

Отчитайки външната среда ръководството на Банката продължава консервативния подход в управлението на риска, централизираното управление на кредитния портфейл и прилагането на прогностични модели, стрес-тестове и програми за вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК).

Банката отразява рисковия профил на дейността си като прави оценка на основните показатели на използваните количествени методи при сценарии за неблагоприятна икономическа среда. Вътрешната система за оценка на необходимия вътрешен капитал е базирана на прогностични VaR модели за кредитен и пазарен риск, стрес-тестове за ликвиден и лихвен риск в банковия портфейл, подход базиран на базисния индикатор по отношение на операционния риск.

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. Кредитният риск е основен източник на риск за банковата дейност и неговото ефективно оценяване и управление са определящи за дългосрочния успех на кредитните институции.

ПИБ регулярно актуализира вътрешните си правила и процедури, с цел оптимизиране на процеса по пълното и навременно констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове. Банката прилага лимити по всички експозиции с кредитен риск, включително към отделни клиенти, групи клиенти, контрагенти, видове инструменти, отрасли и др.

Вътрешните модели за оценка на кредитния риск, базирани на статистически методи за обработка и анализ на историческа информация, способстват за оценяване вероятността от неизпълнение (PD – probability of default) и загуба при неизпълнение (LGD – loss given default) за някои класове експозиции, което прави възможно определянето на рисковопрегледена възвращаемост. Всички експозиции с кредитен риск се контролират текущо. ПИБ изисква обезпечаване на експозициите, включително условните ангажименти, които са носители на кредитен риск.

Отчитайки влиянието на икономическия цикъл Банката продължава активно да управлява проблемните експозиции с оглед тяхното навременно диагностициране и предприемане на

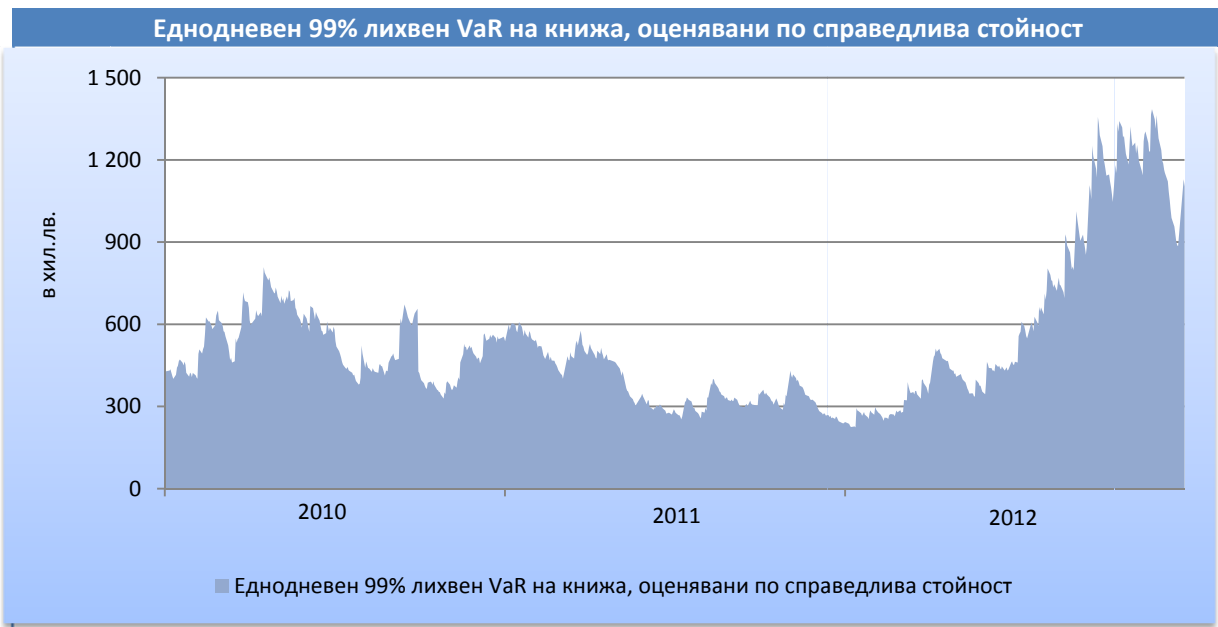
мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск.

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.

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

За управление на лихвения риск на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност, ПИБ прилага VaR анализ (виж графиката по-долу), анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове.



Валутен риск – рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. ПИБ контролира този риск, като ограничава откритата си валутна позиция в чуждестранна валута до 2 на сто от капиталовата си база. Освен това ПИБ 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 2012 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск възниква вследствие на общото финансиране на банковата дейност и при управлението на позиции. Той включва рискът 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.

ПИБ 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, месечни 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. Политиката на ПИБ по управление на ликвидността е изградена и се поддържа така, че да осигури посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфичност на Банката, 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.

През отчетната година ПИБ продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи – към 31 декември 2012 г. коефициентът на ликвидни активи, изчислен съгласно Наредба №11 на БНБ достига 28,46% (2011: 27,28%; 2010: 27,60%).

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2012 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

В контекста на международното споразумение Базел II операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. С цел намаление на рисковете, произтичащи от операционни събития, ПИБ прилага писмени политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в българското, европейското законодателство и добрите банкови практики.

Управлението на операционния риск от ПИБ се основава на следните принципи: да не се поема необоснован риск, стриктно спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск.

Банката поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ. Дирекция „Управление на риска“ дефинира и категоризира операционните събития по видове и бизнес линии, присъщи на банковата дейност, както и задълженията и отговорностите на служителите на ПИБ във връзка с тяхното регистриране и докладване. Комитетът по операционния риск разглежда регулярно настъпилите операционни събития и предлага на Управителния съвет мерки за своевременно коригиране на причините, както и за оптимизиране на управлението на процесите, дейностите, продуктите и услугите на всички нива в системата на Банката.

РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ

Считано от 1 януари 2007 г. за изчисляване на рисковопреетеглените активи за кредитен риск ПИБ прилага стандартизирания подход, съгласно Базел II и изискванията на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл (облигации и други ценни книжа) капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ, 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	2012	%	2011	%	2010	%
За кредитен риск	4 371 020	92,2	4 142 285	92,2	3 384 587	90,6
За пазарен риск	12 396	0,3	5 546	0,1	5 988	0,2
За операционен риск	357 990	7,5	344 453	7,7	345 650	9,2
Рисковопреетеглени активи	4 741 406	100	4 492 284	100	3 736 225	100

Освен за целите на надзора ПИБ изчислява и икономическия капитал на Банката, който би обезпечил платежоспособността и бизнеса ѝ и при неблагоприятни пазарни условия. За целта ПИБ прилага аналитични средства и техники, стрес-тестове, прогностични модели, които дават възможност за по-детайлна оценка на адекватността на капитала съобразно рисковия профил на Банката и текущата оперативна среда.

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

Първа инвестиционна банка използва разнообразен набор от канали за дистрибуция на своите продукти и услуги – добре развита клонова мрежа, широка мрежа от АТМ и ПОС терминали, дистанционен достъп до информация и услуги през собствен контакт център, директни продажби, електронно и телефонно банкиране.

През 2012 г. ПИБ развива каналите за дистрибуция съобразно външната среда и потребностите на клиентите, като добавя нови услуги и функционалности във Виртуалния банков клон, Моята Fibank и контакт центъра на Банката.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През 2012 г. ПИБ запазва фокуса в посока повишаване на ефективността и оптимизиране на клоновата мрежа, при отчитане на външната среда, работните процеси, разходите по експлоатация и поддръжка и обема на бизнеса, който генерира всеки един клон или офис. Във връзка с това през годината са закрити 13 офиса, от които девет в търговски вериги и четири в градовете Разград, Варна и София, а са открити два нови офиса в градовете София и Благоевград. В същото време Банката продължава да развива клоновата си мрежа чрез разширяване на спектъра от предлаганите услуги и по-дълбоко проникване на пазара в съответните населени места – през годината офис Ямбол е преобразуван и функционира като самостоятелен клон.



Към 31 декември 2012 г. клоновата мрежа на ПИБ се състои от 152 клона и офиса на неконсолидирана основа (2011: 163), които са разположени в над 60 населени места – Централна и 50 офиса в София, 100 клона и офиса в останалата част на България и един чуждестранен клон в Кипър.

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

Контакт центърът на ПИБ функционира като ефективен канал за комуникация и активна продажба на целеви продукти и услуги. През него клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и да получат адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения.

През годините Банката работи систематично в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги. Във връзка с това през 2012 г. контакт центърът започва да обслужва нов канал за комуникация с клиентите – чат в реално време през корпоративната Интернет страница на Банката, чрез който се предоставя информация за банковите продукти и услуги. През периода също така е въведена технологична оптимизация при прозвъняването на картодържатели, изцяло автоматизирано, през компютърно-телефонната система на контакт центъра чрез записване на интерактивно гласово съобщение с информация за дължими вноски, срокове за погасяване и възможност за директно свързване с оператор.

През 2012 г. през контакт центъра са проведени над 224 хил. телефонни разговора, като е отчетен ръст от 18% при обслужените входящи обаждания. Признание за доброто обслужване и развитие на дейността е получената награда за „най-добро мобилно банкиране“ в европейско проучване „таен клиент“, което включва оценка на контакт центъра на Банката.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка функционира вече четири години като алтернативен канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти и партньори. Той поднася пред обществото разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, представя служителите на Банката и тества ползваемостта на предлаганите продукти и услуги, чрез прозрачна дискусия и интерактивни анкети. Чрез него се представят и интересни анализи и проучвания, провеждани от Банката във връзка с пазара на кредитни продукти и тенденциите в този сегмент.

Първа инвестиционна банка се ползва със силен положителен имидж сред Интернет обществото, като поддържа активна комуникация в реално време със своите клиенти и заинтересувани лица чрез всички водещи социални мрежи – Facebook, Twitter, Youtube, Svejo.net, Foursquare, Google+.

ПРОДАЖБИ

Директните продажби са друг канал за дистрибуция, който Банката използва, за да предлага продукти и услуги, както и комплексно банково обслужване на институционални и корпоративни клиенти.

Този канал спомага за привличането на нови клиенти, за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката. През 2012 г. чрез директни продажби са привлечени множество нови фирмени клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка.

Служителите от дирекция „Продажби“ представят ПИБ на търговски панаири и изложения, и активно участват в кампании по популяризиране услугите на Банката. Дирекцията има

значителен опит при участието в тръжни процедури и в обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

Първа инвестиционна банка успешно развива и предлага електронно банкиране повече от десет години 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.

ПИБ непрекъснато работи за усъвършенстване на продуктите и услугите, предлагани от Виртуалния банков клон с цел постигане на оптимална бързина, функционалност, ефективност и сигурност. През 2012 г. ефективно започна работа услугата масови преводи през Виртуалния банков клон, която беше интегрирана към виртуалното банкиране (e-fibank) в края на 2011 г. с цел централизиране, улесняване на ползването и добавяне на нови функционалности.

За периода изходящите преводи през Виртуалния банков клон нарастват и достигат 40% от броя (2011: 33%) и 47% от сумата (2011: 43%) на всички излъчени през Банката преводи. Клиентите ползващи виртуалното банкиране на Първа инвестиционна банка продължават да се увеличават, като през годината е отчетен ръст от 27% при регистрациите в e-fibank.

ТЕЛЕФОННО БАНКИРАНЕ – *bank (*2265), 0700 19 599

Чрез телефонно банкиране клиентите могат да извършват активни банкови операции по телефона в работното време на Банката и пасивно банкиране без ограничение всеки ден – 7 дни в седмицата, 24 часа в денонощието.

Банкирането по телефона позволява на клиентите на Банката да нареждат парични преводи, да договарят курс и да закупуват валута с едно обаждане. Освен това те могат да правят и справки за наличности по своите сметки, извършени операции и информация за валутни курсове.

МОЯТА Fibank

Първа инвестиционна банка успешно предлага на клиентите електронни банкови услуги през „Моята Fibank“ вече повече от три години. Чрез услугата, която е част от Екопрограмата на Банката, се осигуряват на клиентите електронни извлечения от техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти, както и информация за получени и изпратени междубанкови преводи в чуждестранна валута.

През 2012 г. на клиентите са предложени нови услуги като комунални плащания през Моята Fibank за извършване на плащания на битови сметки и други задължения от сметки и карти при ПИБ, както и регистрация за 3D Сигурност на карти – нова функционалност, която повишава сигурността при плащанията през Интернет (чрез програмите MasterCard SecureCode и Verified by Visa).

През годината е отчетен засилен интерес от страна на клиентите към електронните услуги, предлагани през „Моята Fibank“, за което свидетелства регистрирания ръст от 61% в регистрациите за ползване на услугата.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Развитието на информационните технологии е един от стратегическите приоритети на Първа инвестиционна банка. Натрупаният опит и успешно завършените проекти в сферата на информационните технологии позволяват на Банката да е от най-технологичните на българския банков пазар.

Модерната ИТ среда е основна предпоставка за разработването на пълната гама от банкови продукти и услуги от последно поколение, отговарящи на европейските и световни стандарти. Банковите информационни системи са с висока степен на гъвкавост и адаптивност към високите клиентски изисквания. Стремешът на Банката е да предлага бързо и първокласно обслужване при висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции чрез параметризиран двоен контрол и използването на съвременни методи за превенция на неоторизиран достъп включително и при операции от разстояние. Нови функционалности в Моята Fibank, електронни продажби на услуги, в т.ч. на изделия от инвестиционно злато и други благородни метали, допринасят за развитието на ПИБ като иновативна банка.

През месец октомври 2012 г. бе обновен корпоративният сайт чрез включването на нови функционалности като динамична карта на обектите на ПИБ и възможност за адаптиране на страницата към екрана на устройството. Обратната връзка, която ПИБ получава от своите клиенти е базирана на съвременните технологии за комуникация като през 2012 г. бе въведена в практиката възможност за общуване в реално време чрез "chat" интегриран в Корпоративния сайт.

През годината платформата от база данни на основната банкова информационна система на ПИБ бе успешно мигрирана към по-висока версия и модерен, иновативен хардуер, което ще допринесе за повишаване скоростта и увеличаване на продуктивността на системата.

Банката продължава последователно да провежда политика, насочена към повишаване нивото на системна сигурност, като бяха въведени през годината специализирани модули за допълнителна защита и превенция.

През изминалата година бяха предложени нови услуги в сферата на картовите разплащания: "3D Сигурност на карти", която предоставя на клиентите с дебитни и кредитни карти по-голяма сигурност при онлайн разплащанията чрез включване в програмите за допълнителна сигурност при плащания през интернет - Verified by Visa и MasterCard SecureCode и кредитни и дебитни карти VISA Pay Wave базирани на технологията NFC (Near Field Communication).

През 2012 г. бяха оптимизирани политиките на Банката за управление на промени в контрола на ИТ инфраструктурата, като бе създаден специализиран вътрешен орган – Съвет за контрол на промените.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Корпоративното управление за Първа инвестиционна банка е определящо при реализиране на стратегическите цели за постигане на дългосрочни и стабилни резултати в полза на нейните акционери, кредитори, служители, клиенти и обществото като цяло.

Първа инвестиционна банка следва Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съобразена с практиките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), Националния кодекс за корпоративно управление (Кодекса) и нормативните изисквания, която Банката преразглежда ежегодно от гледна точка на нейното спазване и ефективност. С цел утвърждаването на съвременните професионални и етични стандарти, приложими и изискуеми спрямо Банката като търговско дружество, работна среда и кредитна институция, ПИБ има Етичен кодекс, който определя основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, на които се градят политиките и бизнес плановете, правилата, процедурите и ежедневната оперативна работа на Банката.

През 2012 г. Първа инвестиционна банка продължава да работи за прилагане на най-високите стандарти и развива своите политики в сферата на корпоративното управление в съответствие с действащата нормативна рамка и добрите практики. През отчетния период започнаха да функционират Главен комитет, Комитет за риска и Комитет по възнагражденията. 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 по възнагражденията следва да 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 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, включително относно формирането на големи рискови експозиции.

Корпоративното управление на ПИБ е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите (ОСА), Надзорен съвет и комитети към него, Управителен съвет, Специализирана служба за вътрешен контрол, вътрешни съвети и комитети, структури в Централата и клоновете. Първа инвестиционна банка има двустепенна система на управление, състоящата се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорният съвет не участва пряко в управлението на Банката. Той определя основните цели на дейността и стратегията за тяхното постигане, избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и одобрява по-важните стратегически решения за Банката. Дейността на Надзорния съвет е подпомагана и от Одитен комитет, който функционира съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции, свързани с наблюдаването на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Банката.

Управителният съвет е органът, който управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет. Управителният съвет на ПИБ заседава всяка седмица. Дейността на Управителния съвет е подпомагана от вътрешно-банкови органи като: Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидността, Комитет по

операционен риск, Комитет по депозитни продукти, които функционират съобразно писмени вътрешни правила.

Общото събрание на акционерите на ПИБ взема решения да изменя и допълва Устава на Банката, да увеличава и намалява капитала, както и да преобразува или прекратява Банката. Общото събрание има компетентности да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен контрол в Банката.

През май 2012 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2011 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2012 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2012 г. е избрано „КПМГ България“ ООД. Направени са и промени в състава на Одитния комитет на ПИБ, като за нови членове са избрани г-жа Мая Георгиева и г-н Йордан Скорчев, които заменят досегашните членове г-н Тодор Брешков и г-н Неделчо Неделчев. Г-жа Стефана Ценова, която е председател на Одитния комитет, е преизбрана за нов тригодишен мандат. През декември 2012 г. е проведено Първо Общо събрание на облигационерите по емисия безсрочни подчинени облигации на ПИБ с главница 20 млн. евро, издадени през ноември 2012 г. при условията на частно предлагане. През същия месец е проведено и Извънредно Общо събрание на акционерите, на което са направени промени в Устава на Банката, с които се овластява Управителният съвет на Банката, с одобрението на Надзорния съвет, да взема решение за увеличение на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 млн. лева чрез издаване на нови акции. Също така са направени допълнителни промени в Устава, с които се дава възможност Банката да издава привилегирани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от приложимото законодателство.

В качеството си на публично дружество ПИБ разкрива на обществеността (чрез информационната агенция www.x3news.com) периодична информация, включително одитирани от независим одитор годишни и полугодишни финансови отчети, както и междинни тримесечни отчети и доклади за дейността. Банката разкрива незабавно и инцидентна (ad hoc) информация относно важни събития, свързани с нейната дейност. Информацията се публикува и на интернет страницата на ПИБ: www.fibank.bg, раздел „Връзки с инвеститорите“.

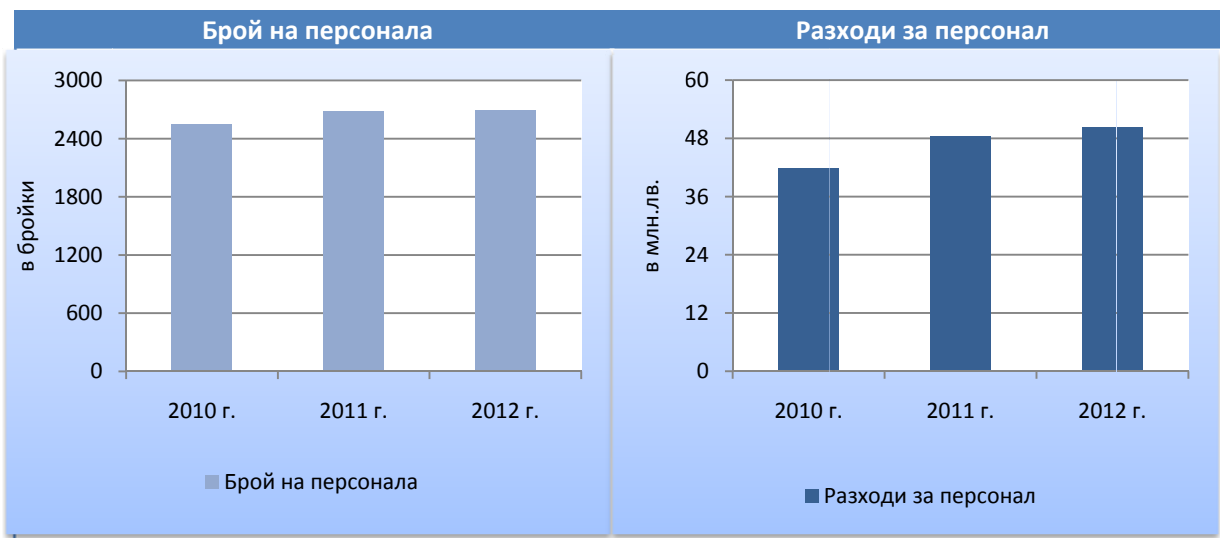
През отчетния период ПИБ изпълни изискванията, посочени в Програмата ѝ за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2012 г. В допълнение, ежегодно, заедно със своя годишен доклад за дейността и финансови отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ



Политиката на Първа инвестиционна банка за управление на персонала е ориентирана към постигане на дългосрочно съответствие между личните цели на служителите и тези на институцията като цяло – изпълнение на целите и стратегията на ПИБ; обвързване на стимулите в заплащането с устойчивостта на постигнатите резултати и надежното управление на риска; утвърждаване на Банката като предпочитано работно място за служителите. Тя се базира на принципите за прозрачност, недопускане на конфликт на интереси, документираност, обективност.

ПИБ има приета Политика за възнагражденията на ПИБ АД в изпълнение на Закона за кредитните институции и Наредба №4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която е съобразена с бизнес стратегията, целите и ценностите на Банката и се основава на ефективното управление на риска. Тя е насочена към мотивиране на служителите за постигането на високи резултати при умерено ниво на риск и в съответствие с дългосрочните интереси на Банката и нейните акционери. Политиката установява основните принципи при формиране на възнагражденията – постоянни и променливи. Променливите възнаграждения се базират на резултатите от дейността и постигнатите цели в дългосрочен план и въз основа на оценка, базирана на финансови (количествени) и нефинансови (качествени) критерии. За определени категории служители – висшия ръководен персонал и други служители, чиято дейност оказва съществено влияние върху рисковия профил на Банката, политиката установява специфични изисквания при разпределението на променливото възнаграждение: не по-малко от 50% от него да се предоставя под формата на финансови инструменти – акции и други инструменти, свързани с акции, инструменти по чл. 3а от Наредба №8 на БНБ и определяне на подходящ период на задържане на тези инструменти; разсрочване на част от променливото възнаграждение (най-малко 40%, а за лицата по чл. 10 от Закона за кредитните институции – най-малко 60%) за период от три до пет години.



Банката се стреми непрекъснато да развива своите политики, свързани с човешкия капитал, в съответствие с добрите практики и в изпълнение на нормативните изисквания. Във връзка с това през периода бяха извършени дейности по реализиране на политиката на Банката за управление на човешкия капитал, в т.ч.:

- създаване и въвеждане на Процедура за планиране, заявяване и осъществяване на обучения, отразяваща стремежа на Банката да инвестира в развитието на своите служители;
- актуализиране на Процедури за организационно-структурно развитие, за подбор и оценка на трудовото представяне на служителите, с оглед синхронизиране на процесите с бизнес нуждите, постигане на по-висока ефективност в управлението на човешкия капитал и повишаване на мотивацията и привързаността на служителите;
- създадена бе постоянна Комисия за разглеждане на жалби и сигнали от служители, с цел подпомагане и развитие на работните процеси, екипните взаимоотношения, вътрешната комуникация и мотивацията на служителите;
- утвърдени и въведени бяха и други вътрешни правила за управление на персонала, с цел подпомагане и развитие на работните процеси, екипните взаимоотношения, вътрешната комуникация и коректните взаимоотношения между служителите и Банката като отговорен и ангажиран работодател.

През 2012 г. Първа инвестиционна банка продължи да инвестира целенасочени усилия в повишаване на квалификацията, в обучението и развитието на своите служители – 70% от персонала на Банката премина през различни форми на обучение през годината.

През 2012 г. Банката подготви мащабен обучителен проект, с който кандидатства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси 2007-2013”. Проектът предвижда обучения за усъвършенстване на ключови компетентности на 565 служители. Проектът „РАЗВИТИЕТО – ВЪПРОС НА ТРАДИЦИЯ” е одобрен за финансиране и неговата реализация предстои през 2013 г.

Към 31 декември 2012 г. числеността на персонала на неконсолидирана база достига 2691 служители (2011: 2680; 2010: 2547).

БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ

През 2012 г. Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя социално значими проекти и инициативи, в изпълнение на своята програма за корпоративна социална отговорност и с цел активно участие в социалния живот в страната. Във връзка с това, през февруари 2012 г. Банката дари 300 000 лв. за пострадалите от наводненията хора в общините Харманли и Свиленград.

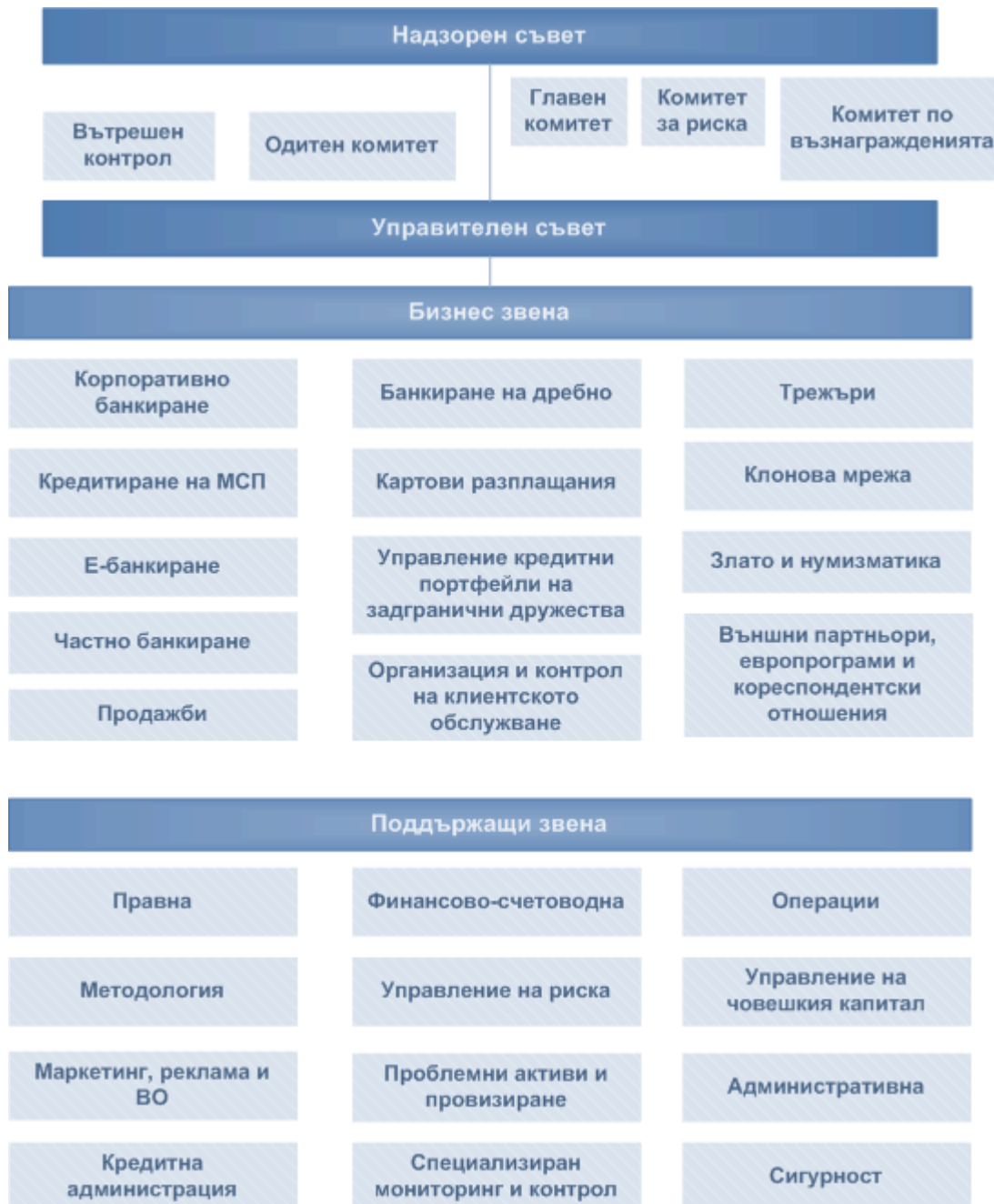
ПИБ продължи своето успешно сътрудничество с Фондация „Работилница за граждански инициативи“, като през периода бяха събрани средства за подпомагане на хора в неравностойно положение. В подкрепа на българските училища Банката предостави средства за оборудване на компютърната зала в 176 ОУ „Св.св. Кирил и Методий“ в с. Негован.

Като генерален спонсор на Българската федерация по ски Банката подкрепи Световното първенство по ски алпийски дисциплини в Банско, където организира и благотворително събитие, на което бяха събрани 20 000 лв. в подкрепа на развитието на детския ски спорт в България. През отчетния период ПИБ награди европейски шампиони и бъдещи надежди в леката атлетика, в качеството си на основен спонсор на Българската федерация по лека атлетика (БФЛА). През януари 2013 г. ПИБ поднови сътрудничеството си с БФЛА, като ще продължи да подкрепя федерацията в основните състезания и мероприятия през 2013 г.

В изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти, Банката за поредна година спонсорира организирането на Джаз Фестивал Банско.

През ноември 2012 г. ПИБ подкрепи Българската параолимпийска асоциация чрез благотворителен проект – изготвяне на корпоративен календар за 2013 г. с известни български спортисти и даряване на техните хонорари в размер на 30 000 лв. на асоциацията.

БИЗНЕС СТРУКТУРА



НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

През февруари 2012 г. г-н Евгени Луканов, г-жа Мая Георгиева и г-н Йордан Скорчев са вписани като членове на Надзорния съвет на Банката и заменят членовете: г-н Тодор Брешков, г-н Неделчо Неделчев и г-н Калоян Нинов. Същия месец г-н Евгени Луканов е избран за Председател на Надзорния съвет на Банката, а г-жа Мая Георгиева – за заместник-председател на Надзорния съвет на ПИБ.

Към 31 декември 2012 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 208 706 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2012	%
Евгени Кръстев Луканов	168 739	0,15
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
Общо акции, притежавани от членове на Надзорния съвет	208 706	0,19

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Димитър Костов Костов	Изпълнителен директор, Председател на Управителния съвет
Васил Христов Христов	Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Изпълнителен директор
Станислав Ганев Божков	Заместник изпълнителен директор
Мая Иванова Ойфалаш	Директор на дирекция „Управление кредитни портфейли на задгранични клонове и дружества”

В изпълнение на взетото през октомври 2011 г. решение на Извънредното Общо събрание на акционерите за избор на нови членове на Надзорния съвет на ПИБ, през януари 2012 г. г-жа Мая Георгиева, г-н Йордан Скорчев и г-н Евгени Луканов са освободени като изпълнителни директори и членове на Управителния съвет на Банката.

През февруари 2012 г. г-н Димитър Костов е избран за председател на Управителния съвет на Банката.

През февруари 2013 г. г-н Станислав Божков е отписан като член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор на ПИБ АД.

Към 31 декември 2012 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 24 026 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2012	%
Димитър Костов Костов	0	0
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Станислав Ганев Божков	0	0
Мая Иванова Ойфалаш	2 350	0,00
Общо акции, притежавани от членове на Управителния съвет	24 026	0,02

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, получени през 2012 г., са в размер на 4460 хил. лв.

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Василка Момчилова Стаматова	Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите”
------------------------------------	---

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

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

През 2012 г. привлечените средства от физически лица се увеличават с 12,3% или 535 441 хил. лв. (съобразно средното за банковата система – 12,4%) и достигат 4 899 193 хил. лв. (2011: 4 363 752 хил. лв.; 2010: 3 549 480 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки (11,8% или 467 693 хил. лв.), които достигат 4 419 293 хил. лв. (2011: 3 951 600 хил. лв.; 2010: 3 208 171 хил. лв.) и запазват своя структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 90,2% (2011: 90,6% (2010: 90,4%).



В края на периода текущите сметки възлизат на 479 900 хил. лв. или с 16,4% (67 748 хил. лв.) повече спрямо предходната година (2011: 412 152 хил. лв.; 2010: 341 309 хил. лв.). За увеличението допринасят разнообразните сметки с текущ характер, предлагани от Банката, както и услугите с добавена стойност. През годината Банката стартира предлагането на нови разплащателни сметки за физически лица – разплащателна сметка с минимално салдо и свободна разплащателна сметка с различни периоди на олихвяване.

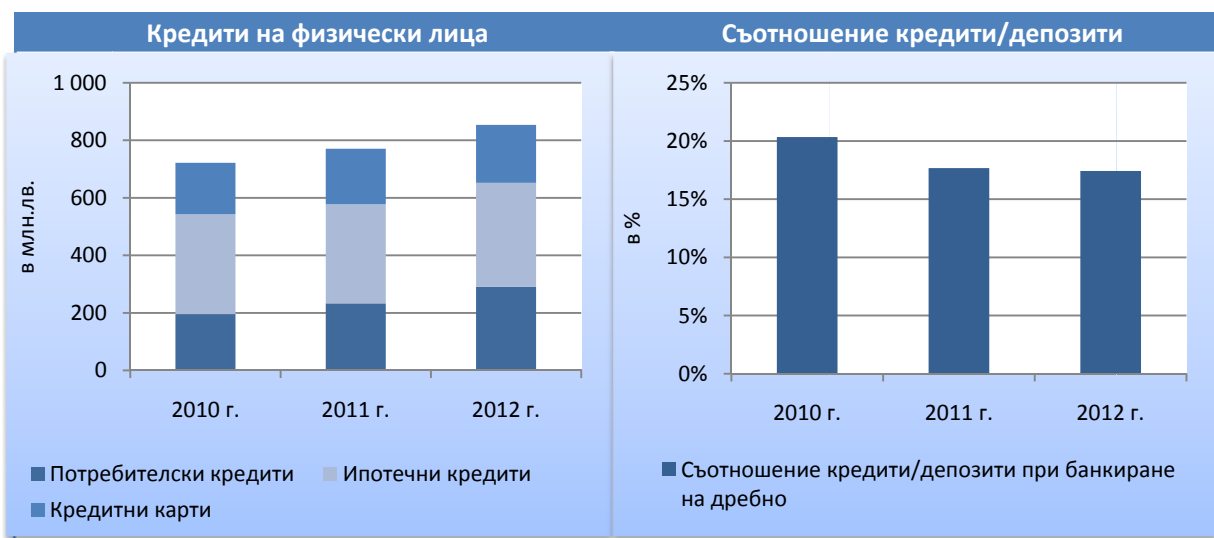
По привлечени средства от физически лица Банката се нарежда на второ място сред банките в страната (2011: второ; 2010: второ). Към края на 2012 г. пазарният дял възлиза на 13,66% на неконсолидирана основа (2011: 13,68%; 2010: 12,66%).

Отражение и доказателство за добрите резултати в тази област е получението за втора поредна годината приз за пазарен дял на годишните банковите награди на Асоциация „Банка на годината“ – Банката е направила най-голям мащаб с единица акционерен капитал, като е привлякла най-много депозити от домакинствата и фирмите в страната, и е върнала най-голяма част от тези пари в българската икономика. ПИБ е избрана и за „Банка на годината“, като се е представила най-добре комплексно по показателите за пазарен дял, ефективност и динамика на развитието.

КРЕДИТИ

Кредитният портфейл от кредити на граждани се увеличава с 10,7% (банковата система – спад от 0,5%) до 853 478 хил. лв. (2011: 770 847 хил. лв.; 2010: 721 663 хил. лв.) в резултат на нарастване при всички сегменти, с основен принос на потребителските кредити.

Потребителските кредити растат с 24,6% до 290 477 хил. лв., спрямо 233 107 хил. лв. година по-рано (2010: 196 054 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, които Банката предлага, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През годината ПИБ започна предлагането на нови потребителски кредити „Великденски кредит“ и „За отличници“ с максимален размер до 50 000 лв., фиксиран лихвен процент за първите две години от срока на кредита и без такси за разглеждане и за предсрочно погасяване. Банката продължава да акцентира върху овърдрафтите по дебитни карти, като продукт с по-нисък риск и потенциал за развитие. Пазарният дял на ПИБ в този сегмент се повишава до 5,48% (2011: 4,66%; 2010: 4,03%), като Банката запазва пазарната си позиция – седмо място по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.



Ипотечните кредити се увеличават с 5,0% до 361 706 хил. лв. към края на декември 2012 г., спрямо 344 437 хил. лв. година по-рано (2010: 346 854 хил. лв.), като запазват основен дял в портфейла от кредити на граждани – 42,4% (2011: 44,7%; 2010: 48,1%). През април 2012 г. стартира нов „Свободен ипотечен кредит“ с фиксирана лихва за първите седем години и финансиране до 100% от стойността на закупувания имот. Кредитът дава възможност на изрядните клиенти да получат бонус (под формата на cashback) от Банката в размер на 1% на годишна база върху остатъка от главницата по кредита. Към 31 декември 2012 г. пазарният дял на ПИБ в този сегмент се повишава до 3,83% (2011: 3,68%; 2010: 4,02%), като Банката запазва пазарната си позиция – осмо място по ипотечни кредити (2011: осмо; 2010: осмо) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 4,1% и достигат 201 295 хил. лв. (2011: 193 303 хил. лв.; 2010: 178 755 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от ПИБ разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, и последователната политика на Банката в посока на стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на граждани възлиза на 23,6% (2011: 25,1%; 2010: 24,8%).

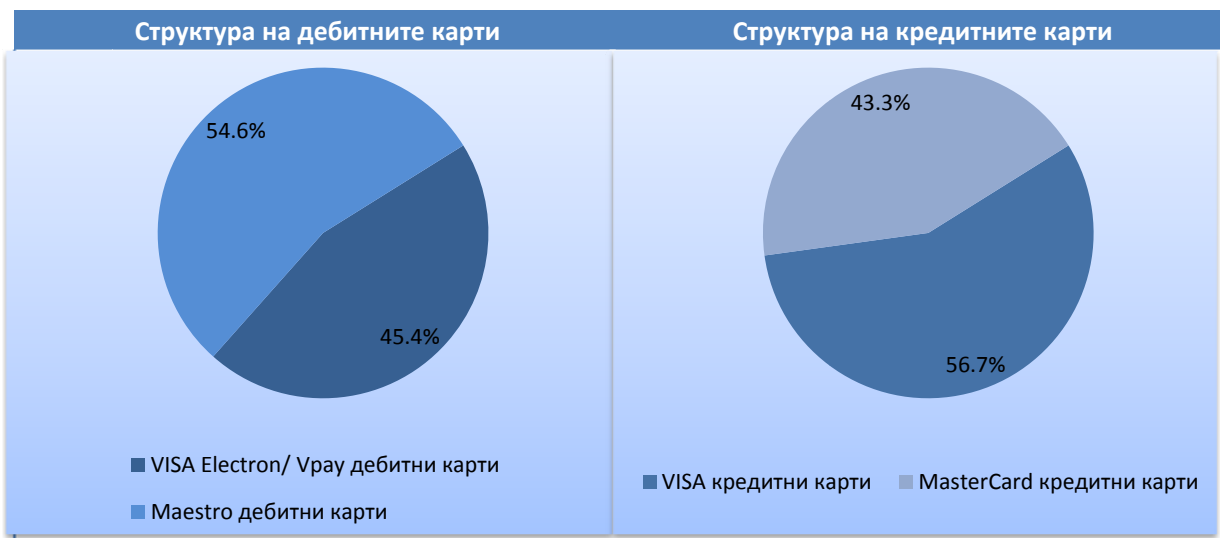
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През 2012 г. Първа инвестиционна банка е отново лидер в сферата на картовия бизнес в страната, като разширява предлаганите продукти и услуги, и продължава да развива и популяризира безконтактните плащания.

В началото на годината Банката стартира предлагането на нов ексклузивен банков продукт в премиум сегмента – MasterCard World Elite, който съчетава кредитна карта с висок кредитен лимит, удължен безлихвен гратисен период, допълнителни (concierge) услуги и персонално обслужване.

С цел осигуряване на по-голяма сигурност при онлайн плащанията с кредитни и дебитни карти, ПИБ предлага нова услуга на картодържателите – регистрация за 3D сигурност на карти, която позволява включване в програмите за допълнителна сигурност при плащания през интернет (Verified by Visa и MasterCard SecureCode) и генериране на лична 3D парола (комбинация от букви и цифри).

Банката продължава да акцентира върху развитие и популяризиране на картите с иновативна функционалност за безконтактни плащания, включително чрез предлагане на нови продукти в този сегмент – кредитни и дебитни карти Visa payWave, базирани на безконтактната технология NFC (Near Field Communication). С това ПИБ разширява своя сегмент от пазарни решения в полза на клиентите и е единствената банка в България, която издава и обслужва безконтактните карти MasterCard PayPass и Visa payWave. Към края на 2012 г. издадените от Банката карти за безконтактни разплащания надхвърлят 58 хил. броя, от които 54% са дебитни, а 46% – кредитни карти.



Пазарният дял на Банката при кредитните карти възлиза на 15,09% към септември 2012 г. на неконсолидирана основа, а при дебитните карти е 7,66%.

През годината ПИБ работи в посока оптимизиране ефективността на терминалната мрежа и развитие на мрежата от устройства, обслужващи безконтактни разплащания, както и такива включени в програмата за лоялност на Банката. В края на 2012 г. ПИБ поддържа мрежа от над 9500 броя ПОС терминали, от които над 1300 с иновативна функционалност за безконтактни плащания. Броят АТМ терминали възлиза на 641 броя, спрямо 648 броя година по-рано.

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2012 г. Първа инвестиционна банка продължава активно да развива своя бизнес с продукти от инвестиционно злато и други благородни метали, като запазва водещата си позиция сред банки в страната в този сегмент.

През годината Банката успешно осъществи два мащабни проекта – система за обратно изкупуване на инвестиционни кюлчета и монети в сътрудничество с водещата италианска рафинерия „Италпрециози“, и създаване на възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

Асортиментът от предлагани продукти е разширен с нова колекция от златни и сребърни кюлчета-медальони icOns WINGS, нова колекционна серия от пет сребърни монети с частично позлатяване „Google ZOOM“ на швейцарската рафинерия ПАМП и три нови възпоменателни монети на БНБ.

Банката продължи своето успешно сътрудничество с Новозеландския монетен двор като през 2012 г. започна разпространението на нова сребърна монета за сватба Love forever, нова сребърна монета, посветена на Годината на Змията и два луксозни детски комплекта по проект на световноизвестната фотографа и дизайнер Ан Гидес.



За периода приходите от продажба на инвестиционно злато и други изделия от благородни метали възлизат на 1798 хил. лв. (2011: 3144 хил. лв.; 2010: 1843 хил. лв.). При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали ПИБ неизменно спазва всички критерии за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

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

Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на изискванията: определена сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване и на други банкови продукти и услуги.

През годината Банката продължи да работи за разширяване на каналите на предлагане и обхвата на услугите, предлагани от частното банкиране.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и други некредитни институции през 2012 г. се увеличават с 21,9% или 202 198 хил. лв. (над средното за банковата система – 2,3%) до 1 125 337 хил. лв., спрямо 923 139 хил. лв. година по-рано (2010: 655 540 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки (21,9% или 134 576 хил. лв.), които достигат 748 880 хил. лв. (2011: 614 304 хил. лв.; 2010: 402 261 хил. лв.) и запазват своя структуроопределящ дял в привлечените средства от корпоративни клиенти – 66,5% (2011: 66,5%; 2010: 61,4%).



Разплащателните сметки също нарастват – с 21,9% (67 622 хил. лв.) до 376 457 хил. лв. (2011: 308 835 хил. лв.; 2010: 253 279 хил. лв.), като техният относителен дял възлиза на 33,5% от привлечените средства от търговци и други некредитни институции (2011: 33,5%; 2010: 38,6%).

Към 31 декември 2012 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 5,14% от общата сума задължения към други клиенти (2011: 5,73%; 2010: 4,60%).

КРЕДИТИ

Корпоративно кредитиране

През 2012 г. портфейлът от кредити на фирми се увеличава с 8,3% или 289 209 хил. лв. (над средното за банковата система – 5,7%) и достига 3 775 852 хил. лв. (2011: 3 486 643 хил. лв.; 2010: 2 749 698 хил. лв.) в резултат от нарастване при всички бизнес сегменти и основно при кредитите за големи корпоративни клиенти. Банката осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажменти и др.

Пазарният дял на Банката по този показател се повишава до 9,89% от корпоративните кредити на банковата система (2011: 9,66%; 2010: 8,09%), а конкурентната пазарна позиция на ПИБ се

подобрява – второ място (2011: трето; 2010: четвърто) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

в хил. лв./ % от общо	2012	%	2011	%	2010	%
Корпоративни клиенти	3 494 586	92,5	3 236 041	92,8	2 515 636	91,5
Малки и средни предприятия	251 191	6,7	223 990	6,4	207 045	7,5
Микрокредитиране	30 075	0,8	26 612	0,8	27 017	1,0
Общо кредити на предприятия	3 775 852	100	3 486 643	100	2 749 698	100

Кредитите на големи бизнес клиенти се увеличават с 8,0% (258 545 хил. лв.) до 3 494 586 хил. лв. (2011: 3 236 041 хил. лв.; 2010: 2 515 636 хил. лв.), като запазват своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на предприятия – 92,5% в края на годината (2011: 92,8%; 2010: 91,5%). Кредитите на малки и средни предприятия формират 6,7% от фирмените кредити (2011: 6,4%; 2010: 7,5%), а микрокредитирането – 0,8% (2011: 0,8%; 2010: 1,0%).

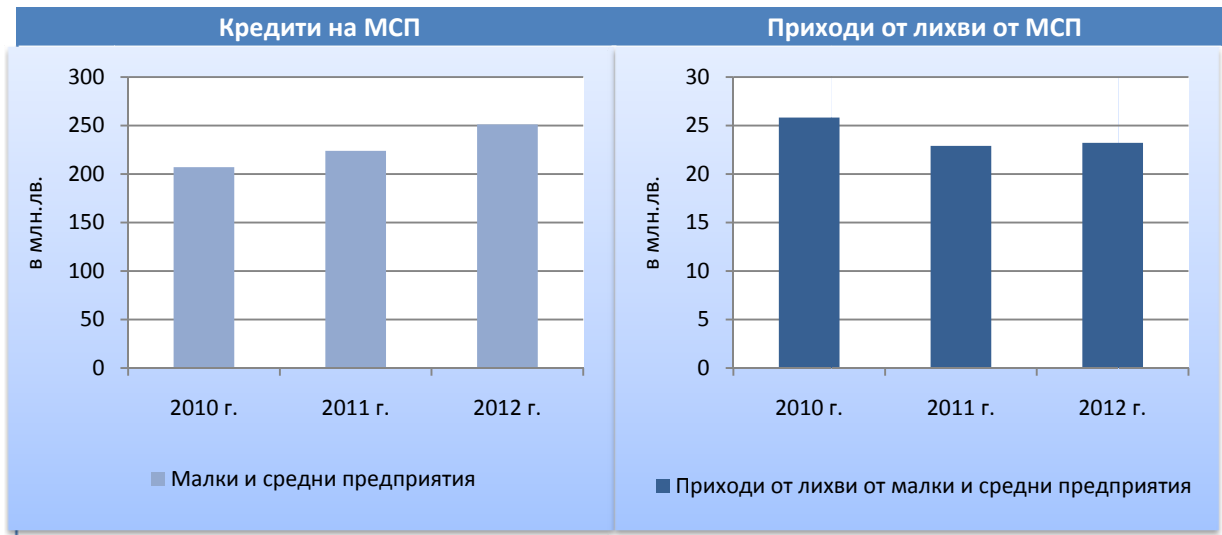


През годината най-голям ръст е отчетен при кредитите в сектора на търговията – с 23,6% (223 165 хил. лв.) до 1 169 503 хил. лв. (2011: 946 338 хил. лв.; 2010: 886 576 хил. лв.). Кредитите към този сектор повишават своя относителен дял до 25,3% от всички кредити (2011: 22,2%; 2010: 25,5%). Кредитите към сектора на производството нарастват с 4,2% (47 616 хил. лв.) и достигат 1 173 451 хил. лв. (2011: 1 125 835 хил. лв.; 2010: 663 900 хил. лв.), като формират 25,3% от портфейла на Банката (2011: 26,4%; 2010: 19,1%). Ръст е отчетен и при други икономически сектори, включително в сферата на услугите – до 451 190 хил. лв. (2011: 433 874 хил. лв.; 2010: 232 960 хил. лв.), в туризма – до 143 869 хил. лв. (2011: 117 310 хил. лв.; 2010: 134 041 хил. лв.) и в комуникациите – до 70 015 хил. лв. (2011: 56 221 хил. лв.; 2010: 37 952 хил. лв.). Понижение е регистрирано основно при кредитите за транспорт – до 248 475 хил. лв. (2011: 270 019 хил. лв.; 2010: 253 646 хил. лв.) и инфраструктура – до 150 482 хил. лв. (2011: 161 993 хил. лв.; 2010: 142 906 хил. лв.).

През годината ПИБ организира конкурс за „Най-добра българска фирма на годината“ с цел фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната и мотивиране на компаниите да бъдат конкурентноспособни.

Кредитиране на МСП

През 2012 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват с 12,1% и достигат 251 191 хил. лв. в края на периода, спрямо 223 990 хил.лв. година по-рано (2010: 207 045 хил. лв.).



С цел улесняване на кредитоискателите, през годината, Банката доразви своите условия за кредитиране на земеделски производители, като въведе възможност за тези, получили субсидии по СЕПП за 2011 г., да кандидатстват и получат кредит преди да са получили удостоверение от Държавен фонд „Земеделие“ за 2012 г. През юни 2012 г. ПИБ се включи в споразумението между Държавен фонд „Земеделие“ и 11 търговски банки в страната за въвеждане на опростен механизъм за потвърждаване на банкови гаранции, с което да се ускори изплащането на субсидии на бенефициентите.

За финансиране на малките и средни предприятия Банката има успешно сътрудничество и ползва гаранционни схеми от Националния гаранционен фонд, Българската агенция за експортно застраховане и Общинския гаранционен фонд към Столична община. ПИБ активно подпомага чрез гъвкави схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни и кохезионни фондове, в т.ч. по инициативата „Съвместни европейски ресурси за микро-, малки и средни предприятия“, инициативата JEREMIE.

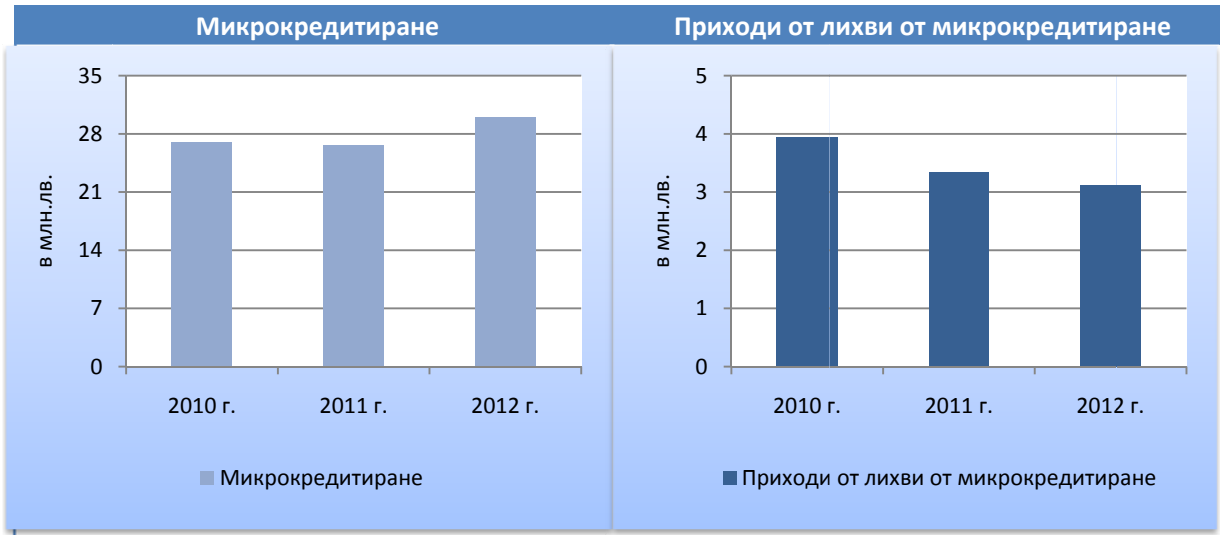
Отражение и доказателство за добрите резултати в тази област е получената през годината награда „Златна мартеница“ за финансова институция на 2011 г. за най-благоприятна кредитна политика спрямо малките и средни предприятия в България и за подпомагане на българските фирми при финансирането по европейски програми.

Микрокредитиране

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

През 2012 г. портфейлът от микрокредити нараства с 13,0% и достига 30 075 хил. лв. в края на периода, спрямо 26 612 хил.лв. година по-рано (2010: 27 017 хил. лв.).

През отчетния период Банката разширява своя продуктов асортимент, като същевременно запазва повишените изисквания спрямо кредитния риск и кредитоспособност, специфични за този сегмент.



ЕВРОПРОГРАМИ

През 2012 г. Първа инвестиционна банка продължава активно да предлага услугата „Пълна подкрепа“, която дава възможност за комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове. Чрез нея Банката осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея, предоставя експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение. През годината чрез услугата „Пълна подкрепа“ ПИБ е подпомогнала свои клиенти да реализират успешно проекти, финансирани със средства от Европейския съюз за над 35 млн. лв., включително да получат безвъзмездна финансова помощ до 70% от стойността на проекта.

Банката предлага богат набор от продукти и услуги, свързани с усвояването на средства по Оперативна програма „Конкурентоспособност на българската икономика“ и Програмата за развитие на селските райони, 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.

През годината ПИБ продължава активно да следи възможностите за участие на Банката и на нейните клиенти и по другите европрограми и инициативи, включително свързани с финансовите инструменти, предложени по инициативите JEREMIE, JESSICA и други донорски програми, достъпни за България. В резултат на това, през декември 2012 г. Първа инвестиционна банка подписа споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) за предоставяне на финансиране на микро, малки и средни фирми чрез споделяне на риска по инициативата JEREMIE. В тази връзка Банката ще предоставя инвестиционни и обратни кредити на обща стойност от 70 млн. евро, при двойно по-ниски лихвени нива, облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, с максимален срок на предоставяните заеми от 10 години.

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

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

През 2012 г. ПИБ членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, 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)
- ◆ Агент на MoneyGram
- ◆ Агент на Експрес-М
- ◆ Агент на EasyPay

МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. ПИБ 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 2012 г. Банката отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на SWIFT) – 6,61% от изходящите (2011: 5,93%) и 8,62% от входящите (2011: 8,11%). За увеличението допринасят нарастналите входящи и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума. Оценка за добрите резултати в тази сфера са получените от ПИБ награди от Wells Fargo, както и за трета поредна година от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на високите глобални стандарти в областта на международните преводи.

През периода Банката подновява рамково си споразумение с Ексимбанк Тайван за отпускане на кредити за извършване на доставки на стоки от Тайван. Споразумението, което е с опция за подновяване за всяка следваща година, предвижда срокове за финансиране от 6 месеца до 1 година за потребителски стоки и от 6 месеца до 5 години за доставки на непотребителски стоки от Тайван. През 2009 г. Първа инвестиционна банка беше първата българска банка, която сключи споразумение за дългосрочно партньорство в банковото дело с Ексимбанк Китай (The Export-Import Bank of China).

Към края на 2012 г. ПИБ осъществява 4,85% от изходящите (2011: 7,54%) и 6,81% от входящите (2011: 9,17%) операции по търговско финансиране по данни на SWIFT.

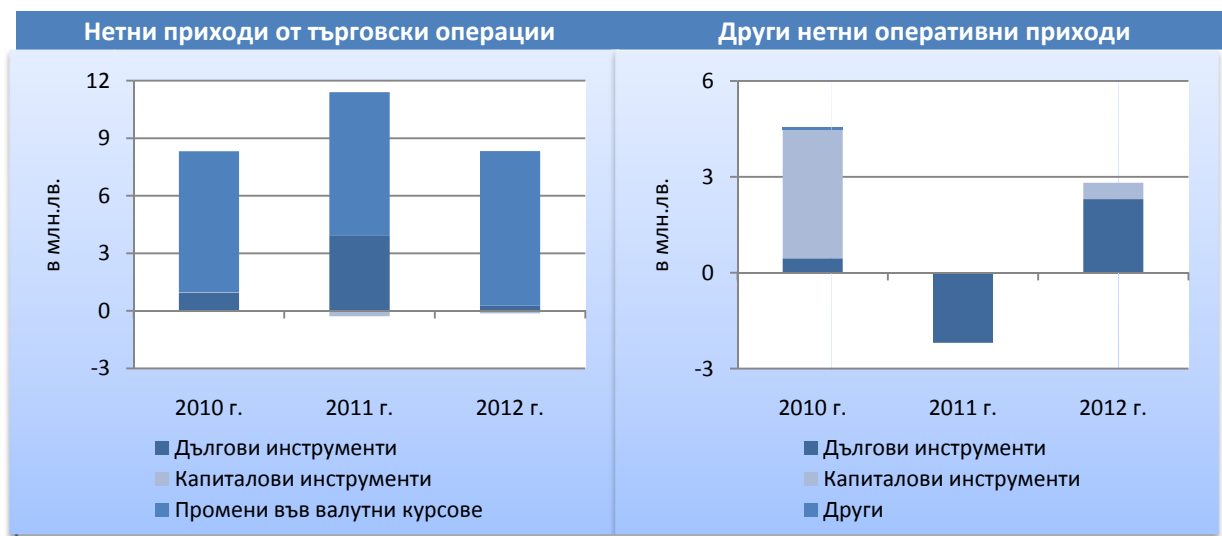
За периода предоставените от Банката акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 211 918 хил. лв. (2011: 288 695 хил. лв.; 2010: 290 443 хил. лв.), като формират 28,3% от задбалансовите ангажименти на Банката (2011: 35,9%; 2010: 42,6%).



ПИБ има изградена широка мрежа от банки кореспонденти и обслужва международни банкови гаранции и акредитивни операции в почти всички части на света.

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2012 г. нетните приходи от търговски операции на Банката възлизат на 8198 хил. лв. (2011: 11 117 хил. лв.; 2010: 8319 хил. лв.), в резултат основно на по-ниските приходи от дългови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови и капиталови инструменти се увеличават до 2813 хил. лв., спрямо -2192 хил. лв. година по-рано (2010: 4551 хил. лв.).



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 845 884 хил. лв., спрямо 744 544 хил. лв. година по-рано (2010: 798 065 хил. лв.), от които инвестиции на разположение за продажба – 747 535 хил. лв. (2011: 680 924 хил. лв.; 2010: 743 217 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 5998 хил. лв. (2011: 8659 хил. лв.; 2010: 16 641 хил. лв.) и

финансови активи държани до падеж – 92 351 хил. лв. (2011: 54 961 хил. лв.; 2010: 38 207 хил. лв.).

В началото на 2012 г. цялостната дейност, свързана с инвестиционните услуги, както на местния пазар, така и на международните пазари е обединена в нова структура – дирекция „Трежъри“ с отдели за управление на активи, ликвидност и дилинг операции.

През периода ПИБ развива политиките и услугите, свързани с дейността като регистрационен агент, като Банката извършва всички посочени в Правилника на Централен депозитар АД регистрационни услуги и дейности, в т.ч.: прехвърляне на безналични финансови и компенсаторни инструменти в случаите на дарение и наследяване, при предварително сключена между страните сделка, както и издаване на дубликати от удостоверяващи документи. Доразвити са и услугите по сключване на договори и приемане на нареждания за сделки с финансови инструменти чрез дистанционни способи, съобразно законовите изисквания.

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 на ПИБ 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. В Банката функционира звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията, свързани с дейността на ПИБ като инвестиционен посредник.

В офисите на ПИБ, 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 2012 Г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да продължи да бъде сред водещите банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и възвращаемост.	ПИБ подобрява пазарните си позиции: по активи (от пето на трето), по кредити (от шесто на пето), по кредити на предприятия (от трето на второ) и по печалба (от седмо на пето), като запазва третото си място по депозити и второ по депозити от физически лица сред банките в страната. Увеличението на привлечения ресурс е доказателство за доверието, а добрите показатели за капиталова адекватност и ликвидност осигуряват адекватен баланс, спрямо поеманите рискове.
2	Да развива капиталовата база с акцент върху капитала от първи ред.	Капиталовата база се увеличи с 11,0% (60 909 хил. лв.), а капиталът от първи ред – с 18,8% (86 974 хил. лв.), в резултат на капитализиране на печалби и издаването на нов хибриден дълг, включен в първичния капитал на Банката.
3	Да продължи да поддържа адекватна ликвидност в съответствие с пазарната среда.	ПИБ поддържа адекватен размер ликвидни активи – към 31 декември 2012 г. коефициентът на ликвидни активи, изчислен съгласно Наредба №11 на БНБ е 28,46% (2011: 27,28%; 2010: 27,60%).
4	Да увеличи кредитния портфейл съобразно пазарните условия, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете.	През 2012 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава с 8,7% (371 840 хил. лв.) и достига 4 629 330 хил. лв. съобразно нуждите от финансиране и пазарните условия в страната.
5	Да продължи да финансира конкурентни проекти с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от европейските фондове.	През 2012 г. портфейлът от кредити на фирми се увеличава с 8,3% (289 209 хил. лв.) и достига 3 775 852 хил. лв. През годината чрез услугата „Пълна подкрепа“ са подпомогнати клиенти на Банката да реализират успешно проекти, финансирани от ЕС за над 35 млн. лв. В края на 2012 г. ПИБ подписа споразумение с ЕИФ за финансиране на малки и средни предприятия по инициативата JEREMIE на обща стойност 70 млн. евро, при по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване.
6	Да затвърди водещата си позиция на пазара на депозити, предлагайки гъвкави схеми за спестяване за граждани и фирми, при оптимизиране на структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия.	В края на 2012 г. пазарните дялове на ПИБ достигат: 10,52% от общо депозитите на клиенти (2011: 10,01%) и 13,7% от депозитите на физически лица (2011: 13,7%), като ПИБ остава втората най-предпочитана банка за спестяване на населението и трета по привлечени средства от граждани и фирми. Банката продължава да работи по оптимизиране на разходите на привлечения ресурс съобразно пазарната среда.
7	Да запази позицията си на лидер сред банките в страната в картовите разплащания, предлагайки иновативни пазарни решения и продукти, включително чрез развитие и популяризиране на безконтактните плащания с карти.	През 2012 г. ПИБ разширява своя асортимент от картови продукти за безконтактни плащания чрез нови кредитни карти Visa Classic payWave и дебитни карти Visa Electron payWave, базирани на безконтактната технология NFC (Near Field Communication). Към края на годината издадените от Банката карти за безконтактни разплащания се увеличават и надхвърлят 58 хил. броя, като е развита и терминалната мрежа, обслужваща тази иновационна функционалност.
8	Да остане сред водещите кредитни институции в България по отношение	През 2012 г. Банката отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на

	на международните операции и търговското финансиране, като търсен, надежден и коректен партньор.	SWIFT) – 6,61% от изходящите (2011: 5,93%) и 8,62% от входящите (2011: 8,11%). ПИБ е наградена от Wells Fargo, както и за трета поредна година от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на високите глобални стандарти в областта на международните преводи. През периода Банката подновява рамково си споразумение с Ексимбанк Тайван за отпускане на кредити за извършване на доставки на стоки от Тайван.
9	Да продължи да развива електронното банкиране в съответствие с потребностите и нуждите на клиентите.	През годината са стартирани нови електронни услуги през Моята Fibank – комунални плащания и регистрация за 3D Сигурност на карти за повишаване на сигурността при плащанията през Интернет чрез програмите MasterCard SecureCode и Verified by Visa. Стартирана е възможност за онлайн продажби на изделия от злато и други благородни метали. За периода изходящите преводи през Виртуалния банков клон нарастват и достигат 40% от броя и 47% от сумата на всички излъчени през Банката преводи.
10	Да запази стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване.	Оценка за високото качество на клиентско обслужване са увеличените клиенти и депозитна база, както и получените през годината награди, в т.ч.: за най-силна марка в България сред финансовите институции (Superbrands); за любима марка на българския потребител сред финансовите институции (My Love Marks); за банка на годината (Асоциация Банка на годината), за изключително качество и висок стандарт при международните преводи (Wells Fargo, Deutsche Bank, Commerzbank); за мобилно банкиране (International Service Check).

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2013 г.

- ◆ Да затвърди позицията си сред водещите банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и възвращаемост.
- ◆ Да увеличи собствения капитал с цел устойчив растеж на активите и бизнес операциите.
- ◆ Да продължи да поддържа адекватна ликвидност и капиталова адекватност в съответствие с пазарната среда.
- ◆ Да увеличи кредитния портфейл съобразно пазарните условия, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете и акцент върху кредитите към малки и средни предприятия.
- ◆ Да продължи да финансира конкурентни проекти с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от европейските фондове.
- ◆ Да затвърди водещата си позиция на пазара на депозити, като предпочитана банка за спестяване на граждани и фирми.
- ◆ Да запази позицията си на лидер сред банките в страната в картовите разплащания, предлагайки иновативни пазарни решения и продукти.
- ◆ Да остане сред водещите кредитни институции в България по отношение на международните операции и търговското финансиране, като търсен, надежден и коректен партньор.
- ◆ Да продължи да развива електронното банкиране в съответствие с потребностите и нуждите на клиентите.
- ◆ Да запази стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

Г-н Луканов се присъединява към Първа инвестиционна банка АД през 1998 г. като заместник директор, директор и генерален мениджър на клон „Тирана“, Албания. От 2001 г. до 2003 г. е директор на клон „Витоша“ на Банката (София).

Г-н Луканов е заемал отговорни позиции в Първа инвестиционна банка АД.

От 2003 г. до 2007 г. е директор на дирекция „Управление на риска“ и член на Управителния съвет.

От 2004 г. до 2012 г. – изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД.

През 15-те години работа в ПИБ 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 ПИБ 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 “Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД, управител на „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД. Г-н Луканов е собственик на ЕТ “Имекса-Евгени Луканов” и притежава повече от 10% от капитала на „Авеа” ООД.

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към Първа инвестиционна банка АД г-жа Мая Георгиева в продължение на 19 години е работила в Българската народна банка, където придобива значителен опит в международното банково дело. 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 17 години работа в Първа инвестиционна банка АД тя е отговаряла за дирекциите: „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 ПИБ 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 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. (РНД) 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“, от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка.

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.

Той е член на Съвета на директорите на „Флавиа“ АД и притежава повече от 25% от капитала на дружеството.

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 като експерт 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 външоикономически 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 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 17 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 повече от 10% от капитала на „Делта сток” АД.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Димитър Костов - Председател 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“. Скоро след това е повишен в 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 ПИБ, 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 от началото на 2012 г. е избран за председател на Управителния съвет на Банката.

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 „Корпоративно банкиране“, дирекция „Управление кредитни портфейли на задгранични клонове и дружества“, дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия“, дирекция „Трежъри“ и дирекция „Продажби“.

Освен позицията си в Банката, г-н Костов е председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.

Васил Христов - Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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 ПИБ, 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.

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 – дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Клонова мрежа“, дирекция „Административна“, дирекция „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността“, дирекция „Частно банкиране“, дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване“ и дирекция „Главна каса“.

Освен позицията си в Банката, г-н Христов е председател на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a. и член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД. Г-н Христов е член на Съвета на директорите на „Медицински центрове Фи Хелт“ АД и „Медицински центрове Фи Хелт Пловдив“ АД.

През 2012 г. г-н Христов е награден с престижната награда „Банкер на годината“ от българския финансов седмичник „Банкеръ“.

Светослав Молдовански – 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.

Преди това г-н Молдовански работи в КПМГ България ООД като мениджър „Управление на корпоративния риск“ и в Deloitte & Touche (сега Deloitte), България като старши одитор. Той има магистърска степен по „Финанси“ от Университета за национално и световно 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“, дирекция „Управление на човешкия капитал“ и дирекция „Сигурност“.

Освен позицията си в Банката, г-н Молдовански е член на Одитния комитет на First Investment Bank - Albania Sh.a., член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „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, от капитала на „Клуб 12“ ООД и от капитала на „Куук енд Мор“ ООД.

Мая Ойфалаш - Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Управление кредитни портфейли на задгранични клонове и дружества“

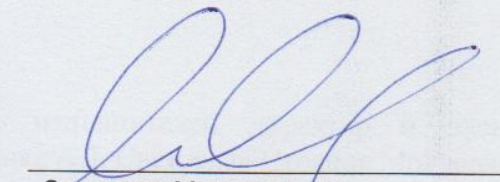
Г-жа Мая Ойфалаш започва работа в Първа инвестиционна банка АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция „Анализи и корпоративни кредити“ и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалаш е назначена за директор на дирекция „Корпоративно банкиране“ и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция „Управление кредитни портфейли на задграничните клонове и дружества“ и е член на Управителния съвет.


Преди да се присъедини към Банката г-жа Ойфалаш работи като директор на отдел в “Първа западна финансова къща” и като кредитен специалист в “Първа частна банка”.

Г-жа Ойфалаш не заема други длъжности освен позициите си в Банката.

Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2012 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 15.03.2013 г.


Васил Христов
Изпълнителен директор


Светослав Молдовански
Изпълнителен директор


Янко Караколев
Главен финансов директор



ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК) 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Долуподписаните, Васил Христов Христов, 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 и Янко Ангелов Караколев, главен финансов директор удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

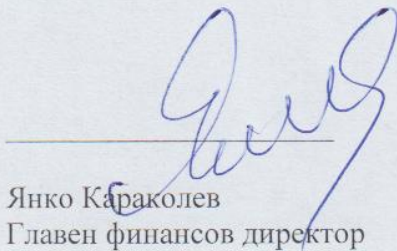
- Финансовият отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- Докладът за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.



Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС



Светослав Молдовански
Изпълнителен директор
Член на УС



Янко Караколев
Главен финансов директор

15 март 2013 г.
гр. София

ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2012 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 от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

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 2012 г. е както следва:

в хил. лв.	2012
Акционерен капитал	110 000
Премии от емисии на акции	97 000
Законови резерви	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	1 018
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	4 500
Неразпределени печалби	258 353
Общо собствен капитал	510 732

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 свързани лица, не могат без предварително писмено разрешение на БНБ да придобиват пряко или косвено акции от капитала на Банката, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33, 50, 66, 75 или 100 на сто от акциите с право на глас.

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 2012 г. са както следва:

в бройки / % от общо	Брой акции	Дялово участие
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	31 830 000	28,94%
Г-н Цеко Тодоров Минев	31 830 000	28,94%
Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72%
Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72%
Легнано Енърпрайз Лимитид, Кипър	8 450 000	7,68%

Към 31 декември 2012 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 (фри-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 служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Банката няма изградена 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 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 от 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, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. не са били 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 пет години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на друг член на управителен или контролен орган на Банката;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

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 съответния член на Управителния съвет не отговаря на някое от изискванията по т. 3 – т. 8 на настоящия Раздел 8.

Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

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 дружеството в рамките на предмета 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. определя структурата и длъжностите в Банката;
7. изготвя и предлага на Общото събрание на акционерите годишния отчет на Банката;
8. взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;
9. изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет и закона.

Решенията на Управителния съвет по т. 2, 4, 5, 6 и 7 от настоящия раздел имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет, а за решенията по т. 3 и т. 8 от настоящия раздел трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет.

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.

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.

В качеството им на изпълнителни членове на Управителния съвет изпълнителните директори имат сключени договори за управление и контрол, съгласно условията на които при едностранно прекратяване от страна на Банката, без предизвестие, изпълнителният директор има право на обезщетение в размер на 6 месечни възнаграждения по договора.

Сключен е договор за възлагане на управление с един от членовете на Управителния съвет, избран за заместник изпълнителен директор, съгласно условията на който при едностранно прекратяване на договора от страна на Банката, без предизвестие, зам. изпълнителният директор има право на обезщетение в размер на 6 месечни възнаграждения по договора.

Останалите членове на Управителния съвет нямат договорени обезщетения.

Членовете на Надзорния съвет имат сключени договори за управление и контрол, съгласно условията на които при едностранно прекратяване на договора от страна на Банката, без предизвестие, членовете на Надзорния съвет имат право на обезщетение в размер на 24 месечни възнаграждения по договор; при едностранно прекратяване от страна на Банката със спазване на предизвестие – обезщетение от 12 месечни възнаграждения.

Управителите на клонове, които имат сключени с Банката договори за управление и контрол имат право на обезщетение в размер на 2 месечни възнаграждения, в случай че договорът бъде прекратен едностранно от Банката, без предизвестие.

ПРОГРАМА
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
ЗА ПРИЛАГАНЕ НА
МЕЖДУНАРОДНО ПРИЗНАТИТЕ СТАНДАРТИ
ЗА ДОБРО КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

2013 г.

I. Въведение

1. Целта на настоящата програма е да очертае насоките, основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване качеството, организацията и методите на управление в Първа инвестиционна банка АД /ПИБ и/или Банката/ съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, отчитайки промените в регулативната и икономическа среда, както и нарастването на капацитета и значението на ПИБ на финансовия пазар в страната.
2. Програмата следва да подпомогне осъществяването на целите и плановете, които са в интерес на акционерите, кредиторите, инвеститорите, на Банката като цяло, на заинтересованите лица в страната и чужбина, както и да улеснява ефикасния надзор, като по този начин допринася за по-ефективното използване на ресурсите.
3. Корпоративното управление на Банката е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива: Надзорен съвет (НС), Управителен съвет (УС), структурни звена в Централата, клоновете и офисите.
4. В корпоративното управление на ПИБ са залегнали принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), включително принципите за:
 - прозрачност;
 - публичност;
 - обективност;
 - равнопоставеност;
 - надеждност;
 - независимост.
5. Програмата е съобразена с изискванията на действащото в страната законодателство, включително с Търговския закон (ТЗ), Закона за кредитните институции (ЗКИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) и подзаконовите актове по приложението им, Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит, Националният кодекс за корпоративно управление (Кодекса), Указания на Базелския комитет по банков надзор за подобряване на корпоративното управление на банките (Указанията), както и с Устава на ПИБ, Етичния кодекс, и утвърдените вътрешнобанкови правила и процедури, които подпомагат изпълнението ѝ.

II. Права на акционерите и клиентите

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

1. 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 неизчерпващи се със:
 - 1.1. сигурни методи за регистрация на собствеността;
 - 1.2. законосъобразно предаване или прехвърляне на акции;
 - 1.3. редовно и своевременно получаване и оповестяване на информация, свързана с дружеството, включително финансова информация;
 - 1.4. участие и право на глас в Общото събрание на акционерите;
 - 1.5. участие на акционерите в разпределението на печалбата на дружеството.
2. Първа инвестиционна банка функционира в съответствие с действащата законова 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.
3. 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.
4. Разпореждането с акции се извършва в съответствие с Устава на Банката, като за неуредените въпроси се прилага действащото законодателство.
5. Право на информация - дейността в Първа инвестиционна банка е организирана по начин, обезпечаваш навременност и пълнота на информацията, предоставяна на изпълнителното ръководство, колективните органи на управление - Управителен съвет, Надзорен съвет и нейните акционери.

III. Разкриване на информация и прозрачност

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.

1. В Банката се изготвят и представят регулярни отчети, както следва:
 - на Българската народна банка - съгласно Закона за кредитните институции и наредбите към него;
 - на Комисията за финансов надзор (КФН) и Българска фондова борса (БФБ)- съгласно ЗППЦК, ЗПФИ и наредбите по тяхното приложение;

- на други външни институции и лица в изпълнение на приложими нормативни разпоредби и договорни ангажименти.
 - 1.1. Освен отчетите по предходната точка в Централното управление на Банката се изготвят и предоставят регулярно на изпълнителните директори, на членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет, както и на администраторите с ръководни функции, набор от справки и информация на 3-месечна и месечна база, а при необходимост и по-често, включително относно управлението, риска и др.
- 2. Финансовите отчети се изготвят, прилагайки Международните счетоводни стандарти съгласно изискванията на Закона за счетоводството. Информацията, представена в тях, се изготвя съобразно критериите за:
 - 2.1. разбираемост - да е полезна за потребителите при вземането на икономически решения;
 - 2.2. уместност - да дава възможност на потребителите да оценяват минали, настоящи или бъдещи събития и да потвърждават или коригират свои предишни оценки при вземането на икономически решения;
 - 2.3. надеждност - да не съдържа съществени грешки или пристрастност;
 - 2.4. сравнимост - да дава възможност за сравняване на информацията от различни периоди, както и с информация от други финансови институции, за да се оценят ефективността, финансовото състояние и промените в него.
- 3. ПИБ извършва независим финансов одит на годишните и на шестмесечните си финансови отчети, при спазване на принципа на ротация на ключовия одитор в съответствие със Закона за независимия финансов одит. 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 сайт: www.fibank.bg.
- 4. ПИБ изготвя годишен доклад за дейността на български и на английски език, който подлежи на проверка от независим одитор и съдържа отчет за управлението, за развитието на Банката и постигнатите резултати, за изпълнението на програмите за корпоративно развитие и стратегията. Годишният доклад за дейността се публикува наред със заверените от независим одитор финансови отчети в специално издание на Банката - „Годишен отчет”, както и към полугодието - „Полугодишен отчет”, които се публикуват и на интернет страницата на Банката.
- 5. В качеството си на емитент на финансови инструменти до 90 дни от завършването на финансовата година ПИБ изготвя и предоставя на Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса и на обществеността годишен финансов отчет за дейността.
- 6. В качеството си на емитент на финансови инструменти, с цел предоставяне на възможност за запознаване на заинтересованите лица, ПИБ изготвя и представя на регулирания пазар на който се търгуват, проспекти, съдържащи освен финансова информация и данни, представящи финансовото състояние и тенденции на развитие на Банката, също така и данни за членовете на нейните управителни органи, структура, планове за развитие и добро корпоративно управление.

7. ПИБ разкрива информация, за всички съществени факти и промени, които могат да окажат влияние върху дейността ѝ, съобразно разпоредбите на ЗКИ, ЗППЦК, ЗПФИ и подзаконовите актове по тяхното прилагане, като уведомява регулярно Българската народна банка, Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и като публикува информация чрез www.x3news.com и на интернет страницата на Банката - www.fibank.bg.
8. На Първа инвестиционна банка са присъдени кредитни рейтинги от международно призната рейтингова агенция (Fitch Ratings), които се публикуват освен на интернет страницата на агенцията и на интернет страницата на Банката, но и в специализирани финансови издания, както в страната, така и в чужбина.
9. Разкриваната от Банката информация включва, без да се ограничава единствено, до:
 - 9.1. заверен от независим регистриран одитор годишен финансов отчет на неконсолидирана и консолидирана основа;
 - 9.2. тримесечни финансови отчети на неконсолидирана и консолидирана основа;
 - 9.3. годишен доклад за дейността с нормативно установено съдържание на консолидирана и неконсолидирана основа;
 - 9.4. междинен доклад за дейността с нормативно установено съдържание за всяко тримесечие;
 - 9.5. данни за членовете на управителните и контролните органи на Банката;
 - 9.6. данни за лицата, които притежават 5 или повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Банката или могат да я контролират;
 - 9.7. промени в Устава си;
 - 9.8. промени в управителните и контролните органи;
 - 9.9. решение за преобразуване на дружеството;
 - 9.10. всички съществени обстоятелства.
10. С оглед осъществяване на ефективна връзка между управителните органи на Банката и нейните акционери и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти, емитирани от Банката, в ПИБ е назначен директор за връзки с инвеститорите.
 - 10.1. Директорът за връзки с инвеститорите осъществява функции по поддържане и предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо 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 по закон в качеството им на акционери или инвеститори.
 - 10.2. Директорът за връзки с инвеститорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.
11. На интернет страницата на ПИБ (www.fibank.bg) се поддържа специална, лесно достъпна секция „Инвеститори” с подробна и актуална информация за Банката на български и английски език, включваща:

- 11.1. корпоративно управление, вкл. информация за правата на акционерите;
- 11.2. борсова информация;
- 11.3. финансова информация;
- 11.4. новини за инвеститорите;
- 11.5. общи събрания на акционерите.

12. Финансов календар на ПИБ за 2013 г.

През 2013 г. Първа инвестиционна банка ще изготви и представи на КФН, БНБ и на обществеността финансови отчети, както следва:

- 12.1. Съгласно Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2 на КФН):
 - годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2012 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и годишен доклад за дейността - до 90 дни от завършването на финансовата година;
 - годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2012 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и консолидиран годишен доклад за дейността - до 120 дни от завършването на финансовата година;
 - тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 30 дни от края на всяко тримесечие;
 - тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 60 дни от края на съответното тримесечие;
 - полугодишен неконсолидиран и консолидиран финансов отчет, включващ и доклад за дейността, заверени от независим регистриран одитор;
 - други отчети, представени на КФН, БНБ и на други органи.
- 12.2. Датите и информацията за други събития и отчети, които ПИБ е задължена да разкрива публично, ще бъдат обявявани в регулативно изискуемите срокове.

IV. Равнопоставено третиране на акционерите

Рамката на корпоративното управление следва да обезпечава равнопоставено третиране на всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните акционери.

1. Корпоративното управление на ПИБ третира акционерите на Банката равнопоставено, включително миноритарните и чуждестранните акционери.

2. Управителните органи на ПИБ осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно разкриване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката.
 - 2.1. 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.
3. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас.
4. 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.
 - 4.1. Банката предоставя на акционерите навременна и достатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание.
 - 4.2. 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.

V. Разкриване на информация.

Недопускане на конфликт на интереси.

Членовете на съветите и администраторите се задължават да разкриват на лицето на съществен интерес по сделки или въпроси, които засягат дружеството.

1. Членовете на Надзорния съвет, на Управителния съвет и останалите администратори по смисъла на §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции декларират писмено:
 - 1.1. всеки съществен търговски, финансов или друг делови интерес, който те или членовете на семейството им имат от сключването на търговска сделка с Банката;
 - 1.2. имената и адресите на икономически свързаните с тях или членовете на семейството им лица и за деловите интереси, които те имат с Банката към момента на подаването на декларацията.
 - 1.3. при промяна на декларираните обстоятелства администраторът е длъжен да подаде нова декларация в 7-дневен срок от настъпване на промяната.

2. Администратор, който има делови интерес от сключването на дадена сделка с Банката, не следва да участва нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решение за сключването ѝ.
3. Администраторите и другите служители на ПИБ са длъжни при изпълнение на задълженията си да поставят интересите на Банката и на нейните клиенти над своите собствени интереси.
4. Организацията на работа в Банката е насочена към недопускане на увреждане на интерес на клиент на Банката за сметка на друг клиент или на администратор или служител на Банката, както и на интерес на Банката за сметка на интерес на нейни администратори или служители.
 - 4.1. При осъществяване на дейността си Банката е длъжна да пази търговските тайни на своите клиенти, както и техния търговски престиж. При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на банковата тайна.
 - 4.2. При извършване на сделки с финансови инструменти Банката полага грижата на добър търговец за интересите на своите клиенти, като предпочита техния интерес пред собствения и ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.
 - 4.3. Банката не предлага съвети на своите клиенти, които не са поискали това или консултации по въпроси, които не са поставени от тях.
 - 4.4. Условието по банковите продукти и услуги се обявяват в помещения, до които клиентите имат достъп, включително и на интернет страницата на Банката.
5. Членовете на управителните и контролните органи на ПИБ, лицата, притежаващи пряко или чрез свързани лица дял от капитала или от гласовете в Общото събрание на Банката, както и служителите на Банката, които поради своите служебни задължения имат достъп до или разполагат с вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, нямат право да използват тази информация и:
 - 5.1. да придобиват или да прехвърлят за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които притежават вътрешна информация;
 - 5.2. да разкриват притежаваната от тях вътрешна за Банката информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на техните служебни и професионални задължения;
 - 5.3. да препоръчват или да убеждават друго лице въз основа на притежаваната от тях вътрешна информация да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които се отнася вътрешната информация.
6. Банката осигурява точното и своевременно оповестяване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на Банката, като полага необходимите усилия оповестяването на вътрешната информация да се извърши едновременно на

всички места, където емитираните от нея финансови инструменти са допуснати за търговия.

VI. Отговорности на управителните органи

Рамката на корпоративното управление следва да осигурява стратегическото управление на дружеството, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред дружеството и акционерите

1. Корпоративното управление на ПИБ осигурява изпълнение на стратегията на Банката, съчетано с упражняване на ефикасен контрол върху управлението както и неговото отчитане и лоялност пред Банката и акционерите.
2. Системата на управление на Банката е двустепенна, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.
3. Надзорният съвет се състои от три до пет физически и/или юридически лица, избрани от Общото събрание, които трябва да отговарят на изискванията, за-легнали в приложимото законодателство, в устава на Банката и Правилата за дейността на Надзорния съвет на ПИБ АД.
 - 3.1. Най-малко една трета от членовете на НС на ПИБ са независими лица, които не могат да бъдат:
 - а) служител на Банката;
 - б) акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 10% 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;
 - е) лице, което получава възнаграждение от Банката или от свързано дружество за друго освен при и по повод работата си като член на НС;
 - ж) член на управителния съвет на дружество, в което член на Управителния съвет на Банката е член на надзорния съвет на дружеството.
 - 3.2. Надзорният съвет:
 - не участва в управлението на Банката, а я представлява само в отношенията с Управителния съвет;
 - избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им, както и утвърждава правилника за дейността на 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 НС и закона;
- приема политика за възнагражденията в Банката, правила за дейността си, както и решава и други въпроси, когато това е предвидено в устава на Банката или в закон;
- може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение;
- може да създава комитети за подпомагане на своята дейност, съставени от членове на НС;
- има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката;
- може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си като може да използва и експерти.

3.3. Към Надзорния съвет функционират Главен комитет, Комитет за риска и Комитет по възнагражденията.

4. Управителният съвет управлява Банката независимо и отговорно, в съответствие с установените мисия, цели и стратегии на ПИБ и на интересите на акционерите.

4.1. Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от НС и отговарящи на изискванията, посочени в устава на Банката.

4.2. Управителният съвет функционира съобразно действащия правилник за работата му, 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;
- приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
- взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина и откриването и закриването на клонове и представителства на Банката;
- решава въпросите относно придобиването и разпореждането с дълготрайни материални активи и правата върху тях;
- определя структурата и длъжностите в Банката;
- взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;

- изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;
 - 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.
5. В качеството си на дружество, извършващо дейност от обществен интерес в ПИБ функционира Одитен комитет.
- 5.1. Мандатът и броя на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.
- 5.2. Одитният комитет изпълнява следните функции:
- наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит в Банката;
 - наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете;
 - препоръчва избора на регистриран, съгласно Закона за независимия финансов одит външен одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката;
 - наблюдава независимостта на регистрирания одитор на Банката в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.
- 5.3. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.
6. За следене постигането на целите и задачите и упражняване на ефикасен контрол в Банката функционира специализирана служба за вътрешен контрол, 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.
- 6.1. Ръководителят на специализираната служба за вътрешен контрол 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.

Допълнителни разпоредби

§1. По смисъла на настоящата програма:

1. „Корпоративно управление” включва цялостното управление на Банката на всички нива: Надзорен съвет и комитети към него, Управителен съвет, специализирана служба за вътрешен контрол, вътрешните съвети и комитети, както и на ниво дирекции, отдели, клонове и офиси.
2. „Лица с интереси в ПИБ” (заинтересовани лица) са лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

Заклучителни разпоредби

- §2. Тази програма е разработена на основание чл.100н, ал.4 т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Тя е в съответствие с действащата в страната законова уредба, нормативните изисквания на Българската народна банка, Комисията по финансов надзор, както и с Устава на „Първа инвестиционна банка” АД и с Етичния кодекс на ПИБ. Програмата допълва действащите политики и правила на Банката и е стимул за тяхното подобряване.
- §3. Принципите в тази програма отразяват икономическата и политическа обстановка в Република България и нямат постоянен характер, те подлежат на развитие и преоценка в съответствие промените в пазарната среда.
- §4. Настоящата програма се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това, от гледна точка на:
- нейното спазване и изпълнение на конкретните инициативи, заложи в нея;
 - преценка на нейната ефективност;
 - следене на тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че дружеството се съобразява с тях.
- §5. Настоящата програма е приета от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка на 21.02.2006 г., изменена и допълнена с решение от 27 март 2007 г., 12 февруари 2008 г., 27 януари 2009 г., 09 февруари 2010 г., 25 януари 2011 г., 07 февруари 2012 г. и 19 февруари 2013 г.

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 февруари 2012 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:

Дата на попълване:

Изберете системата на управление на дружеството: [Едностепенна система](#) [Двустепенна система](#)

Картата за оценка е актуализирана от Националната комисия за корпоративно управление.

28 януари 2013 година

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

Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

I. Управителен съвет

10%

Критерий	Описание	1	0.5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2)
I.1	Структурата и разпределението на задачите на членовете на Управителния съвет гарантират ли ефективната дейност на дружеството?	1			10%	10.0%
I.2	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			18%	18.0%
I.3	Възнаграждението на членовете на Управителния съвет състои ли се от основно възнаграждение и допълнителни стимули?	1			18%	18.0%
I.4	Допълнителните стимули на членовете на Управителния съвет конкретно определени / определяеми ли са?	1			18%	18.0%
I.5	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?	1			18%	18.0%
I.6	Осигурен ли е на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членовете на Управителния съвет и свързани с него лица?	1			18%	18.0%
					100%	100%

Устав на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД, Правила за дейността на НС и УС на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Финансови отчети на ПИБ АД

II. Надзорен съвет

10%

Критерий	Описание	1	0.5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2)
II.1	Регламентиран ли е в устройствените актове броят на независимите членове и разпределението на задачите между тях?	1			10%	10.0%
II.2	Съществуват ли определени изисквания за подходящи знания и опит към членовете на Надзорния съвет, отговарящи на заеманата от тях позиция?	1			10%	10.0%
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			10%	10.0%
II.4	Има ли поне един член на Надзорния съвет, който да притежава финансова компетентност?	1			10%	10.0%
II.5	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%
II.6	Насърчава ли се обучението на членовете на Надзорния съвет?	1			10%	10.0%

Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Годишен доклад за дейността на ПИБ АД

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
		1	0.5	0			
		да	частично	не			
II.7	В устройствените актове на дружеството регламентиран ли е броят на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции?	1			10%	10.0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД
II.8	Независимите членове на Надзорния съвет получават ли само основно възнаграждение без допълнителни стимули?	1			5%	5.0%	Политика за възнагражденията на ПИБ АД
II.9	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?	1			5%	5.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
II.10	Компанията следва ли принципа за некомпенсиране на членовете на Надзорния съвет с акции или опции?	1			10%	10.0%	Национален кодекс за корпоративно управление
II.11	Осигурен ли е достъп на акционерите до информация за сделки между дружеството и членовете на Надзорния съвет и свързани с него лица?	1			10%	10.0%	Финансови отчети на ПИБ АД
					100%	100%	
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%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД, Правила за дейността на УС на ПИБ АД
III.2	Корпоративните ръководства утвърдили ли са политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите?	1			20%	20.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
III.3	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентиран ли са в устройствените актове на дружеството?	1			20%	20.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за изискванията към администраторите на ПИБ във връзка с разкриването на конфликти на интереси
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%	Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
III.5	Корпоративните ръководства приели ли са и спазват ли Етичен кодекс?	1			20%	20.0%	Етичен кодекс на ПИБ АД
					100%	100%	
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%	Устав на ПИБ АД, Правила за организацията на вътрешния контрол на ПИБ АД, Политика за управление на рисковете и адекватността на капитала на ПИБ АД
IV.2	Системата за вътрешен контрол гарантира ли ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация?	1			25%	25.0%	Правила за организацията на вътрешния контрол на ПИБ АД
IV.3	Корпоративното ръководство подпомагано ли е за дейността си от одитен комитет?	1			25%	25.0%	Устав на ПИБ АД, Правилник за работа на Одитния комитет

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка
		1	0.5	0		
		да	частично	не		
IV.4	Прилага ли се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор?	1			25%	25.0%
					100%	100%

Информационен източник
Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

V. Защита правата на акционерите 20%

V.1	Всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните, третират ли се равнопоставено?	1			15%	15.0%
V.2	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?	1			10%	10.0%
V.3	Организируют 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%
V.4	Корпоративните ръководства предприемат ли действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите?	1			10%	10.0%
V.5	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)?	1			10%	10.0%
V.6	Дружеството поддържа ли на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите?	1			10%	10.0%
V.7	Осигурен ли е механизъм за съдействие на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание?	1			10%	10.0%
V.8	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок?	1			15%	15.0%
V.9	Присъстват ли всички членове на корпоративните ръководства на Общите събрания на акционерите на дружеството?	1			10%	10.0%
					100%	100%

Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
Устав на ПИБ АД
Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
Покана и материали по дневния ред за провеждане на общи събрания на акционерите
Рубрика "Корпоративно управление"/ "Права на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
Рубрика "Корпоративно управление"/ "Права на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
Устав на ПИБ АД, Рубрика "Общи събрания на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
Правила за дейността на НС на ПИБ АД

VI. Разкриване на информация 20%

VI.1	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?	1			10%	10.0%
------	---	---	--	--	-----	-------

Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
		1	0.5	0			
		да	частично	не			
VI.2	Системата за разкриване на информация осигурява ли пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки?	1			15%	15.0%	X3News, Корпоративната Интернет страница на Банката
VI.3	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 по начин, който да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията и изключва злоупотреби с вътрешна информация?	1			10%	10.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
VI.4	Компанията поддържа ли актуална корпоративна интернет страница?	1			15%	15.0%	www.fibank.bg
VI.5	Компанията разкрива ли на корпоративната си интернет страница цялата информация посочена в Глава 4, т. 28 от Кодекса?	1			15%	15.0%	Корпоративната Интернет страница на Банката
VI.6	Компанията поддържа ли англоезична версия на корпоративната си интернет страница с посоченото съдържание в Глава 4, т. 28 от Кодекса?	1			10%	10.0%	Корпоративната Интернет страница на Банката
VI.7	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%	Корпоративната Интернет страница на Банката, Годишен доклад за дейността на ПИБ АД
VI.8	Осигурен ли е лесен достъп на акционерите до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули?	1			15%	15.0%	Годишен доклад за дейността на ПИБ АД, Финансовите отчети на ПИБ АД
					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			33%	33.3%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
VII.2	Корпоративните ръководства осигуряват ли ефективно взаимодействие със заинтересованите лица?	1			33%	33.3%	Корпоративната Интернет страница на Банката, Корпоративен блог на ПИБ АД
VII.3	Компанията има ли разработени конкретни правила за отчитан интересите на заинтересованите лица, които правила да осигуряват и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси?	1			33%	33.3%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, Етичен кодекс на ПИБ АД
					100%	100%	

Scorecard for Corporate Governance of Bulgaria[®]

Карта за оценка/Форма за оценка на Корпоративното управление в България

Обобщени резултати за компаниите с двустепенна система на управление

