

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

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

Относно: Годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 г.

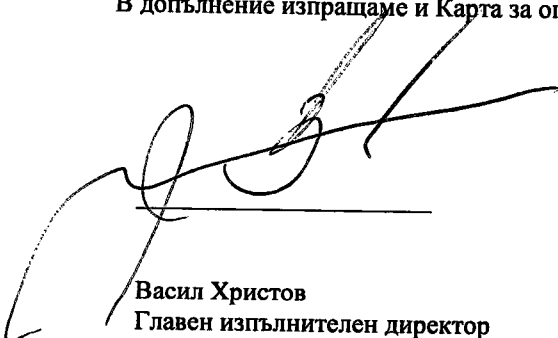
Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество и емитент на облигации, допуснати до търговия на регулиран пазар, приложено Ви изпращаме годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 г., съдържащ:

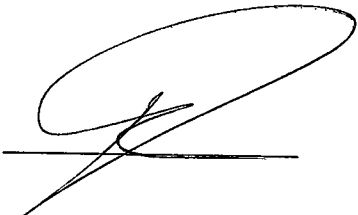
- ✓ Заверен от одитор неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2015 г. (включително бележки към финансовите отчети) и доклад на одитора съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 1 от ЗППЦК;
- ✓ Годишен доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД за 2015 г. по чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
- ✓ Кодекс за корпоративно управление и Политика за оповестяване на Първа инвестиционна банка АД, с които се спазва изискването на чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК относно програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление;
- ✓ 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.

С уважение,


Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС




Димитър Костов
Изпълнителен директор
Член на УС



Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансов отчет

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

Отговорност на ръководството за финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG331255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Мнение

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

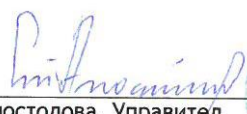
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

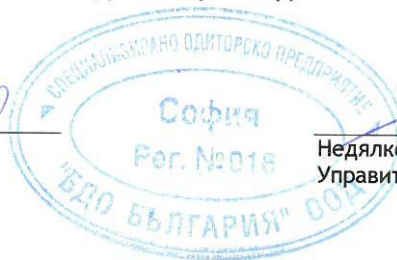
В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 година по отношение на финансовата информация.

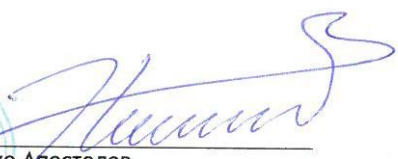
София, 11.03.2016 г.

БДО България ООД



Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор





Недялко Апостолов,
Управител

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.
 в хил. лв.

	Бележки	2015	2014
Приходи от лихви		470,650	503,731
Разходи за лихви		(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	6	252,380	276,269
Приходи от такси и комисиони		99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони		(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	7	81,470	82,029
Нетни приходи от търговски операции	8	11,340	12,934
Други нетни оперативни приходи	9	62,785	14,060
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		407,975	385,292
Административни разходи	10	(172,518)	(178,310)
Обезценка	11	(327,422)	(291,827)
Други приходи, нетно	12	106,305	119,406
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		14,340	34,561
Разходи за данъци	13	(1,797)	(3,980)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		12,543	30,581
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценен резерв на инвестициите на разположение за продажба		4,430	3,811
Общо други всеобхватни доходи		4,430	3,811
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		16,973	34,392

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Васил Христов
 Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
 Главен директор
 Корпоративно банкиране

Димитър Костов
 Главен директор Риск

Янко Караколев
 Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
 Недялко Апостолов
 Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Бележки	2015	2014
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,489,865	1,629,121
Финансови активи за търгуване	15	9,913	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	16	507,269	449,303
Финансови активи държани до падеж	17	56,354	29,253
Вземания от банки и финансови институции	18	109,435	80,559
Вземания от клиенти	19	5,131,731	5,734,295
Имоти и оборудване	20	101,572	104,806
Нематериални активи	21	10,660	13,410
Деривати държани за управление на риска		3,357	4,019
Текущи данъчни активи		1,847	94
Активи придобити като обезпечения	23	926,336	517,391
Инвестиционни имоти	23а	206,244	-
Инвестиции в дъщерни дружества	23б	36,357	36,371
Други активи	23в	90,447	38,326
ОБЩО АКТИВИ		8,681,387	8,645,835
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	10,344	10,229
Задължения към други клиенти	25	7,002,880	6,507,864
Депозит на Министерство на финансите	25а	450,922	901,844
Други привлечени средства	26	133,802	177,544
Дългово капиталов инструмент	27	45,528	103,160
Хибриден дълг	28	202,044	195,447
Пасиви по отсрочени данъци	22	5,214	3,333
Текущи данъчни пасиви		409	912
Други пасиви	29	84,862	17,093
ОБЩО ПАСИВИ		7,936,005	7,917,426
Акционерен капитал	30	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	30	97,000	97,000
Законови резерви	30	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		11,273	6,843
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Неразпределена печалба	30	482,748	470,205
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		745,382	728,409
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,681,387	8,645,835

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалош
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Янко Караколев
Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



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

в хил. лв.

	2015	2014
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	12,543	30,581
Корекции за непарични операции		
Обезценка	327,422	291,827
Нетен лихвен доход	(252,380)	(276,269)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17,150	18,966
Начислени данъци	1,797	3,980
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(105)	(74)
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(3,199)	(161,239)
	103,228	(92,228)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(1,014)	(2,353)
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(53,912)	(81,164)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	7,267	16,615
(Увеличение) на вземания от клиенти	(286,979)	(169,072)
(Увеличение)/намаление на други активи	(51,280)	16,623
	(385,918)	(219,351)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	115	18,701
Увеличение на задължения към други клиенти	66,152	193,495
Нетно увеличение на други пасиви	67,591	7,417
	133,858	219,613
Получени лихви	501,782	438,681
Платени лихви	(236,687)	(271,869)
Получени дивиденди	1,290	546
Платен данък върху печалбата	(2,666)	(3,740)
	114,887	71,652
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	114,887	71,652
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11,461)	(11,204)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	400	382
Продажби на други активи	30,457	200,907
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(139,025)	177,976
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(119,629)	368,061
Финансиране		
Намаление на други заемни средства	(43,655)	(40,981)
Изплащане на подчинен срочен дълг	-	(24,655)
Изплащане на дългово капиталов инструмент	(54,762)	-
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(98,417)	(65,636)
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(103,159)	374,077
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,682,887	1,308,810
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 32)	1,579,728	1,682,887

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Янко Караколов
Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор

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

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законов и резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	110,000	97,000	284,211	3,032	4,500	39,861	538,604
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,581	-	-	-	30,581
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,811	-	-	3,811
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие призната при вливане	-	-	152,310	-	-	-	152,310
Печалба на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от м. октомври 2013 г. до м. февруари 2014 г. призната при вливане	-	-	3,103	-	-	-	3,103
Салдо към 31 декември 2014 г.	110,000	97,000	470,205	6,843	4,500	39,861	728,409
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	12,543	-	-	-	12,543
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	4,430	-	-	4,430
Салдо към 31 декември 2015 г.	110,000	97,000	482,748	11,273	4,500	39,861	745,382

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 67.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 11 март 2016 година и подписани от негово име от:

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалощ
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Янко Караколев
Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
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) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 г.

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

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

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

(ii) *Такси и комисиони*

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

(iii) *Нетни приходи от търговски операции*

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

(iv) *Дивиденди*

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(с) Валутни операции****(i) Функционална валута и валута на представяне**

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(iv) *На разположение за продажба*

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

(v) *Признаване*

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

(vi) *Оценяване*

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

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

(vii) *Оценка по справедлива стойност*

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

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

(viii) Отписване

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) *Споразумения за репо сделки*

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

Събития водещи до загуба са тези проследяеми и доказуеми данни и събития, които дават основание да се счита, че дадена експозиция е възможно да не бъде обслужена съгласно договорените условия или може да остане несъбираем дълг. Банката е приела, като такива, следните събития: значително финансово затруднение на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; когато Банката по икономически или правни причини, свързани с финансовото състояние на длъжника, му направи отстъпки, каквито не би направила при други обстоятелства; очакван негативен ефект върху паричния поток на длъжника в следствие на финансови затруднения на свързано лице.

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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

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

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи, продължение

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

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

(m) Инвестиционни имоти

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

(n) Провизии

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

(o) Акцепти

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

(p) Задбалансови ангажименти

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

(q) Данъчно облагане

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане, продължение

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

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

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

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

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

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

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 20 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Банката ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Банката преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

(ii) *Обезценка на активите, придобити от обезпечения*

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

(iii) *Подоходни данъци*

Печалбата на 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.

(s) *Доходи на персонала*

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(s) Доходи на персонала, продължение**

години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на 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.

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

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

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

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

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(i) Кредитен риск, продължение

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 VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2015 година:

	31 декември	2015 г.			31 декември
в хил. лв.	2015 г.	средно	минимално	максимално	2014 г.
VaR	2,437	2,950	1,047	5,903	1,263

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) *Ликвиден риск, продължение*

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.

След паническото теглене на депозити в края на м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1.2 млрд. лева при 2.2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки - България” с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

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

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

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

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

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск. В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, транспонирана в Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложи количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които

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

включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на

подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

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

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

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.36%	25.68%

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2015 г.

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

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно 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 2014 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	1,629,121	-	-	-	-	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	-	5,788	449,303
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	19,480	-	29,253
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	-	80,559
Вземания от клиенти	498,694	168,559	1,039,042	4,028,000	-	5,734,295
Други финансови активи, нетно	3,517	104	398	-	-	4,019
Общо финансови активи	2,638,366	178,436	1,065,367	4,047,480	5,788	7,935,437
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	-	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	1,819,294	680,373	2,892,349	1,115,848	-	6,507,864
Депозит на Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	901,844
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,160	103,160
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	195,447
Общо финансови пасиви	1,829,569	683,621	3,219,034	1,865,257	298,607	7,896,088
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	808,797	(505,185)	(2,153,667)	2,182,223	(292,819)	39,349

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

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

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,489,865	-	-	-	1,489,865
Финансови активи за търгуване	9,913				9,913
Инвестиции на разположение за продажба	501,481	-	-	5,788	507,269
Финансови активи държани до падеж		35,801		21,123	56,924
Вземания от банки и финансови институции	82,668	-	18,711	8,056	109,435
Вземания от клиенти	638,920	258,300	1,296,188	4,340,681	6,534,089
Общо финансови активи	2,722,847	294,101	1,314,899	4,375,648	8,707,495
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,344	-	-	-	10,344
Задължения към други клиенти	2,150,585	763,707	2,768,575	1,406,280	7,089,147
Министерство на финансите	-	-	454,041	-	454,041
Други привлечени средства	27,039	1,655	7,701	101,886	138,281
Дългово капиталов инструмент	-	-	46,747	-	46,747
Хибриден дълг	-	-	12,908	264,233	277,141
Общо финансови пасиви	2,187,968	765,362	3,289,972	1,772,399	8,015,701
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	3,041	1,956	9,877	978	15,852
За търгуване, входящ поток	6,324	1,996	9,951	938	19,209
Паричен поток от деривати, нетно	3,283	40	74	(40)	3,357

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

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

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	-	-	-	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	5,788	449,303
Финансови активи държани до падеж	-	9,779	-	20,142	29,921
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	80,559
Вземания от клиенти	500,742	171,374	1,103,899	4,833,009	6,609,024
Общо финансови активи	2,636,897	181,153	1,129,826	4,858,939	8,806,815
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,229	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	1,820,227	684,343	2,951,179	1,173,879	6,629,628
Министерство на финансите	-	-	306,003	618,588	924,591
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	198,717
Дългово капиталов инструмент	-	4,988	61,914	46,747	113,649
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	277,141
Общо финансови пасиви	1,830,502	692,594	3,344,324	2,286,535	8,153,955
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване, входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Паричен поток от деривати, нетно	3,517	104	398	-	4,019

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

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

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

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

Ликвидни активи

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Средства в централни банки	829,211	820,051
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	742,034	855,234
Необременени дългови книжа	410,348	343,045
Злато	8,383	9,558
Общо ликвидни активи	<u>1,989,976</u>	<u>2,027,888</u>

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

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.75% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2014 г.: 3.66%).

(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.

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

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

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г. е -24.7/+30.0 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г., е -7.5/7.8 млн. лв.

	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в милиони лева				
31 декември 2015				
Към 31 декември	-7.5	+7.8	-24.7	+30.0
Средна за периода	+1.9	-1.5	-8.6	+22.0
Максимална за периода	+22.2	-4.5	+11.4	+62.0
Минимална за периода	-13.4	-22.2	-24.7	+1.3
31 декември 2014				
Към 31 декември	+11.7	-11.7	+0.6	-0.6
Средна за периода	+8.6	-8.6	-5.2	+5.2
Максимална за периода	+11.7	-4.5	+2.7	+14.5
Минимална за периода	+4.5	-11.7	-14.5	-2.7

Бележки към финансовите отчети

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

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

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Инструменти с плаващ лихвен процент					
	Общо	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година	
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	502,212	443,563	58,649	-	-	-
Финансови активи за търгуване	6,794	-	6,794	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	535,082	33,635	501,447	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	56,354	-	35,784	-	-	20,570
Вземания от банки и финансови институции	83,433	0	73,611	0	9,822	0
Вземания от клиенти	4,877,725	3,765,785	93,941	81,648	182,840	753,511
Общо лихвоносни активи	6,061,600	4,242,983	770,226	81,648	192,662	774,081
Пасиви						
Задължения към банки	10,344	2,521	7,823	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,993,408	1,289,288	851,166	761,312	2,736,393	1,355,249
Министерство на финансите	450,922	-	-	-	450,922	-
Други привлечени средства	133,802	26,256	26,933	1,532	2,517	76,564
Дългово капиталов инструмент	45,528	-	-	-	-	45,528
Хибриден дълг	202,044	-	-	-	-	202,044
Общо лихвоносни пасиви	7,836,048	1,318,065	885,922	762,844	3,189,832	1,679,385

Бележки към финансовите отчети

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

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

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Инструменти с плаващ лихвен процент					
	Общо	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	650,202	606,950	43,252	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,698	-	5,698	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	47,977	395,538	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	29,253	-	-	9,773	-	19,480
Вземания от банки и финансови институции	72,414	-	46,487	-	25,927	-
Вземания от клиенти	5,282,312	4,042,220	291,929	24,768	191,135	732,260
Общо лихвоносни активи	6,483,394	4,697,147	782,904	34,541	217,062	751,740
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	10,229	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,431,276	1,097,223	645,483	680,373	2,892,349	1,115,848
Други привлечени средства	901,844	-	-	-	301,844	600,000
Подчинен срочен дълг	105,635	36,779	46	849	5,982	61,979
Дългово капиталов инструмент	103,160	-	-	-	-	103,160
Хибриден дълг	195,447	-	-	-	-	195,447
Общо лихвоносни пасиви	7,747,591	1,144,231	645,529	681,222	3,200,175	2,076,434

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>	2015	2014
Парични активи		
Евро	4,384,510	5,008,483
Щатски долари	526,871	431,070
Други валути	93,018	89,919
Злато	8,383	9,558
Парични пасиви		
Евро	3,082,883	3,157,928
Щатски долари	520,370	439,832
Други валути	92,572	87,331
Злато	6,517	6,926
Нетна валутна позиция		
Евро	1,301,627	1,850,555
Щатски долари	6,501	(8,762)
Други валути	446	2,588
Злато	1,866	2,632

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

(iii) Кредитен риск

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

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

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

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>в хил. лв</i>								
Балансова стойност	5,131,731	5,734,295	1,436,514	1,546,324	564,630	478,466	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	857,047	823,647

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

31 декември 2015 г.

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

31 декември 2014 г.

Клас експозиции	<i>в хил. лв.</i>	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,108,064	3,105,124
Индивидуално обезценени		
Редовни	2,005,956	1,943,023
Под наблюдение	394,246	276,072
Необслужвани	235,016	194,249
Загуба	506,653	215,827
Общо	6,249,935	5,734,295

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

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

Към 31 декември 2015 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 870,858 хил. лв. (2014: 669,715 хил. лв.).

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

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови 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.

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

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Търговия	1,080,609	1,411,225
Производство	1,138,067	1,529,276
Услуги	457,540	568,317
Финанси	137,617	116,651
Транспорт	356,761	285,164
Комуникации	93,655	77,132
Строителство	228,252	232,224
Селско стопанство	127,708	111,852
Туризм	210,182	167,334
Инфраструктура	481,471	424,743
Частни лица	1,457,051	1,272,638
Други	87,819	53,379
Обезценка	(725,001)	(515,640)
Общо	5,131,731	5,734,295

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2015 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 204,787 хил. лв. (2014: 188,020 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,611 хил. лв. (2014: 60,818 хил. лв.) - минно дело и 111,590 хил. лв. (2013: 140,339 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 4 отделни клиенти или групи (2014: 8), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции е 597,879 хил. лв., която представлява 63.68% от собствения капитал (2014: 1,091,552 хил. лв., представлявали 115.40% от собствения капитал), от които 527,068 хил. лв. (2014: 1,041,053 хил. лв.) са кредити и 70,811 хил. лв. (2014: 50,499 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

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

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 173,334 хил. лв. (2014: 160,941 хил. лв), която представлява 18.52% от капиталовата база на Банката (2014: 17.02.%).

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

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

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2015	2014
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	-
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	307%	317%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	66%	55%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	393%	175%

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 251,517 хил. лв. (2014: 234,508 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Ипотека	1,563,547	934,337
Залог на вземания	1,007,379	1,572,173
Залог на търговски предприятия	64,417	267,850
Ценни книжа	227,743	132,109
Банкови гаранции	667	2,623
Поръчителства и други гаранции	1,812,272	1,751,038
Залог на стоки	28,901	56,653
Залог на машини и съоръжения	103,375	133,283
Залог на парични средства	70,284	155,947
Залог на дружествени дялове във фирми	944	285,214
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	13,072	1,806
Необезпечени	712,596	722,297
Общо	5,605,215	6,015,427

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>	2015	2014
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	154,303	174,141
Над 50% до 70%	177,604	205,637
Над 70% до 90%	175,762	181,731
Над 90% до 100%	23,984	26,180
Повече от 100%	62,461	47,870
Общо	594,114	635,559

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

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

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

Към 31 декември 2015 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 1,026,528 хил. лева (2014: 449,554 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1,599,609 хил. лева (2014: 1,921,584 хил. лева).

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

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

Предоговорени кредити
в хил. лв.

Вид на предоговарянето	2015		2014	
	Отчетна стойност	Обезценка	Отчетна стойност	Обезценка
Кредитиране на физически лица	431,096	35,212	30,716	184
Промяна на срока на погасяване	175,284	7,914	182	-
Промяна на размера на пог.вноски	11,786	1,801	113	-
Промяна на размера на лихвата	79,185	4,322	5,493	1
По искане на кредитополучателя	61,776	2,551	13,960	19
Други причини	103,065	18,624	10,968	164
Кредитиране на корпоративни клиенти	3,029,255	358,434	2,683,729	168,763
Промяна на срока на погасяване	268,120	12,990	299,211	338
Промяна на размера на пог.вноски	500,219	115,939	229,787	30,243
Промяна на размера на лихвата	216,620	22,913	686,984	649
По искане на кредитополучателя	1,857,291	163,179	1,421,050	135,959
Други причини	187,005	43,413	46,697	1,574
Общо:	3,460,351	393,646	2,714,445	168,947

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение
Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

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

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

(iv) Експозиция към държавен дълг

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

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

в хил. лв.

31 декември 2015 г.

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

в хил. лв.

31 декември 2014 г.

Портфейл	България	Италия	Латвия	Литва
Финансови активи за търгуване	4,331	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	373,210	3,996	67	20,218
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	-
Общо	377,541	13,769	67	20,218

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
- В. Нетърговски операции, продължение
- (iv) *Експозиция към държавен дълг, продължение*

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

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до	От 3	От 1 до 5	Над	Общо
		3	месеца до			
България	13,190	192,173	16,686	200,666	2,999	425,714
Словакия	-	-	-	2,024	-	2,024
Латвия	-	-	-	68	-	68
Литва	-	-	-	-	21,481	21,481
САЩ	-	35,784	-	-	-	35,784
Общо	13,190	227,957	16,686	202,758	24,480	485,071

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

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до	От 3	От 1 до 5	Над	Общо
		3	месеца до			
България	25,479	-	95,645	122,473	133,944	377,541
Италия	-	13,769	-	-	-	13,769
Латвия	-	-	-	-	67	67
Литва	-	-	-	-	20,218	20,218
Общо	25,479	13,769	95,645	122,473	154,229	411,595

С. Капиталова адекватност

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

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред

- издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
- премийни резерви от емисии на обикновени акции;
- неразпределена одитирана печалба;
- натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
- други резерви;

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

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

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

Капитал от втори ред

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

Собствен капитал (капиталова база)

	CRR/CRD IV (Базел III) 2015	CRR/CRD IV (Базел III) 2014
--	--------------------------------	--------------------------------

в хил. лв

Базов собствен капитал от първи ред

Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(60)	(64)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	510,066	479,485
Натрупан друг всеобхватен доход	15,773	11,343
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(10,660)	(13,410)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(3,068)	(180)
Базов собствен капитал от първи ред	719,051	684,174

Инструменти допълнителен капитал от първи ред

Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(7,275)	(12,588)

Капитал от първи ред

	907,359	867,169
--	----------------	----------------

Капитал от втори ред

Дългово капиталов инструмент	28,751	75,104
Преходни корекции на капитала от втори ред	2,700	3,600

Собствен капитал

	938,810	945,873
--	----------------	----------------

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение С. Капиталова адекватност, продължение

Банката изчислява следните съотношения:

- а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
 - б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
 - в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.
- Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

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

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

Банката изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13.5%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 11.5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред - по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2.5%).

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

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

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,417,874	1,242,729	1,395	14,067
Регионални и местни органи на властта	-	50	-	10
Многостранни банки за развитие	602	507	-	-
Институции	688,790	781,446	172,692	192,960
Предприятия	2,481,237	3,637,284	2,388,529	3,539,319
Експозиции на дребно	781,275	866,284	474,260	509,406
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	1,152,361	836,982	476,090	306,397
Експозиции в неизпълнение	668,928	393,631	721,328	328,294
Предприятия за колективно инвестиране	2,214	2,199	2,214	2,199
Капиталови инструменти	42,998	43,159	97,533	97,716
Други позиции	1,419,157	810,456	1,251,069	639,520
Общо	8,655,436	8,614,727	5,585,110	5,629,888
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	-	-	-
Институции	-	-	487	161
Предприятия	513,843	504,732	160,255	158,661
Експозиции на дребно	310,475	303,980	1,138	3,097
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	32,730	14,935	6,796	2,835
Други позиции	-	-	6	27
Общо	857,048	823,647	168,682	164,781
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	20	45	4	9
Предприятия	411	715	411	715
Други позиции	3,324	3,532	3,324	3,532
Общо	3,755	4,292	3,739	4,256
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5,757,531	5,798,925
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			6,300	6,902
Рисковопретеглени активи за операционен риск			479,863	408,206
Общо рисковопретеглени активи			6,243,694	6,214,033
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Базов собствен капитал от първи ред	719,051	684,174	11.52%	11.01%
Капитал от първи ред	907,359	867,169	14.53%	13.96%
Собствен капитал	938,810	945,873	15.04%	15.22%

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	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приходи от лихви	450,946	468,361	19,704	35,370	470,650	503,731
Разходи за лихви	(217,753)	(226,902)	(517)	(560)	(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	233,193	241,459	19,187	34,810	252,380	276,269
Приходи от такси и комисиони	98,601	100,238	783	1,212	99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони	(17,906)	(19,417)	(8)	(4)	(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	80,695	80,821	775	1,208	81,470	82,029
Нетни приходи от търговски операции	11,256	12,796	84	138	11,340	12,934
Административни разходи	(171,484)	(177,431)	(1,034)	(879)	(172,518)	(178,310)
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Активи	8,613,768	8,103,805	67,619	542,030	8,681,387	8,645,835
Пасиви	7,907,103	7,877,307	28,902	40,119	7,936,005	7,917,426

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 2015 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,709,796	1,500,109	317,502	(25,111)	28,404	-	59,741
Банкиране на дребно	1,421,935	5,953,693	140,161	(174,902)	33,308	-	-
Картови услуги	-	-	-	-	16,102	-	-
Трежъри	2,203,533	37,276	12,987	(98)	1,838	11,340	3,044
Други	1,346,123	444,927	-	(18,159)	1,818	-	-
Общо	8,681,387	7,936,005	470,650	(218,270)	81,470	11,340	62,785

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

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

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

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

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

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

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

в хил. лв.

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

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	397,540	45,975	-	443,515
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	409,890	46,531	-	456,421

Капиталови инвестиции на стойност 5,788 хил. лв. към 31 декември 2015 и 5,788 хил. лв. към 31 декември 2014 са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

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

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

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,489,865	-	1,489,865	1,489,865
Финансови активи държани до падеж	35,652	20,178	-	55,830	56,354
Вземания от банки и финансови институции	-	109,435	-	109,435	109,435
Вземания от клиенти	-	692,731	4,428,515	5,121,246	5,131,731
Общо	35,652	2,312,209	4,428,515	6,776,376	6,787,385
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,344	-	10,344	10,344
Задължения към други клиенти	-	2,149,926	4,852,462	7,002,388	7,002,880
Министерство на финансите	-	-	450,602	450,602	450,922
Други привлечени средства	-	133,752	-	133,752	133,802
Дългово капиталов инструмент	-	45,491	-	45,491	45,528
Хибриден дълг	-	201,616	-	201,616	202,044
Общо	-	2,541,129	5,303,064	7,844,193	7,845,520

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,629,121	-	1,629,121	1,629,121
Финансови активи държани до падеж	9,778	18,452	-	28,230	29,253
Вземания от банки и финансови институции	-	80,559	-	80,559	80,559
Вземания от клиенти	-	686,148	5,040,873	5,727,021	5,734,295
Общо	9,778	2,414,280	5,040,873	7,464,931	7,473,228
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,229	-	10,229	10,229
Задължения към други клиенти	-	1,819,294	4,678,097	6,497,391	6,507,864
Министерство на финансите	-	-	890,165	890,165	901,844
Други привлечени средства	-	176,865	-	176,865	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	103,005	-	103,005	103,160
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	-	2,291,029	5,568,262	7,859,291	7,896,088

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

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

С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

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

6. Нетен лихвен доход
в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	325	1,986
Банкиране на дребно	133,111	132,719
Корпоративни клиенти	280,788	319,365
Малки и средни предприятия	36,714	32,952
Микрокредитиране	7,050	6,238
Дългови инструменти	12,662	10,471
	470,650	503,731
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(77)	(7)
Депозити от други клиенти	(200,013)	(218,619)
Други привлечени средства	(2,330)	(4,222)
Подчинен срочен дълг	-	(2,189)
Дългово капиталов инструмент	(9,231)	(12,187)
Хибриден дълг	(6,598)	9,804
Лизингови договори и други	(21)	(42)
	(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	252,380	276,269

За 2015 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 26,751 хил. лв. (2014 г.: 75,800 хил. лв).

Бележки към финансовите отчети
7. Нетен доход от такси и комисиони
в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,135	6,471
Платежни операции	14,287	15,125
Клиентски сметки	22,584	22,539
Картови услуги	29,199	28,850
Други	27,179	28,465
	99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(291)	(190)
Картови услуги	(13,097)	(15,040)
Платежни системи	(1,815)	(1,902)
Други	(2,711)	(2,289)
	(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	81,470	82,029

8. Нетни приходи от търговски операции
в хил. лв.

	2015	2014
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	154	776
- капиталови инструменти	(59)	53
- промени във валутните курсове	11,245	12,105
Нетни приходи от търговски операции	11,340	12,934

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2015	2014
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	3,044	2,577
- доход от управление на цедирани вземания	50,456	-
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	9,285	11,483
Други нетни оперативни приходи	62,785	14,060

Бележки към финансовите отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	57,268	60,412
- Амортизация	17,150	18,966
- Реклама	14,035	13,140
- Разходи за наеми	32,489	28,777
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,909	10,155
- Административни, консултантски, одит и други разходи	40,667	46,860
Административни разходи	172,518	178,310

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 2015 г. е 3,063 човека (31 декември 2014 г.: 3,129).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(396,948)	(316,864)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	69,526	25,037
Обезценка, нетно	(327,422)	(291,827)

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

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2015	2014
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	785	619
Приходи от наеми	4,222	2,332
Приходи от продажба на активи	3,036	158,604
Преценка на инвестиционни имоти	111,940	-
Приходи от дивиденди	1,290	546
Премийна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(32,886)	(33,308)
Вноска за Фонда за реструктуриране на банките	(8,647)	-
Разходи за провизии по съдебни спорове	(6,686)	-
Други приходи/(разходи), нетно	33,251	(9,387)
Общо	106,305	119,406

Бележки към финансовите отчети
13. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Текущи данъци	84	(3,784)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(1,881)	(196)
Разходи за данъци	(1,797)	(3,980)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Счетоводна печалба преди облагане	14,340	34,561
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2015 г. и 10% за 2014 г.)	1,434	3,456
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции*	408	-
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(45)	189
Други	-	335
Разходи за данък върху дохода	1,797	3,980
Ефективна данъчна ставка	12.53%	11.52%

14. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Каса		
- в левове	116,330	117,178
- в чуждестранна валута	44,450	46,178
Вземания от централни банки	829,211	820,051
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	499,874	645,714
Общо	1,489,865	1,629,121

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	3,330	4,317
- деноминирани в чуждестранна валута	2,051	14
Чуждестранни банки	1,414	1,367
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,118	3,189
Общо	9,913	8,887

16. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	233,817	179,418
- деноминирани в чуждестранна валута	186,516	193,792
Чужди правителства		
- съкровищни облигации	23,573	24,281
Местни органи на властта	-	51
Български банки	-	1,955
Чуждестранни банки	57,575	44,018
Други издатели - капиталови инструменти	5,788	5,788
Общо	507,269	449,303

17. 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>	2015	2014
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	35,784	9,773
Чуждестранни банки	20,570	19,480
Общо	56,354	29,253

През м. юни 2014 г. Банката продаде инвестиции, държани до падеж с номинална стойност 40,000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Банката да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Банката, не е повторяемо и Банката не е имала разумни причини да го очаква. През 2015 г. Банката не е продавала инвестиции, държани до падеж, освен при сделки много близо (по-малко от три месеца) до датата на падежа на съответния финансов инструмент.

Бележки към финансовите отчети
18. Вземания от банки и финансови институции
(a) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Вземания от банки	98,372	72,433
Вземания по договори за обратна продажба	2,006	-
Други	9,057	8,126
Общо	109,435	80,559

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Местни банки и финансови институции	6,920	18,558
Чуждестранни банки и финансови институции	102,515	62,001
Общо	109,435	80,559

19. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	470,914	405,545
- Ипотечни кредити	594,114	635,559
- Кредитни карти	251,517	234,508
- Други програми и обезпечени финансираня	141,144	-
Малки и средни предприятия	502,421	493,584
Микрокредитиране	101,286	88,984
Корпоративни клиенти	3,795,336	4,391,755
Обезценка	(725,001)	(515,640)
Общо	5,131,731	5,734,295

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2015 г.	515,640
Допълнително начислена	396,948
Реинтегрирана	(69,526)
Отписани вземания	(118,061)
Салдо към 31 декември 2015 г.	725,001

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 725,001 хил. лв. в края на периода (2014: 515,640 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 118,061 хил. лв., при 260 хил. лв. година по-рано.

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2014 г.	15,896	129,945	6,010	21,018	60,594	233,463
Придобити	-	14	-	11,190	-	11,204
Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД	1,868	3,187	-	1,548	544	7,147
Излезли от употреба	(214)	(1,955)	(248)	(10)	-	(2,427)
Прехвърлени	-	4,625	708	(8,466)	1,922	(1,211)
Към 31 декември 2014 г.	17,550	135,816	6,470	25,280	63,060	248,176
Придобити	-	10	-	11,451	-	11,461
Излезли от употреба	(185)	(3,630)	(155)	-	(797)	(4,767)
Прехвърлени	286	8,188	15	(11,233)	2,402	(342)
Към 31 декември 2015г.	17,651	140,384	6,330	25,498	64,665	254,528
Амортизация						
Към 1 януари 2014 г.	1,642	97,704	5,168	-	24,874	129,388
Начислена през годината	624	11,023	296	-	4,158	16,101
За излезлите от употреба	(5)	(1,866)	(248)	-	-	(2,119)
Към 31 декември 2014 г.	2,261	106,861	5,216	-	29,032	143,370
Начислена през годината	628	9,329	375	-	3,726	14,058
За излезлите от употреба	(8)	(3,512)	(155)	-	(797)	(4,472)
Към 31 декември 2015 г.	2,881	112,678	5,436	-	31,961	152,956
Балансова стойност						
Към 1 януари 2014 г.	14,254	32,241	842	21,018	35,720	104,075
Към 31 декември 2014 г.	15,289	28,955	1,254	25,280	34,028	104,806
Към 31 декември 2015 г.	14,770	27,706	894	25,498	32,704	101,572

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на земята и сградите на Банката е определена към края на 2012 г. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2015 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване, продължение

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.</p>	<p>1. Очакван пазарен ръст на наемите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).</p>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
<p>2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност. Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.</p>	<p>1. Очакван пазарен ръст на имотите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за реализация (средно 6 месеца след оферирание). 3. коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).</p>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към финансовите отчети
21. Нематериални активи
в хил. лв.
Отчетна стойност

Към 1 януари 2014 г.

Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД

Прехвърлени

Към 31 декември 2014 г.

Прехвърлени

Към 31 декември 2015 г.
Амортизация

Към 1 януари 2014 г.

Начислена през годината

Към 31 декември 2014 г.

Начислена през годината

Към 31 декември 2015 г.
Балансова стойност

Към 1 януари 2014 г.

Към 31 декември 2014 г.

Към 31 декември 2015 г.

Програмни продукти и лицензи
Общо

	23,526	23,526
	3,469	3,469
	1,211	1,211
	28,206	28,206
	342	342
	28,548	28,548
	11,931	11,931
	2,865	2,865
	14,796	14,796
	3,092	3,092
	17,888	17,888
	11,595	11,595
	13,410	13,410
	10,660	10,660

22. Отсрочени данъци

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

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

в хил. лв.

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,956	3,257	2,956	3,257
Инвестиционни имоти	-	-	11,194	-	11,194	-
Данъчна загуба	(8,304)	-	-	-	(8,304)	-
Други	(966)	(258)	334	334	(632)	76
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(9,270)	(258)	14,484	3,591	5,214	3,333

Движенията във временните разлики през 2015 г. в размер на 1,881 хил. лв. се признават в печалбата за годината.

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

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

в хил. лв.

	2015	2014
Земи	365,303	288,693
Сгради	367,290	210,987
Машини, съоръжения и трансп. ср-ва	192,933	16,906
Стопански инвентар	810	805
Общо	926,336	517,391

Бележки към финансовите отчети

23а. През 2015 г. Банката започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти с размер към 31.12.2015 г. 206,244 хил. лв., включващ земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността.

Движение в инвестиционните имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2015 г.	-
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в предходни отчетни периоди	91,837
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в текущия отчетен период	2,467
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	111,940
Салдо към 31 декември 2015 г.	206,244

23б. Инвестиции в дъщерни дружества

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

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2015	2014
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,420	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	-	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		36,357	36,371

Бележки към финансовите отчети
23в. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Разходи за бъдещи периоди	10,870	13,451
Злато	8,383	9,558
Вземания по данъци	55,717	210
Други	15,477	15,107
Общо	90,447	38,326

24. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Срочни депозити	7,823	-
Текущи сметки	2,521	10,229
Общо	10,344	10,229

25. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Граждани		
- на виждане	623,832	575,876
- срочни и спестовни депозити	5,329,861	4,969,307
Търговци и публични институции		
- на виждане	674,928	593,399
- срочни	374,259	369,282
Общо	7,002,880	6,507,864

25а. Депозит на Министерство на финансите

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
	450,922	901,844

През 2015 г. Банката изплати на МФ 464,297 хил. лв. (450,000 хил. лв. главница и 14,297 хил. лв. лихви), а през 2014 г. - 310,922 хил. лв. (300,000 хил. лв. главница и 10,922 хил. лв. лихви) по погасяване на ликвидната подкрепа.

26. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Задължения по потвърдени акредитиви	26,255	23,337
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	26,932	-
Задължения по получени финансираня	80,615	137,778
Други срочни задължения	-	16,429
Общо	133,802	177,544

Бележки към финансовите отчети
26. Други привлечени средства, продължение

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:
 в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.декември 2015 г.
ДФ Земеделие	2%	10.12.2016 г. - 13.01.2020 г.	4,082
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.589%	31.12.2024 г.	68,097
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	8,436
Общо			80,615

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.декември 2014 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			137,778

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

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

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.71%	57,628
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,532
Общо	93,880		103,160

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване.

През август 2015 г. Банката изплати безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро на First Investment Finance B.V. след получаване на разрешение от БНБ. Към 31 декември 2015 г. безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро е включен в капитала от втори ред със 70% от първоначалната си стойност.

28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент*	Амортизира на стойност към 31 декември 2015 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,207
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	11 %	123,837
Общо	195,583		202,044

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизира на стойност към 31 декември 2014 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,127
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	0 %	117,320
Общо	195,583		195,447

Бележки към финансовите отчети

28. Хибриден дълг, продължение

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40,000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

Облигациите и по двете емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване.

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

* Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) през 2014 г. е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта. През 2015 г. по инструмент с номинал 60 млн. евро и дата на лихвено плащане юли 2016 се възстанови начисляването на лихва, тъй като попада в период след очакваното издължаване на помощта.

29. Други пасиви

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Задължения към персонала	2,597	2,234
Други кредитори	82,265	14,859
Общо	84,862	17,093

30. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100,000,000 лв. на 110,000,000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10,000,000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

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

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2015 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.5
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.5
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15
Общо	110,000,000	100.00

Понастоящем всички новоемитирани акции, плюс частта от съществуващите акции, собственост на Първа финансова брокерска къща ООД, продадени на нови инвеститори при условията на първично публично предлагане (общо 16,500,000 акции), се търгуват свободно на Българската фондова борса - София.

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2015 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

31. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като задбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкови гаранции		
- в левове	217,138	192,548
- в чуждестранна валута	84,803	94,132
Общо гаранции	301,941	286,680
Неизползвани кредитни линии	462,877	440,942
Записи на заповед	-	-
Акредитиви	17,041	14,151
Други условни задължения	75,188	81,874
Общо	857,047	823,647

Бележки към финансовите отчети
31. Условни задължения, продължение
(а) Задбалансови пасиви, продължение

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Сключването на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

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

32. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Парични средства и вземания от централни банки	1,489,865	1,629,121
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	89,863	53,766
Общо	1,579,728	1,682,887

33. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,452,226	1,295,378
Финансови активи за търгуване	10,778	8,052
Инвестиции на разположение за продажба	595,047	391,230
Финансови активи държани до падеж	115,884	90,755
Вземания от банки и финансови институции	104,706	160,165
Вземания от клиенти	5,740,296	5,623,050
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	9,380	6,994
Задължения към други клиенти	7,581,852	7,072,125
Други привлечени средства	183,551	198,728
Подчинен срочен дълг	-	5,163
Дългово капиталов инструмент	79,067	102,551
Хибриден дълг	197,396	214,170

Бележки към финансовите отчети
34. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или 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 в хил. лв.	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2015	2014	2015	2014
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	765	1,231	34,214	34,183
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	735	(466)	(6,058)	31
Кредитна експозиция в края на периода	<u>1,500</u>	<u>765</u>	<u>28,156</u>	<u>34,214</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	10,346	16,154	122,306	151,535
Получени/(изплатени) през периода	(2,510)	(5,808)	(56,874)	(29,229)
В края на периода	<u>7,836</u>	<u>10,346</u>	<u>65,432</u>	<u>122,306</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	-	239,823
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	9,822	(239,823)
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,822</u>	<u>-</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,117	1,607	4,827	4,171
Отпуснати/(изтекли) през периода	367	510	656	656
В края на периода	<u>2,484</u>	<u>2,117</u>	<u>5,483</u>	<u>4,827</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2015 г. са в размер на 6,486 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,503 хил. лева.

35. Дъщерни предприятия
(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. 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**35. Дъщерни предприятия, продължение****(b) Дайнърс клуб България АД**

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2015 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 2015 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

1. „Дебита” ООД - 70% или 1,050 дяла за Банката и 30% или 450 дяла за „ПФБК” ООД.

2. „Реалтор” ООД - 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 дяла за „ПФБК” ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита” ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност, а „Реалтор” ООД - управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти.

(e) „Фи Хелт застраховане” АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане” АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване” и застраховка „Злополука”. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

През ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции. През декември 2015 г. дружеството беше прекратено.

(g) „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис” ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(h) „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД**

През първото полугодие на 2013 г. Банката учреди дружествата „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД като едноличен техен собственик. Капиталът на всяко от дружествата е минимално изискуемият по закон (2 лева), а предметът им на дейност включва производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина („Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД), придобиване, управление и продажба на активи, обработка на информация, финансови консултации („Лега Салюшънс” ЕООД) и други.

(i) „Юнионбанк” ЕАД

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк” ЕАД. След придобиването наименованието на банката е променено от „МКБ Юнионбанк” ЕАД на „Юнионбанк” ЕАД. „Юнионбанк” ЕАД е с предмет на дейност: публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск. В изпълнение предмета на своята дейност, банката извършва и други търговски сделки, посочени в лиценза ѝ за кредитна институция и в съответствие с нормативните изисквания.

В резултат на придобиването Групата увеличава пазарния си дял, признава печалба от придобиване на дъщерно предприятие в размер на 152,310 хил. лв. и очаква намаление на разходите чрез икономия от мащаба. Към 30 септември 2013 г. сумата на признатите разграничими активи е 1,506,776 хил. лв. (включително 1,132,276 хил. лв. вземания от клиенти) и на поетите задължения 1,308,030 хил. лв. (включително 985,960 хил. лв. задължения към други клиенти).

(i) Прехвърлено възнаграждение

Договореното прехвърлено възнаграждение за 100% от акциите възлиза на EUR 24,000,000 (двадесет и четири милиона евро). Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* прехвърленото възнаграждение се оценява по справедлива стойност.

Бележки към финансовите отчети
35. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

	30 септември 2013 г. балансова стойност	Корекция	30 септември 2013 г. справедлива стойност
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от БНБ	266,460	-	266,460
Финансови активи за търгуване	7,026	-	7,026
Деривативни финансови инструменти	4	-	4
Инвестиции на разположение за продажба	48,390	-	48,390
Вземания от банки и финансови институции	22,276	-	22,276
Вземания от клиенти	1,129,864	2,412	1,132,276
Имоти, оборудване и нематериални активи	11,649	-	11,649
Отсрочени данъчни активи	474	(353)	121
Други активи	18,779	(205)	18,574
Общо активи	1,504,922	1,854	1,506,776
ПАСИВИ			
Задължения към банки	6,716	-	6,716
Деривативни финансови инструменти	5	-	5
Задължения към други клиенти	986,461	(501)	985,960
Други привлечени средства, включително:	310,921	(802)	310,119
Ипотечни облигации	29,322	882	30,204
Други задължения	281,599	(1,684)	279,915
Други пасиви	5,230	-	5,230
Общо пасиви	1,309,333	(1,303)	1,308,030
Нетни активи	195,589	3,157	198,746
Настояща стойност на прехвърленото възнаграждение			46,436
Печалба от сделката			152,310

(iii) Оценяване по справедлива стойност

Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* разграничимите придобити активи и поетите задължения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Използваните оценъчни техники за определяне на справедливата стойност на придобитите съществени активи и пасиви са както следва.

Придобити активи / поети задължения	Оценъчна техника
Кредитен портфейл	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се основава на стойността на бъдещите парични потоци, които ще генерира даден актив през очаквания срок на неговото използване. Приходният подход измерва стойността чрез трансформиране на бъдещите парични потоци в една текуща стойност на капитала. Капитализацията включва преобразуване на приходи в капиталова сума чрез прилагане на подходящ дисконтов процент.</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок. С цел да се оценят бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок, кредитният портфейл е разделен на сегменти, отговарящи на техните рискови класификационни групи. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е базиран на статистиката на БНБ.</p>

Бележки към финансовите отчети
35. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

Вземания от институции	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.</p>
Депозити	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на падеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.</p>
Привлечени средства и ипотечни облигации	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5.75%. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на държавни ценни книжа със съпоставим матуритет.</p>
Имоти и оборудване	<ul style="list-style-type: none"> • Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стойтелен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от брутна стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или функционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	<p>Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.</p>
Нематериални активи	<p>Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД.</p>

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(i) „Юнионбанк” ЕАД, продължение****(iii) *Оценяване по справедлива стойност, продължение***

На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк” ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка” АД в качеството ѝ на универсален правоприемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също завършиха успешно на 4 март 2014 г.

(j) АМС „Имоти” ЕООД

АМС „Имоти” ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2015 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

36. Събития, възникнали след отчетния период

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



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2015 г.

МАРТ 2016 г.

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

КОИ СМЕ НИЕ

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

НАШИЯТ БИЗНЕС

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

ИСТОРИЯ

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

СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

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

СЛУЖИТЕЛИ

3063 служители към края на 2015 г.

ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

БИЗНЕС ПРИНЦИПИ

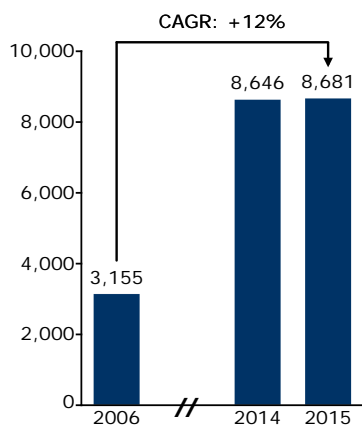
- ◆ Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения
- ◆ Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем
- ◆ Ценим и уважаваме деловите си партньори
- ◆ Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения
- ◆ Ангажирани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

КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА

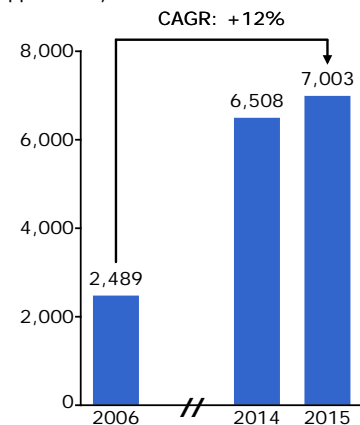


ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ
Активи

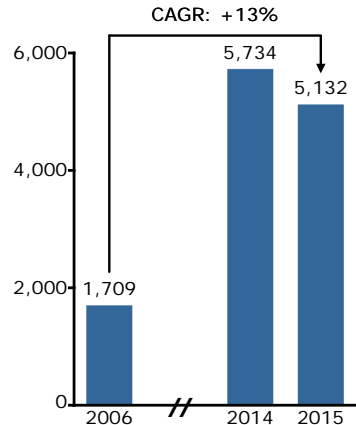
Активи, млн.лв.

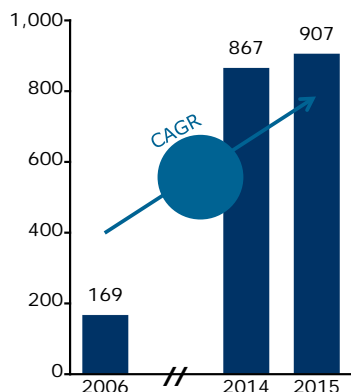
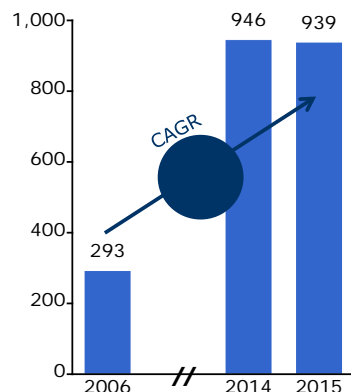
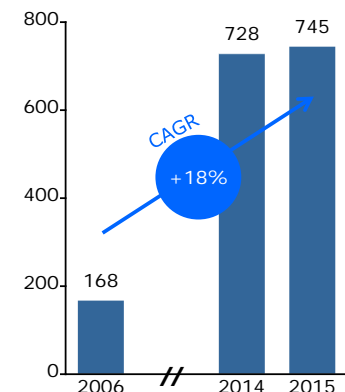


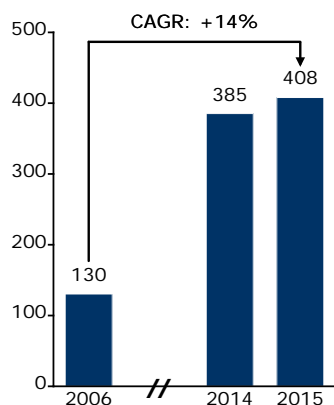
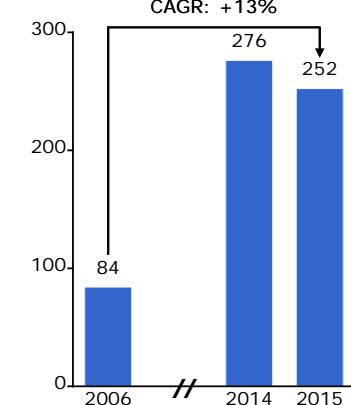
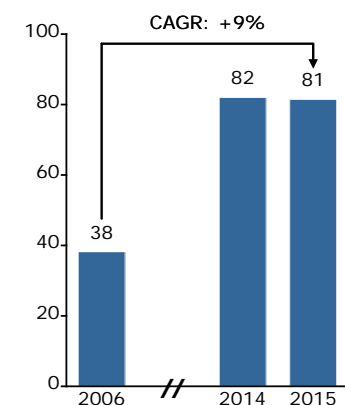
Депозити, млн.лв.



Кредити, млн.лв.


Капитал от първи ред

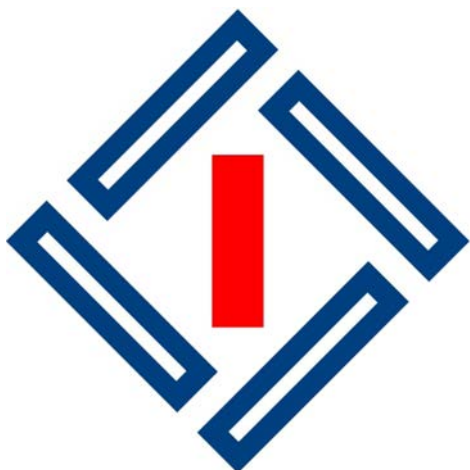
 Капитал от първи ред,
млн.лв.

 Капиталова база,
млн.лв.

 Балансов капитал,
млн.лв.

Оперативни приходи

 Оперативни приходи,
млн.лв.

 Нетен лихвен доход,
млн.лв.

 Доход от такси и
комисиони, млн.лв.


СЪДЪРЖАНИЕ

МИСИЯ	7	ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА.....	46
УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ	8	КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ	48
ПРОФИЛ НА БАНКАТА	10	КЛОНОВА МРЕЖА	48
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС.....	10	КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *bank (*2265), 0800 11 011	49
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ	10	КОРПОРАТИВЕН БЛОГ	49
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ	10	ПРОДАЖБИ	50
ПАЗАРЕН ДЯЛ	11	ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ	50
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ	11	ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)	50
КЛОНОВА МРЕЖА	11	МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)	51
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.....	11	МОЯТА Fibank	51
НАГРАДИ 2015 г.....	12	ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	52
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ	13	КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	54
АКЦЕНТИ ЗА 2015 г.	17	РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	54
ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД	21	УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА	56
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ.....	21	ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ ...	56
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ.....	22	НАДЗОРЕН СЪВЕТ	57
БАЛАНС.....	25	УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	59
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	27	ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	61
КРЕДИТИ	27	ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	61
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	28	ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ	62
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	29	РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ	62
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.....	30	ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА	63
КАПИТАЛ.....	32	АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА	64
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ	32	ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА	65
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	33	ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ	66
КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ	34	ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА	67
ЛИВЪРИДЖ	34	ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ.....	68
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	35	СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ	69
СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.....	35	ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА	71
РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ	36	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	71
КРЕДИТЕН РИСК	39	ДЕПОЗИТИ	71
ПАЗАРЕН РИСК.....	41	КРЕДИТИ	72
ЛИКВИДЕН РИСК	43	КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ	73
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	44	ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА	74
РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ	45	ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	74

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ	75	ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД	
ДЕПОЗИТИ	75	ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД -----	87
КРЕДИТИ	76	ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2016 г. -----	88
ЕВРОПРОГРАМИ.....	79	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ -----	89
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ.....	80	ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ	89
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ	81	ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ	93
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ.....	82		
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2015 г.-----	84		



МИСИЯ

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

УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ



През 2015 г. Първа инвестиционна банка навременно изпълни всички ангажименти, поети във връзка с получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, вкл. по отношение усъвършенстване на корпоративното управление и управлението на рисковете, които бяха реализирани съвместно с Международната финансова корпорация (IFC), част от

групата на Световната банка. Осъществени бяха организационни промени, с които се въведоха позициите главен изпълнителен директор (CEO), главен директор риск (CRO) и главен директор съответствие (CCO), както и избран нов независим член на Надзорния съвет. През периода бяха доразвити методиките за управление на операционния риск, както и внедрени нововъведения по отношение на ценообразуването и оценката на рентабилността.

Нещо повече, през отчетния период Банката погасяваше предсрочно получената подкрепа от страна на държавата под формата на депозит на Министерство на финансите, като към 31 декември 2015 г. остатъчната му стойност възлиза на 450 922 хил. лв. спрямо 901 844 хил. лв. в края на 2014 г. В началото на 2016 г., след датата на счетоводното приключване, Банката погаси предсрочно още 150 млн. лв. от ликвидната подкрепа, като остатъкът остава дължим до 28 май 2016 г.

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

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

Първа инвестиционна банка е публично дружество, вписано в Търговския регистър при Софийски градски съд с решение от 4 юни 2007 г. и в регистъра за публичните дружества и 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 ПОЗИЦИЯ¹

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

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

ПАЗАРЕН ДЯЛ²

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

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

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

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

КЛОНОВА МРЕЖА

Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка има общо 163 клона и офиса: 162 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България и един чуждестранен клон в Кипър.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

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

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 36 „Дъщерни предприятия“ от Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

² Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от Българската народна банка и Борика – Банксервиз АД.

НАГРАДИ 2015 г.

- ❖ Първа инвестиционна банка за втора поредна година е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands на базата на проведено независимо проучване на потребителския сегмент.
- ❖ Картовият продукт на Банката – Debit MasterCard е отличен като „Картов продукт на потребителите“, по време на годишните награди на списание b2b Magazine.
- ❖ Първа инвестиционна банка е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award 2014 за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.
- ❖ Fibank, като социално отговорна компания, е наградена с почетния знак „Сърцето на София“ за подкрепа и стимулиране на талантивите деца на България от Арт център Карнолски.
- ❖ Първа инвестиционна банка получава награда за „Най-добър маркетингов екип“ за проекта “Едно послание на Fibank”, присъдена на годишните награди на Българската асоциация на рекламодателите.



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. ◆ Fibank 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"> ◆ Първа инвестиционна банка първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса. ◆ Fibank е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. Първа инвестиционна банка е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансираня за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ Първа инвестиционна банка получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска държавна организация за финансиране на български дружества. ◆ Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица.
2000 г.	<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"> ◆ Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. ◆ Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“. ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2002 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Fibank 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. ◆ Fibank 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. ❖ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ❖ Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ❖ Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2006 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“. ❖ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки. ❖ Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
2007 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Първа инвестиционна банка осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал до 110 млн. лв. ❖ Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите. ❖ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a. ❖ Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.
2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Първа инвестиционна банка успешно внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси. ❖ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. ❖ Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог. ❖ Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. ❖ Първа инвестиционна банка предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank“ – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.

2010 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Fibank посреща своя едномилionen клиент. ◆ Първа инвестиционна банка подписва споразумение с IFC за сътрудничество в областта на търговското финансиране. ◆ Fibank е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass. ◆ Fibank придобива мажоритарен дял в Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД.
2011 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България“ за 2011 г. от финансовото списание Euromoney. ◆ Fibank развива услугите си за финансиране и управление на проекти, свързани с европейските програми и инициативи. ◆ Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански. ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината 2011“ на вестник „Банкеръ“ за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.
2012 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Fibank е наградена за „Банка на годината“ от Асоциация „Банка на годината“ за най-добро комплексно представяне. ◆ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE. ◆ Fibank е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker. ◆ Васил Христов (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2013 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. ◆ Първа инвестиционна банка отбелязва 20-годишнина от създаването си. ◆ Fibank финализира издаването на хибриден дълг (две емисии облигации) на обща стойност 100 млн. евро, включен в капитала от първи ред. ◆ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. ◆ Мая Ойфалош е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.
2014 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Успешно реализиран е проекта за вливане на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД. Интегрирането на операционните счетоводни системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги е реализирано за по-малко от 6 месеца, благодарение на високия професионализъм на служителите и доброто управление на процесите от специално създадения за тази цел интеграционен борд. ◆ Първа инвестиционна банка успешно преодолява натиска върху банковата система благодарение на поддържаната висока ликвидност, добра организация, висок корпоративен дух и професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014) 4554 на ЕК от 29.06.2014 г ◆ Продължава дългосрочното сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC), като по инициатива на Fibank през годината IFC извършват диагностика на корпоративното управление и управлението на рисковете в

	<p>Банката.</p> <ul style="list-style-type: none">◆ Fibank е наградена с две отличия за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния портал Global Banking & Finance Review, както и за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard.◆ Банката продължава да развива и разширява възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, в т.ч. чрез сътрудничество с Европейския инвестиционен фонд, Националния гаранционен фонд и Българската банка за развитие.
--	---

АКЦЕНТИ ЗА 2015 г.

ЯНУАРИ

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



ФЕВРУАРИ

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



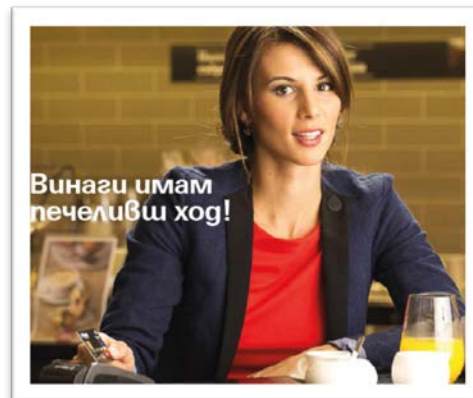
МАРТ

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



АПРИЛ

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



МАЙ

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



ЮНИ

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



ЮЛИ

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

АВГУСТ

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



СЕПТЕМВРИ

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



ОКТОМВРИ

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



НОЕМВРИ

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

ДЕКЕМВРИ

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



ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2015	2014	2013	2012	2011
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	252 380	276 269	162 334	147 479	156 429
Нетен доход от такси и комисиони	81 470	82 029	80 353	72 202	70 781
Нетни приходи от търговски операции	11 340	12 934	8 532	8 198	11 117
Общо приходи от банкови операции	407 975	385 292	253 548	230 692	236 135
Административни разходи	(172 518)	(178 310)	(140 351)	(152 452)	(150 361)
Обезценка	(327 422)	(291 827)	(61 063)	(36 035)	(34 370)
Нетна печалба	12 543	30 581	25 858	28 915	36 503
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 681 387	8 645 835	7 445 943	6 907 337	6 101 669
Вземания от клиенти	5 131 731	5 734 295	4 871 896	4 463 094	4 127 002
Вземания от банки и фин. институции	109 435	80 559	291 459	18 290	100 054
Задължения към други клиенти	7 002 880	6 507 864	6 397 543	6 024 530	5 286 891
Други привлечени средства	133 802	177 544	147 745	77 304	132 443
Собствен капитал	745 382	728 409	538 604	510 732	477 045
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	163	169	152	152	163
Персонал	3 063	3 129	2 708	2 691	2 680

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

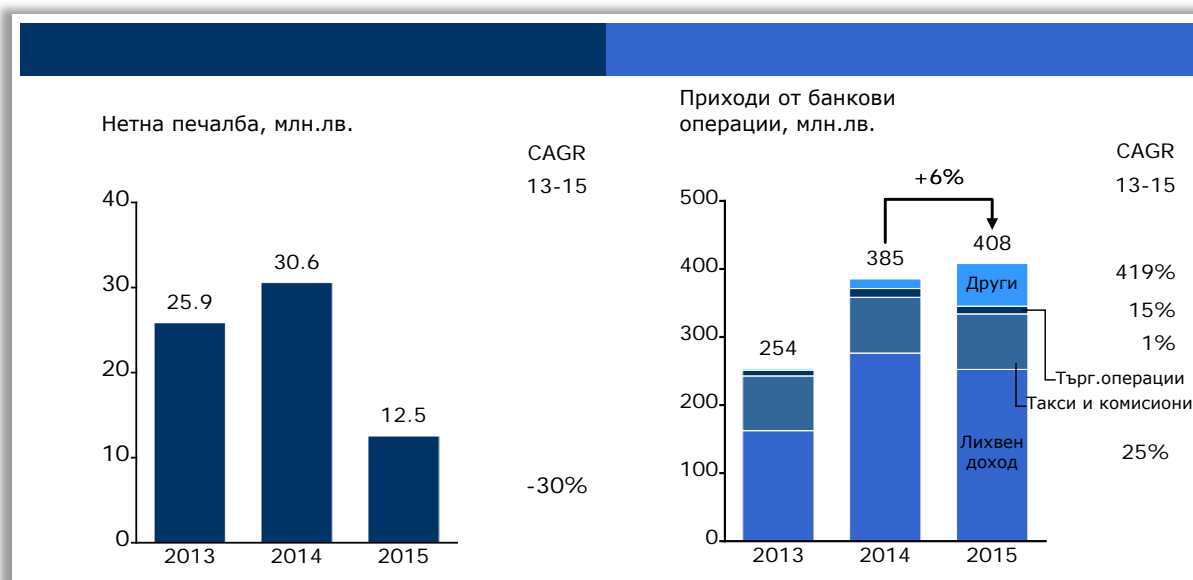
Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings.

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

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

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2015 г. Първа инвестиционна банка отчита нетна печалба в размер на 12 543 хил. лв. спрямо 30 581 хил. лв. година по-рано, в резултат на по-ниските приходи от лихви и от такси и комисиони, както и по-консервативната политика на провизиране, прилагана от Банката. За динамиката влияние оказват и поддържаните бързоликвидни, но нискодходни активи като парични средства и първокласни държавни ценни книжа, обезпечавачи поддържаните високи нива на ликвидност.



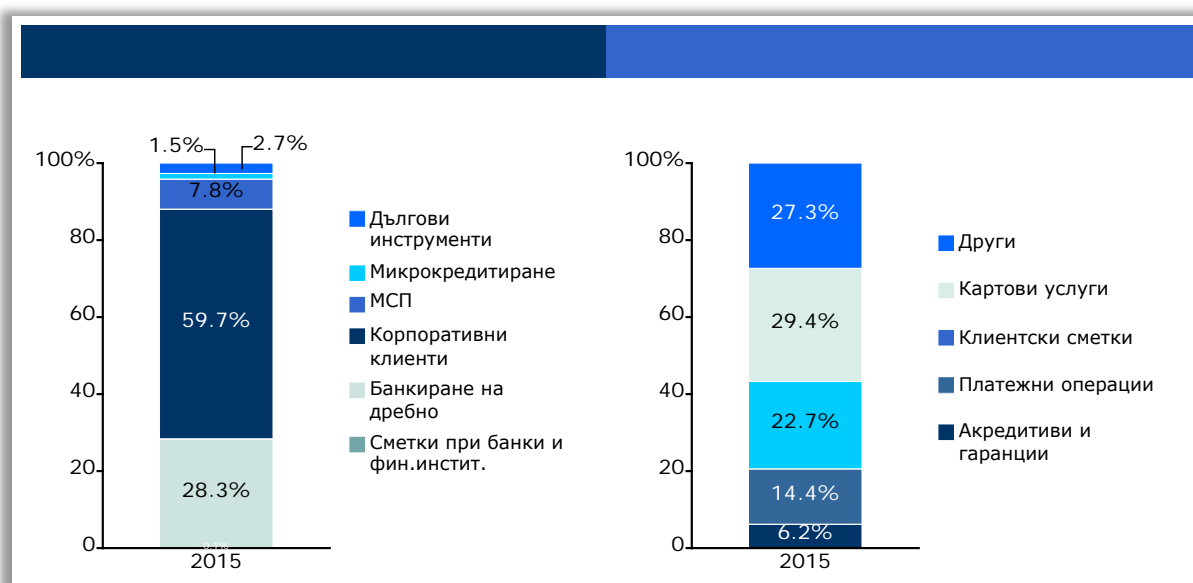
Съобразно външната среда и пазарните условия общите приходи от банкови операции забавят своя ръст през годината, като се увеличават с 5,9% и достигат 407 975 хил. лв. (2014: 385 292 хил. лв.).

За 2015 г. нетният лихвен доход възлиза на 252 380 хил. лв. (2014: 276 269 хил. лв.), като остава основния източник на доход за Банката, съставляващ 61,9% от общите приходи от банкови операции. Операциите на Fibank в чужбина (клон Кипър) намаляват в изпълнение политиката на Банката за намаление портфейла от кредити към чуждестранни юридически лица (нерезиденти), като формират 7,6% от нетния лихвен доход (2014: 12,6%).

За отчетния период приходите от лихви възлизат на 470 650 хил. лв. (2014: 503 731 хил. лв.), съобразно икономическата среда и потребностите от финансиране, както и пазарната тенденция за намаление при лихвените проценти. Приходите от лихви, свързани с корпоративни клиенти възлизат на 280 788 хил. лв. спрямо 319 365 хил. лв. година по-рано. Ръст е отчетен при останалите основни бизнес сегменти, в т.ч. при банкирането на дребно – до 133 111 хил. лв. (2014: 132 719 хил. лв.), малките и

средни предприятия – до 36 714 хил. лв. (2014: 32 952 хил. лв.), микрокредитирането – до 7050 хил. лв. (2014: 6238 хил. лв.). Тези, свързани с дългови инструменти достигат 12 662 хил. лв. (2014: 10 471 хил. лв.).

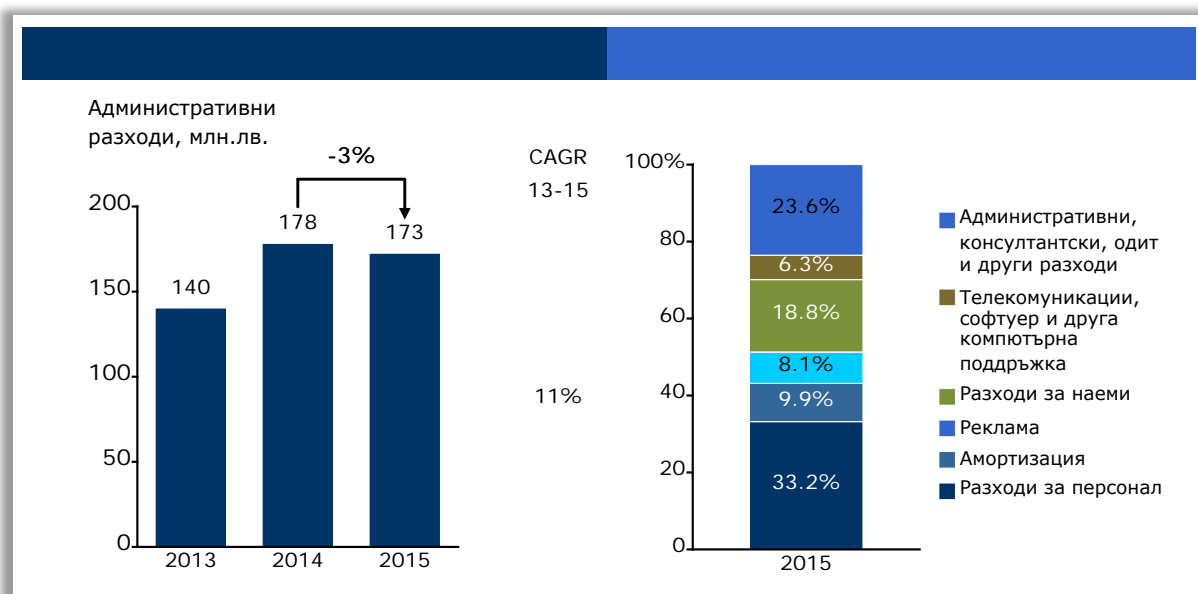
Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават с 4,0% до 218 270 хил. лв. (2014: 227 462 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 200 013 хил. лв. спрямо 218 619 хил. лв. година по-рано и формират 91,6% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка продължава да адаптира лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните тенденции и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Намаление е отчетено също при разходите за лихви, свързани с другите привлечени средства (2015: 2330 хил. лв.; 2014: 4222 хил. лв.) и при дългово капиталовите инструменти (2015: 9231 хил. лв.; 2014: 12 187 хил. лв.), в резултат на погасени през периода инструменти и падежирали финансираня.



Нетният доход от такси и комисиони възлиза на 99 384 хил. лв., като остава на нива близки спрямо предходната година – 101 450 хил. лв. Нарастване е отчетено при приходите от такси и комисиони, свързани с картови услуги (2015: 29 199 хил. лв.; 2014: 28 850 хил. лв.) и клиентски сметки (2015: 22 584 хил. лв.; 2014: 22 539 хил. лв.). Намаление за периода е регистрирано при тези, свързани с платежни операции (2015: 14 287 хил. лв.; 2014: 15 125 хил. лв.), акредитиви и гаранции (2015: 6135 хил. лв.; 2014: 6471 хил. лв.), както и от други услуги (2015: 27 179 хил. лв.; 2014: 28 465 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. За 2015 г. нетният доход от такси и комисиони формира 20,0% от общите приходи от банкови операции (2014: 21,3%). Операциите на Fibank в чужбина (клон Кипър) формират 1,0% от нетния доход от такси и комисиони (2014: 1,5%).

За 2015 г. нетните приходи от търговски операции възлизат на 11 340 хил. лв. спрямо 12 934 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява по-ниските приходи от операции с чуждестранна валута (2015: 11 245 хил. лв.; 2014: 12 105 хил. лв.) и с дългови инструменти (2015: 154 хил. лв.; 2014: 776 хил. лв.), както и отчетени нетни разходи, свързани с капиталовите инструменти (2015: -59 хил. лв.; 2014: 53 хил. лв.). Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 2,8% от общите приходи от банкови операции (2014: 3,4%).

Другите нетни оперативни приходи нарастват до 62 785 хил. лв. спрямо 14 060 хил. лв. година по-рано, като увеличението е резултат от отчетен през периода доход от управление на цедирани вземания в размер на 50 456 хил. лв.



Първа инвестиционна банка продължава своята политика за оптимизиране на процесите и намаление на административните разходи, които се понижават с 3,2% през 2015 г. до 172 518 хил. лв. (2014: 178 310 хил. лв.). Влияние за това оказват основно по-ниските административни, консултантски, одит и други разходи (2015: 40 667 хил. лв.; 2014: 46 860 хил. лв.) и тези за персонал (2015: 57 268 хил. лв.; 2014: 60 412 хил. лв.), докато ръст е отчетен при разходите за наеми, които достигат 32 489 хил. лв., при 28 777 хил. лв. година по-рано. При останалите видове разходи динамиките за годината са под 2 млн. лв.

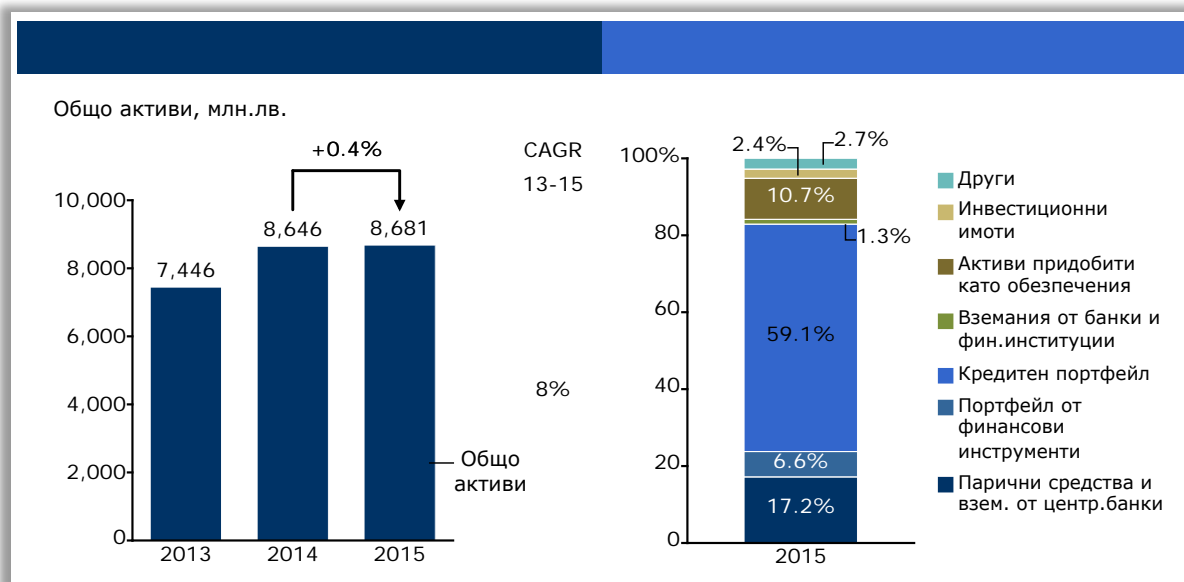
През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 396 948 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 69 526 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2015 г. възлизат на 327 422 хил. лв. (2014: 291 827 хил. лв.). Увеличението отразява засиления фокус към консервативна оценка на кредитния риск, както и продължаващата несигурност на външната среда.

През годината Банката отчита други нетни приходи в размер на 106 305 хил. лв. (2014: 119 406 хил. лв.), в резултат основно на направена преоценка във връзка с новия клас активи – инвестиционни имоти в размер на 111 940 хил. лв., който Банката започва да отчита през 2015 г. В края на годината съобразно нормативни изисквания, Банката направи своята вноска към новия Фонд за реструктуриране на банките в размер на 8647 хил. лв.

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

БАЛАНС

През 2015 г. балансовата позиция на Първа инвестиционна банка се запазва, като към края на годината общият размер на активите възлиза на 8 681 387 хил. лв. (2014: 8 645 835 хил. лв.). Fibank затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по активи сред банките в страната (2014: трето), с пазарен дял от 9,92% на неконсолидирана основа (2014: 10,16%).



През 2015 г. промените в структурата на активите на Банката отразяват нейната политика за поддържане на кредитен портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, както и придържане към високи нива на ликвидност. Вземанията от клиенти остават структуроопределящи, като формират 59,1% (2014: 66,3%) от общите активи, следвани от паричните средства и вземания от централни банки – 17,2% (2014: 18,8%) и портфейла от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 6,6% (2014: 5,6%). През годината Банката отчита нов клас активи – инвестиционни имоти за осигуряване на добра възвръщаемост съобразно пазарните условия.

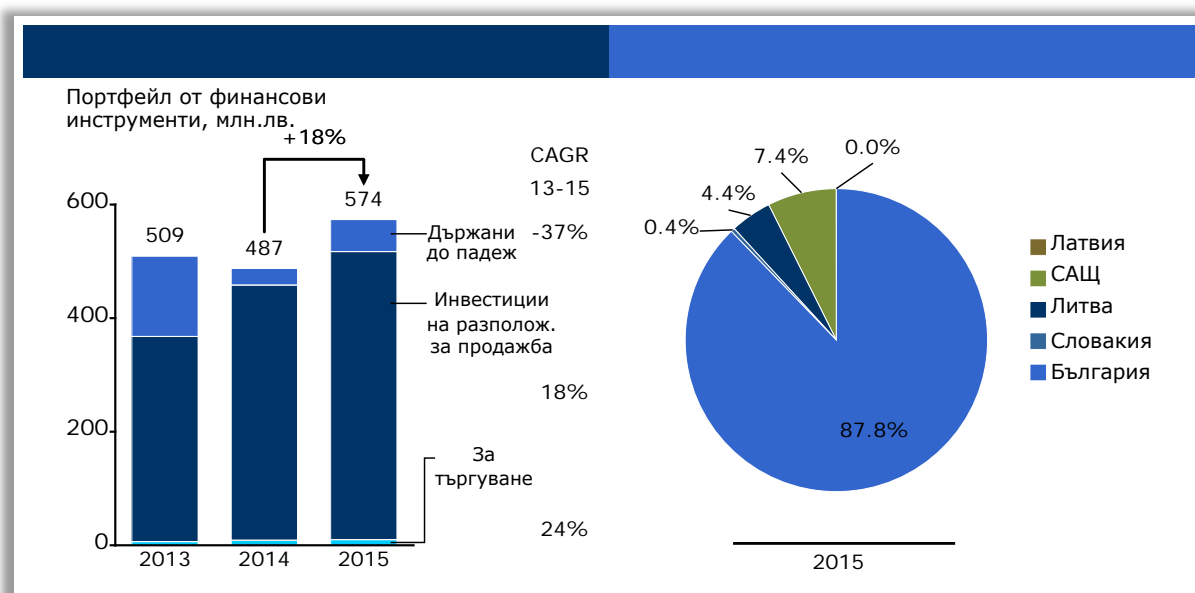
Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 489 865 хил. лв. към края на 2015 г. спрямо 1 629 121 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява основно намаление при сметките и вземания от чуждестранни банки, които са 499 874 хил. лв. в края на периода (2014: 645 714 хил. лв.), и зависят от ликвидните нужди и очаквани входящи и изходящи парични потоци. Вземанията от централни банки остават на нива близки спрямо предходната година (2015: 829 211 хил. лв.; 2014: 820 051 хил. лв.), като включват основно задължителните минимални резерви, които Банката поддържа в БНБ съгласно Наредба №21 на БНБ за задължителните минимални резерви, които банките поддържат при Българската народна банка. Първа инвестиционна банка управлява паричната наличност съобразно клиентското търсене и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. Паричните средства на каса възлизат на 160 780 хил. лв. спрямо 163 356 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции се увеличават през годината и достигат 109 435 хил. лв. в края на периода (2014: 80 559 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при предоставените депозити на чуждестранни банки, както и при вземанията по договори за обратна продажба, които възлизат на 2006 хил. лв.

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 12,9% и достигат 507 269 хил. лв. към 31 декември 2015 г. Увеличението е резултат основно от нарастване при инвестициите в облигации, издадени от българското правителство, които възлизат на 420 333 хил. лв. в края на периода, при 373 210 хил. лв. година по-рано, както и при тези издадени от чуждестранни банки (2015: 57 575 хил. лв.; 2014: 44 018 хил. лв.). Намаление е регистрирано при инвестициите в съкровищни облигации, издадени от чуждестранни правителства – до 23 573 хил. лв. (2014: 24 281 хил. лв.).

Инвестициите в дъщерни предприятия също намаляват до 36 357 хил. лв. (2014: 36 371 хил. лв.), при които отражение оказва прекратеното през декември 2015 г. дъщерно дружество на Банката – Framas Enterprises Limited.

В края на периода финансовите активи за търгуване възлизат на 9913 хил. лв. (2014: 8887 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Те включват основно държавни ценни книжа, издадени от българското правителство, които формират 54,3% от портфейла. Финансовите активи, държани до падеж се увеличават до 56 354 хил. лв. спрямо 29 253 хил. лв. в края на предходната година, като нарастването е резултат от придобити ценни книжа, емитирани от чуждестранни правителства (2015: 35 784 хил. лв.; 2014: 9773 хил. лв.), които Банката има намерение и възможността да държи до падеж.



Към 31 декември 2015 г. операциите на Fibank в чужбина намаляват своя относителен дял, като формират 0,8% от активите на Банката или 67 619 хил. лв. (2014: 6,3% или 542 030 хил. лв.) в съответствие с политиката на Банката за фокусиране на дейността на клона в Кипър към сегмента на микро и малки фирми, и банкирането на дребно.

Активите, придобити като обезпечения възлизат на 926 336 хил. лв. в края на периода (2014: 517 391 хил. лв.), като за увеличението влияние оказват новопридобити активи в резултат основно на сключена през годината между Банката и кредитополучатели сделка за замяна на дълг срещу собственост. Към 31 декември 2015 г. новият клас активи – инвестиционни имоти възлиза на 206 244 хил. лв., като включва земи и сгради, управлявани с цел генериране на допълнителна доходност и увеличение на стойността.

Другите активи на Банката възлизат на 90 447 хил. лв. (2014: 38 326 хил. лв.), като включват основно вземания по данъци и разходи за бъдещи периоди.

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

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2015 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се понижава до 5 856 732 хил. лв. (2014: 6 249 935 хил. лв.) в резултат на намаление при сегмента от корпоративни клиенти, за което влияние оказва основно реализирана през годината сделка за конвертиране на дълг срещу активи с цел защита на позицията на Банката като обезпечен кредитор и оптимизиране възвръщаемостта от експозицията. Увеличение е отчетено при всички останали бизнес линии, в резултат на което Първа инвестиционна банка затвърждава пазарната си позиция и се нарежда на трето място по кредити сред банките в страната (2014: трето). Към 31 декември 2015 г. пазарният дял на Fibank е 10,72% на неконсолидирана основа (2014: 11,54%).

в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Банкиране на дребно	1 457 689	24,9	1 275 612	20,4	885 697	17,4
Малки и средни предприятия	502 421	8,6	493 584	7,9	277 223	5,4
Микрокредитиране	101 286	1,7	88 984	1,4	32 621	0,6
Корпоративни клиенти	3 795 336	64,8	4 391 755	70,3	3 900 428	76,5
Кредитен портфейл преди обезценка	5 856 732	100	6 249 935	100	5 095 969	100
Обезценка	(725 001)		(515 640)		(224 073)	
Кредитен портфейл след обезценка	5 131 731		5 734 295		4 871 896	

В продължение на политиката за диверсифициране на кредитния риск и в изпълнение на стратегията да бъде предпочитана банка за населението в страната, през отчетния период кредитите на банкиране на дребно увеличават своя относителен дял до 24,9% от общия кредитен портфейл, тези за малки и средни предприятия нарастват до 8,6%, а микрокредитирането – до 1,7%. Делът на кредитирането на корпоративни клиенти намалява до 64,8% (2014: 70,3%) от общите кредити, като остава структуроопределящо за операциите на Банката.

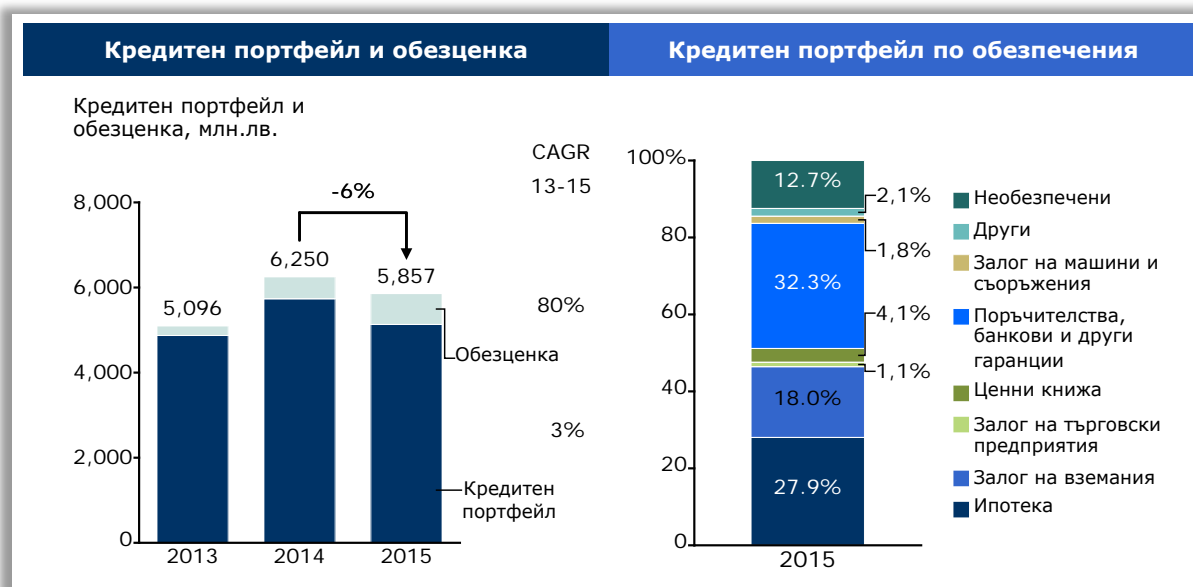
в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Кредити в левове	2 106 128	36,0	1 808 054	28,9	1 258 921	24,7
Кредити в евро	3 535 135	60,4	4 166 726	66,7	3 565 591	70,0
Кредити в друга валута	215 469	3,6	275 155	4,4	271 457	5,3
Кредитен портфейл преди обезценка	5 856 732	100	6 249 935	100	5 095 969	100
Обезценка	(725 001)		(515 640)		(224 073)	
Кредитен портфейл след обезценка	5 131 731		5 734 295		4 871 896	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в евро заемат преобладаващ дял от 60,4% (2014: 66,7%), като възлизат на 3 535 135 хил. лв. в края на периода (2014: 4 166 726 хил. лв.). В това отношение влияние оказва функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се

минимизира валутния риск. Кредитите в левове се увеличават до 2 106 128 хил. лв. (2014: 1 808 054 хил. лв.) или 36,0% от общия портфейл (2014: 28,9%), за сметка на кредитите в друга валута, които намаляват като относителен дял до 3,6% от общите кредити (2014: 4,4%) и възлизат на 215 469 хил. лв. (2014: 275 155 хил. лв.).

Кредитите, предоставени от клон на Първа инвестиционна банка в Кипър, възлизат на 60 349 хил. лв. преди обезценка спрямо 539 246 хил. лв. година по-рано. Намалението отразява променената политика по отношение развитието на дейностите на клон Кипър, насочена към фокусиране върху банкирането на дребно и кредитирането на микро и малки предприятия и съсредоточаване развитието на кредитирането на корпоративни клиенти в централното управление на Банката.

През 2015 г. Fibank а акцентира върху качеството на кредитния портфейл и повишава консервативния подход при оценка на кредитния риск. Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск достига 725 001 хил. лв. в края на периода (2014: 515 640 хил. лв.), като коефициентът на провизиране (покрытие на кредитния портфейл с обезценка) нараства до 12,4% спрямо 8,3% към 2014 г. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 118 061 хил. лв., които се водят задбалансово и Банката продължава действията за цялостно или частично събиране на дълга.



Политиката на Банката е да изисква от клиентите да осигурят подходящи обезпечения преди отпускането на одобрените кредити. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на скотиране, в зависимост от очакваната реализуема стойност. Към края на 2015 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са поръчителствата, банкови и други гаранции – 32,3%, следвани от ипотеките – 27,9%, залозите на вземания – 18,0% и ценните книжа – 4,1%.

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

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

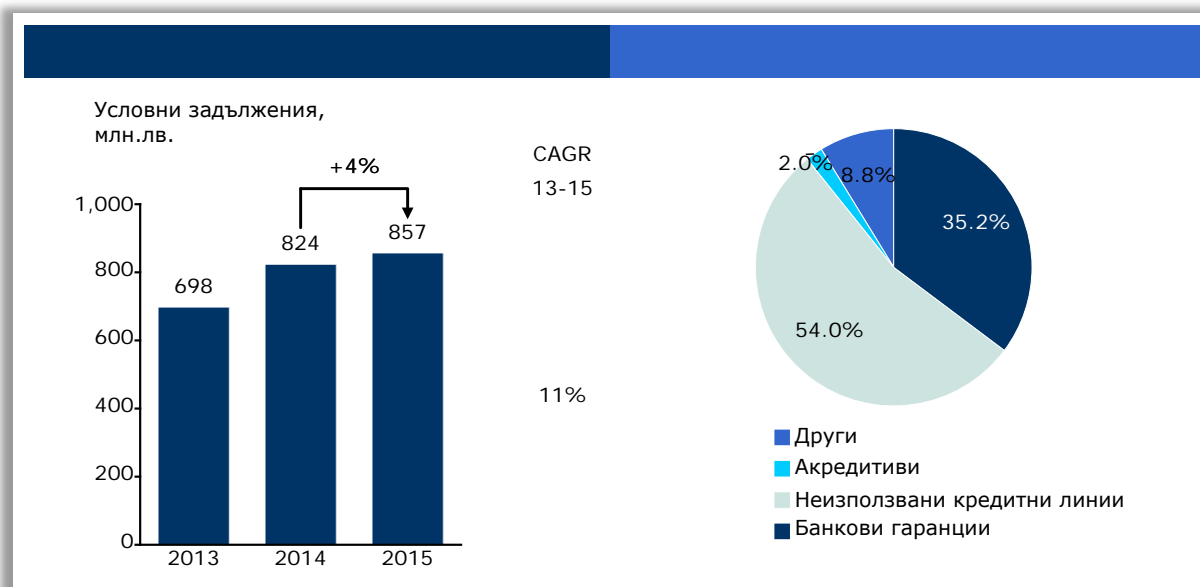
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

В хил. лв.	2015	2014	2013
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 500	765	1 231
Предприятия под общ контрол	28,156	34 214	34 183
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 484	2 117	1 607
Предприятия под общ контрол	5 483	4 827	4 171

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 2015 г. придружени с доклад на независимия одитор.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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



Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 857 047 хил. лв. спрямо 823 647 хил. лв. година по-рано. Увеличението е резултат от нарастване при банковите гаранции – до 301 941 хил. лв. (2014: 286 680 хил. лв.), при неизползваните кредитни линии – до 462 877 хил. лв. (2014: 440 942 хил. лв.) и при акредитивите – до 17 041 хил. лв. (2014: 14 151 хил. лв.). Към 31 декември 2015 г. сумата по другите условни задължения възлиза на 75 188 хил. лв.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2015 г. привлечените средства от клиенти се увеличават със 7,6% и достигат 7 002 880 хил. лв. (2014: 6 507 864 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 88,2% от общите пасиви (2014: 82,2%). Динамиката отразява продължаваща спестовност от страна на гражданите и домакинствата в страната, както и мерките, предприети от Банката с цел допълнителна стабилност и развитие на депозитната база, в т.ч. предложени нови депозитни и спестовни продукти. Продължаващата тенденция на ръст на привлечения ресурс е доказателство за доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите, предлагани от Fibank.

Привлечените средства от физически лица се увеличават със 7,4% през годината и възлизат на 5 953 693 хил. лв. в края на периода спрямо 5 545 183 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 85,0% (2014: 85,2%).

Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 43,5% от всички привлечени средства от клиенти (2014: 41,6%), следвани от тези в евро – 34,7% (2014: 37,0%) и в други валути – 6,9% (2014: 6,6%). Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място по депозити от физически лица сред банките в България (2014: второ). Пазарният дял на Fibank възлиза на 13,41% на неконсолидирана основа (2014: 13,52%) в края на периода.

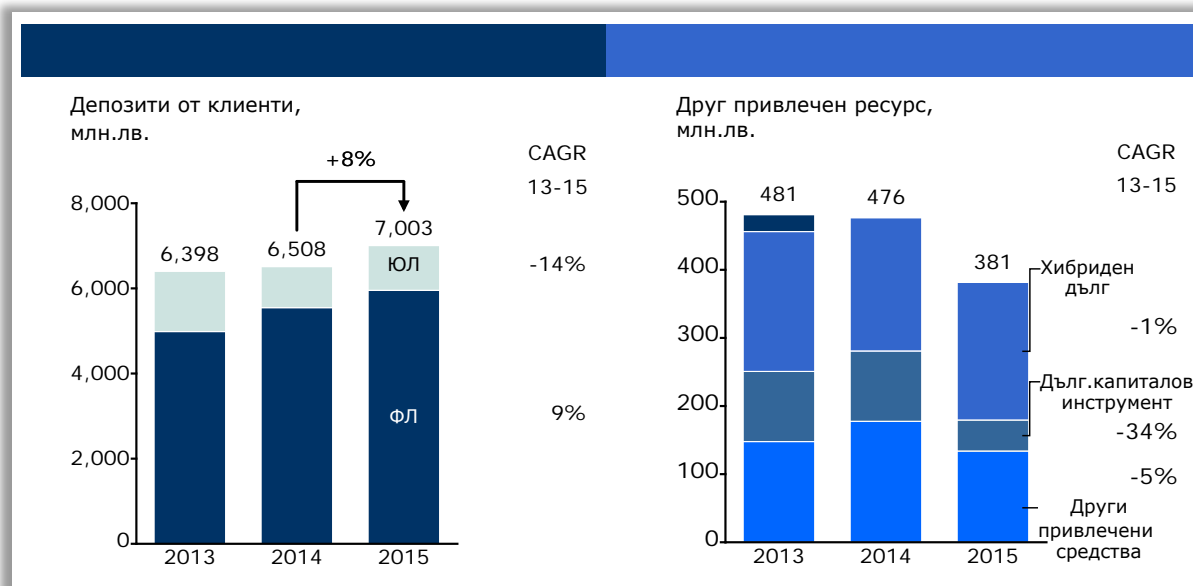
в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Привлечени средства от физически лица	5 953 693	85,0	5 545 183	85,2	4 984 034	77,9
В левове	3 044 652	43,5	2 706 629	41,6	2 337 895	36,5
В евро	2 428 633	34,7	2 409 520	37,0	2 193 516	34,3
В друга валута	480 408	6,9	429 034	6,6	452 623	7,1
Привлечени средства от търговци и публични институции	1 049 187	15,0	962 681	14,8	1 413 509	22,1
В левове	662 448	9,5	590 095	9,1	894 094	14,0
В евро	257 856	3,7	278 529	4,3	414 673	6,5
В друга валута	128 883	1,8	94 057	1,4	104 742	1,6
Общо привлечени средства от клиенти	7 002 880	100	6 507 864	100	6 397 543	100

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

Привлечените средства от търговци и публични институции нарастват до 1 049 187 хил. лв. (2014: 962 681 хил. лв.) в края на годината, като техният относителен дял възлиза на 15,0% от общите привлечени средства от клиенти (2014: 14,8%).

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

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

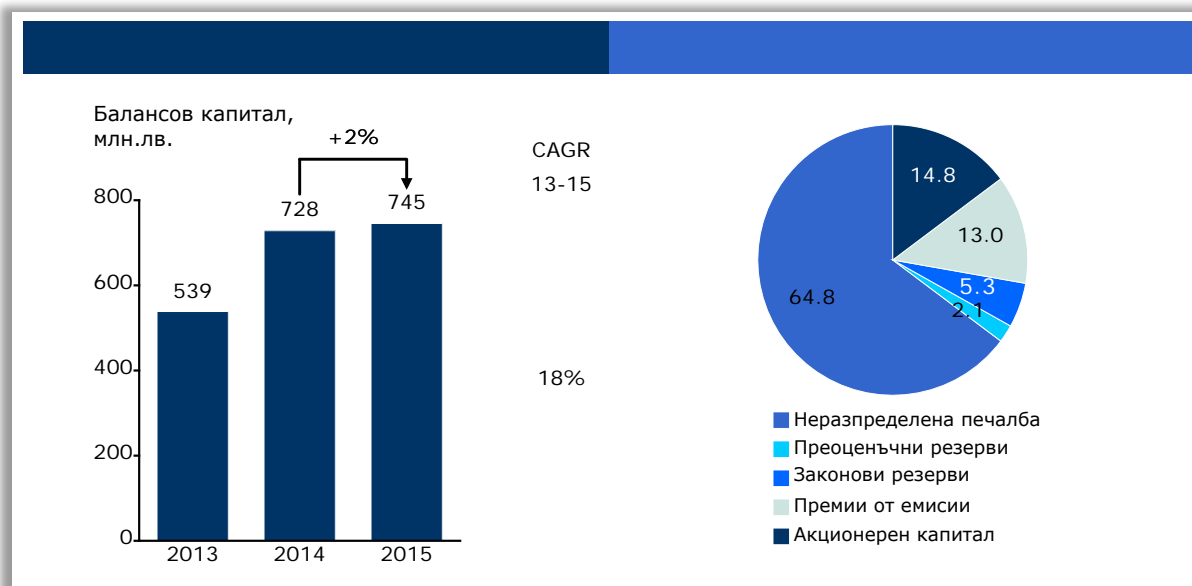


Другите привлечени средства възлизат на 133 802 хил. лв. към 31 декември 2015 г. спрямо 177 544 хил. лв. година по-рано основно в резултат на намаление при задълженията по получени финансираня. Те достигат 80 615 хил. лв. в края на периода (2014: 137 778 хил. лв.), като включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE – 68 097 хил. лв. (2014: 68 495 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 8436 хил. лв. (2014: 62 759 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 4082 хил. лв. (2014: 6524 хил. лв.). През годината са привлечени допълнителни средства под формата на споразумения за обратно изкупуване, сключени с банки, които към края на периода възлизат на 26 932 хил. лв. Увеличение е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – до 26 255 хил. лв. спрямо 23 337 хил. лв. година по-рано.

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

КАПИТАЛ

Балансовият собствен капитал на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината до 745 382 хил. лв. (2014: 728 409 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при неразпределената печалба, която достига 482 748 хил. лв. в края на периода (2014: 470 205 хил. лв.), както и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба – до 11 273 хил. лв. спрямо 6843 хил. лв. година по-рано.



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

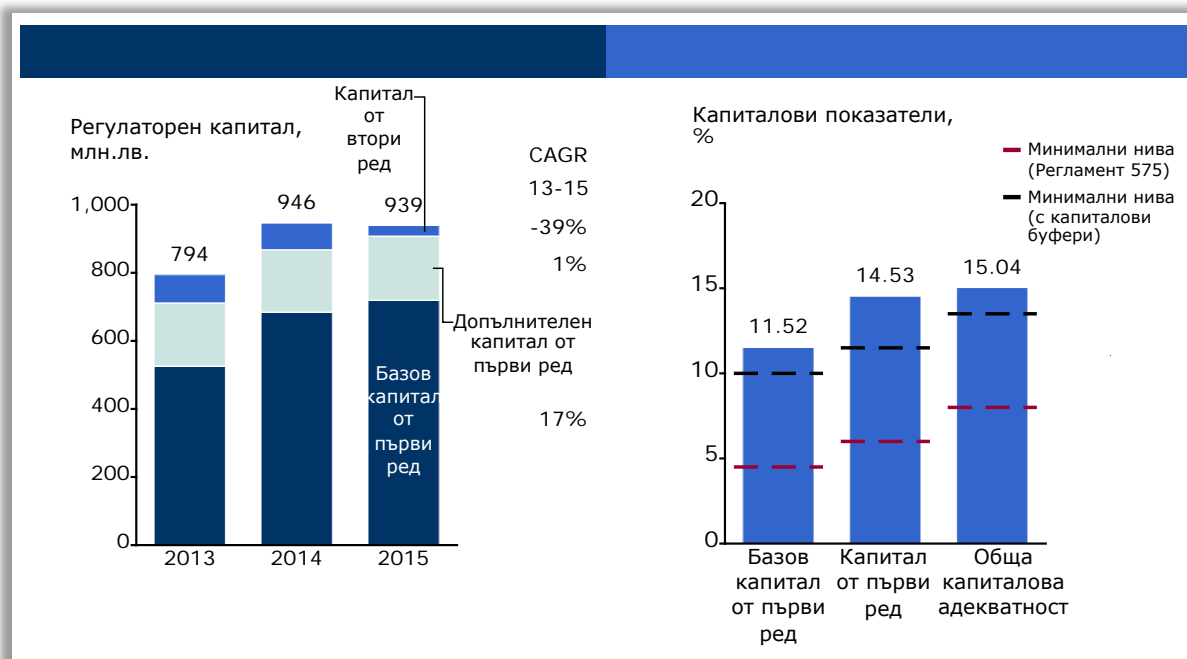
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху капитала от първи ред и в частност на базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 5,1% до 719 051 хил. лв. (2014: 684 174 хил. лв.), с отразено увеличението при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 907 359 хил. лв. (2014: 867 169 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 938 810 хил. лв. спрямо 945 873 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказва погасен през годината дългово капиталов инструмент.

Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114) и 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123), които са в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват в допълнителния капитал от първи ред. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Амортизираната стойност на хибридният дълг в края на периода е 202

044 хил. лв. спрямо 195 447 хил. лв. година по-рано. И двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.



Като част от регулаторния капитал Fibank използва и дългово капиталови инструменти, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2015 г. Банката има безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница в размер на 21 млн. евро, който е включен в капитала от втори ред след получаване на съответните разрешения от Българската народна банка. След влизането в сила на Регламент (ЕС) № 575/2013 инструментът подлежи на унаследяване и към 31.12.2015 г. е включен в капитала от втори ред със 70% от първоначалната си стойност. В края на отчетния период амортизираната стойност на дългово капиталовия инструмент е 45 528 хил. лв. спрямо 103 160 хил. лв. година по-рано. Намалението е резултат от изплатен през август 2015 г. безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ.

За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор Първа инвестиционна банка прилага дефиницията за приемлив капитал, който включва капитала от първи ред и капитал от втори ред, който съгласно преходното третиране през 2015 г. не може да бъде повече от 75% от капитала от първи ред. Към 31 декември 2015 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка, изчислен съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, възлиза на 938 810 хил. лв.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

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

Капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка на неконсолидирана основа са над нормативно установените изисквания – съотношението на базовия собствен капитал от първи ред

възлиза на 11,52%, съотношението на капитала от първи ред е 14,53%, а съотношението на обща капиталова адекватност е 15,04%.

в хил. лв./% рискови експозиции	2015	%	2014	%	2013 ³	%
Капитал от първи ред	907 359	14,53	867 169	13,96	661 741	12,54
- в т.ч. базов капитал от първи ред	719 051	11,52	684 174	11,01	-	-
Обща капиталова база	938 810	15,04	945 873	15,22	716 575	13,58
Общо рискови експозиции	6 243 694		6 214 033		5 274 946	

КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ

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

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

ЛИВЪРИДЖ

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж като инструмент, който съотнася капитала от първи ред спрямо общата експозиция на Банката (активи и задбалансови експозиции), при спазване на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията от 10 октомври 2014 година във връзка с отношението на ливъридж. Към 31 декември 2015 г. отношението на ливъридж възлиза на 10.20% на неконсолидирана основа.

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

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

³ Стойностите за 2013 г. са изчислени съгласно Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции (отменена ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г.).

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

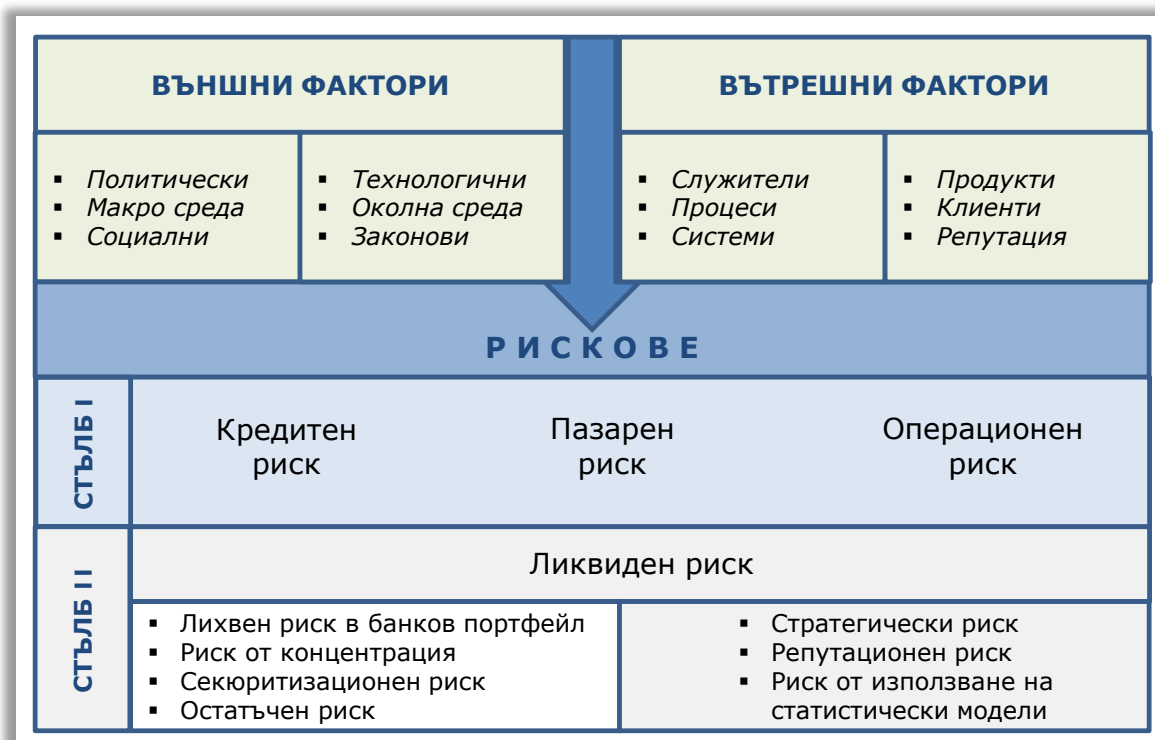
СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

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



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

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

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

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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

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

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

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

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

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

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

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

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

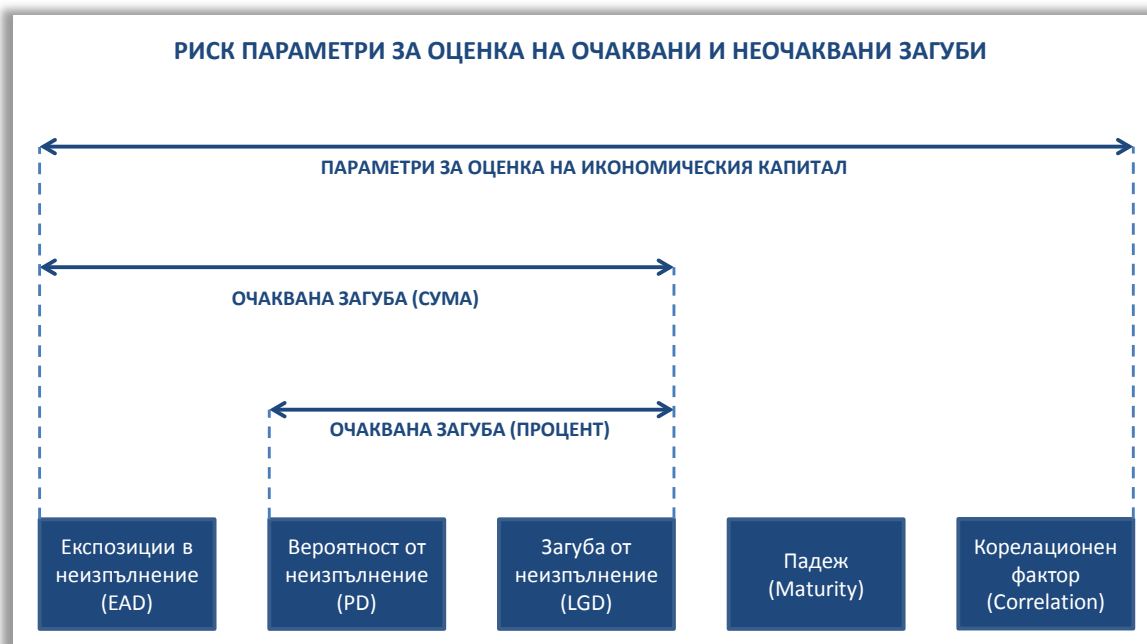
Основните механизми и инструменти за управление на риска съобразно категориите риск в синтезиран вид са, както следва:

КРЕДИТЕН РИСК

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

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

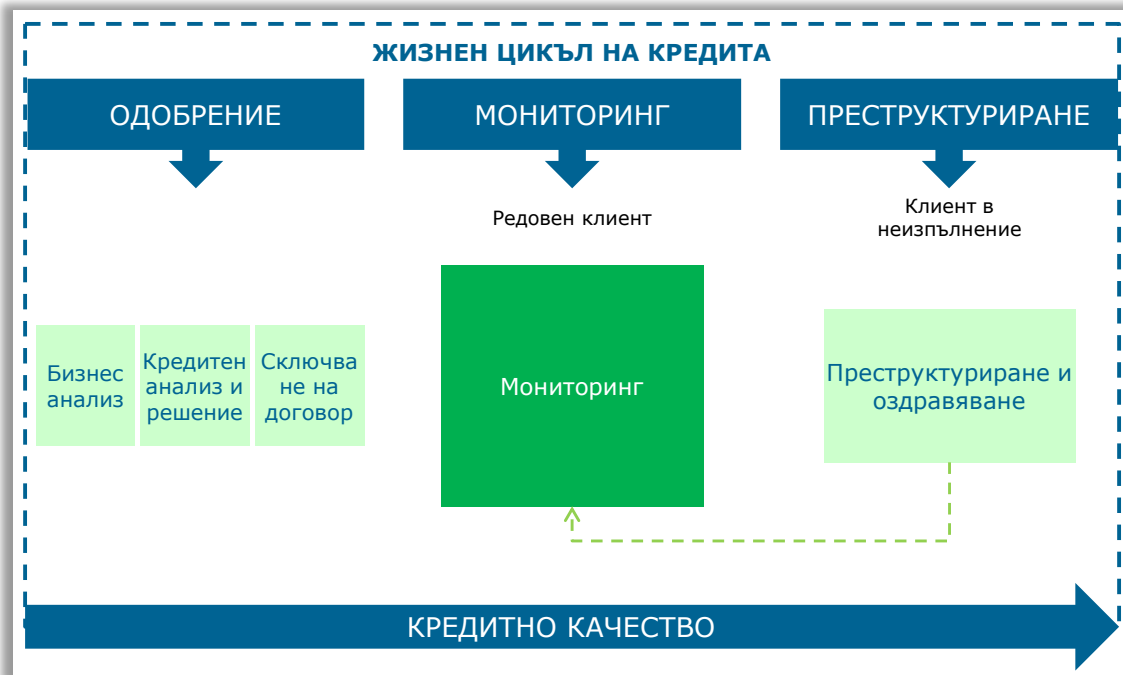
Банката прилага вътрешни модели за кредитен риск за оценяване на вероятността от неизпълнение (PD – probability of default), загуба при неизпълнение (LGD – loss given default) и EAD (Exposure at default), което прави възможно определянето на рисковопретеглена възвръщаемост. Всички експозиции с кредитен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



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

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

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



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

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

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

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

През годината, като част от съвместните дейности с IFC за надграждане на политиките и практиките за управление на рисковете, Първа инвестиционна банка доразви и усъвременни своите методики за ценообразуване на кредитни продукти в съответствие с добрите стандарти и съобразно пазарните реалности. Политиката на Банката е да се стреми да структурира минималната норма на възвращаемост по един кредитен продукт така, че да бъдат покрити разходите по привлечения ресурс (на база вътрешно-трансферни цени), поетия риск, свързаните оперативни разходи и изискваната норма на възвращаемост на собственият капитал, заделен за съответния продукт.

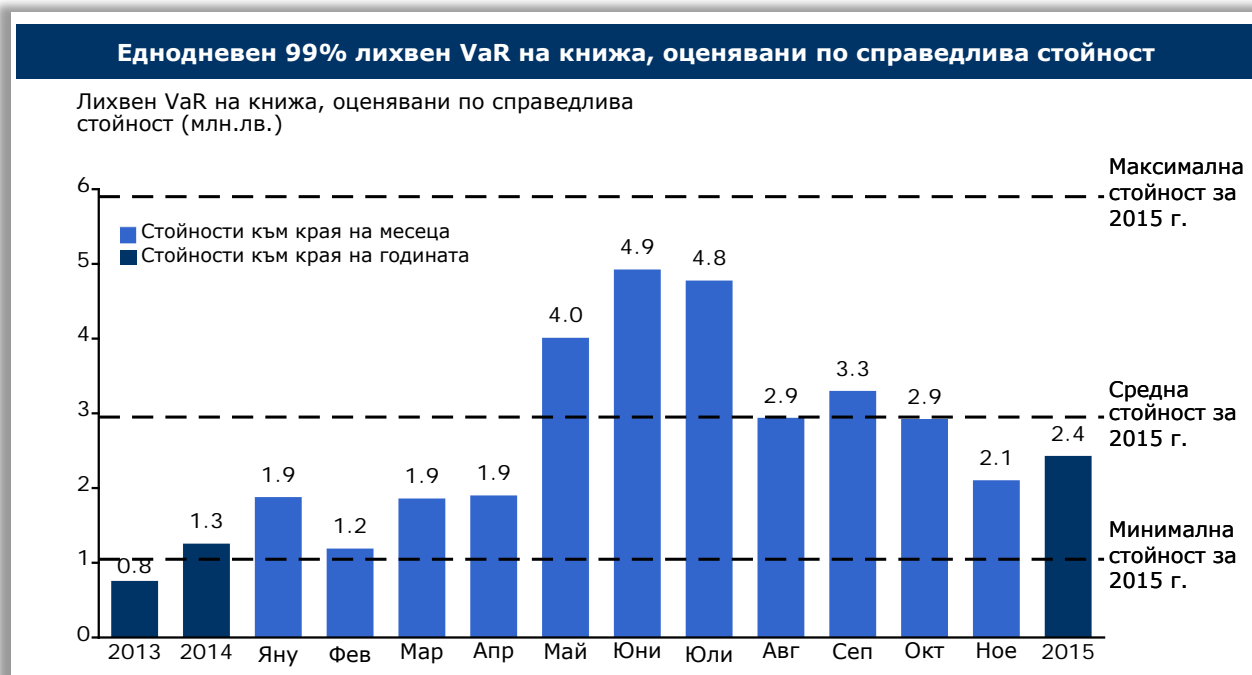
За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ПАЗАРЕН РИСК

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

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

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



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

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

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

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

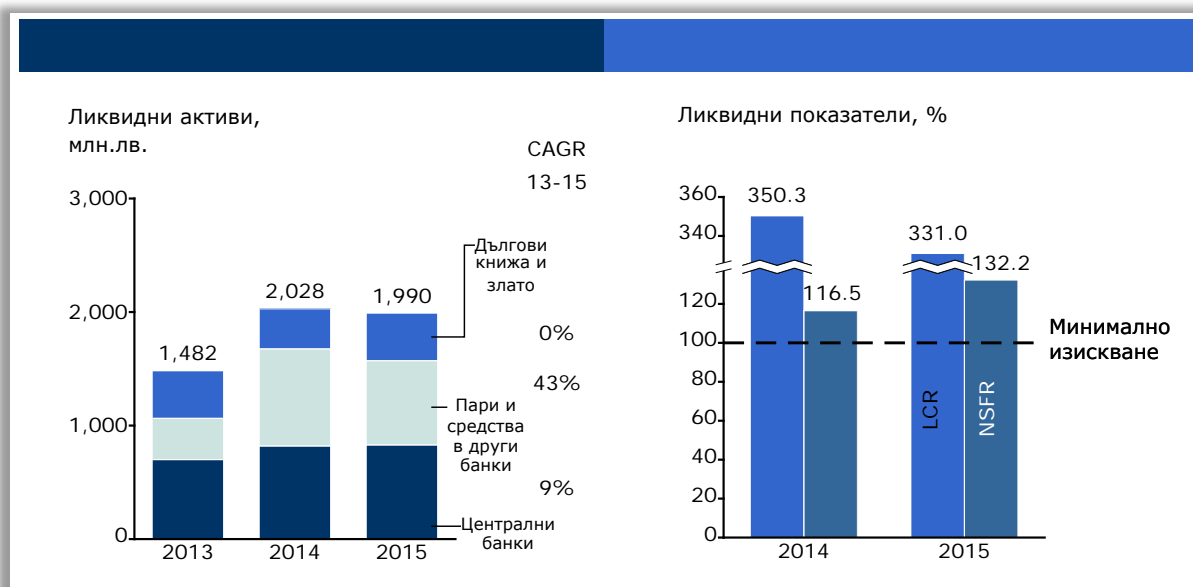
Първа инвестиционна банка управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, регулярни анализи на несъответствието между входящите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

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

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

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

През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2015 г. съотношението на ликвидните активи към общия размер на привлечените средства е 25,36% (2014: 25,68%). Съгласно нормативните изисквания Банката следва да поддържа буфер от ликвидни активи, който да осигурява ликвидно покритие на нетните ликвидни изходящи потоци в рамките на период на напрежение от 30 календарни дни. В края на периода съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 330,97% на неконсолидирана основа.



Първа инвестиционна банка изчислява и съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR), който представлява инструмент, въведен с цел гарантиране, че дългосрочните задължения се покриват по подходящ начин от стабилни инструменти за финансиране както при нормални условия, така и при стресирани обстоятелства. Към края на годината съотношението на нетно стабилно финансиране възлиза на 132,23% на неконсолидирана основа.

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

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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

Първа инвестиционна банка поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Управлението на операционния риск от Fibank се основава на принципите за непоемане на необоснован риск, стриктно спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск. Банката прилага надеждни методи за избягване, ограничаване влиянието на

операционните рискове и трансфериране, в т.ч. чрез разделяне на функциите и отговорностите, двоен контрол, нива на компетентност, вътрешен контрол, сключване на застраховки, информационна безопасност.

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

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

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

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

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

в хил. лв./ % от общо	2015	%	2014	%	2013 ⁴	%
За кредитен риск	5 757 531	92,2	5 798 925	93,3	4 887 660	92,7
За пазарен риск	6 300	0,1	6 902	0,1	7 740	0,1
За операционен риск	479 863	7,7	408 206	6,6	379 546	7,2
Общо рискови експозиции	6 243 694	100	6 214 033	100	5 274 946	100

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

⁴ Стойностите за 2013 г. са изчислени съгласно отменената Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции.

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

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

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

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

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

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

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

За оценка на ликвидния риск Банката диференцира анализа в две направления относно риска от неплатежоспособност и риска от осигуряване на ликвидност. Рискът от неплатежоспособност се управлява и покрива посредством поддържането на подходящ буфер от необременени, високо ликвидни активи, докато рискът от осигуряване на ликвидност следва да бъде покрит и ограничен от икономическия капитал на Банката. Банката изчислява икономическия капитал за ликвиден риск като

оценява размера на загубата, която би претърпяла вследствие на ликвидна криза, отчитайки разходите по репо-сделки или ликвидирани активи за посрещане на изходящия паричен поток, както и очакваното нарастване на лихвените разходи по привлечения ресурс.

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През 2015 г. Банката продължава да оптимизира клоновата мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити седем офиса (два в София и пет в останалата част на страната) и открит един нов офис в гр. Златица. Към 31 декември 2015 г. клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка се състои общо от 163 клон и офиса на неконсолидирана основа (2014: 169), които са разположени в над 60 населени места в България – 54 офиса в София, 108 клон и офиса в останалата част на страната, и един чуждестранен клон в Никозия, Кипър.

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

Клонът на Първа инвестиционна банка в гр. Никозия, Република Кипър функционира на кипърския банков пазар от 1997 г., първоначално основно в областта на кредитирането на корпоративни клиенти, като през годините работи систематично и последователно в посока на

разширяване на продуктите и услугите. Понастоящем, клонът предлага стандартни кредитни и спестовни продукти, съвременни платежни услуги и електронно банкиране, със стратегически фокус върху клиентите – малки и средни предприятия и банкирането на дребно.

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

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

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

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

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

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

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

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

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

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

ПРОДАЖБИ

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

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

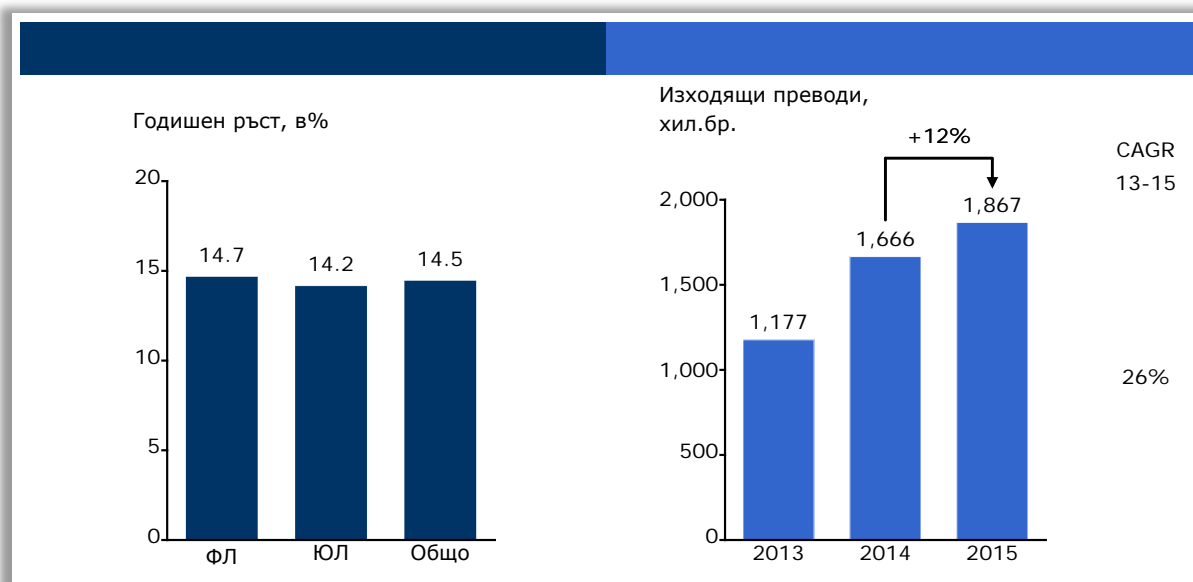
Банката има натрупан значителен опит при обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

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

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



За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на Виртуалния банков клон, като новите регистрации са с 14,5% повече спрямо година по-рано, за което допринасят и проведените от Банката общи кампании за привличане на нови клиенти, както и специфични такива, насочени към промотиране на пакетите от банкови продукти и услуги на Fibank. Нарастване е отчетено и при

изпълнените преводи през e-fibank, които достигат 50% от броя (2014: 47%) и 64% от сумата (2014: 53%) на всички излъчени през Банката преводи.

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)

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

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

МОЯТА Fibank

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

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

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

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

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

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

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

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

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

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

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

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

През 2016 г. очакванията и плановете на Банката включват мигрирането на основната банкова информационна система FlexCube към нова по-висока версия с цел допълнително усъвършенстване на процесите и работата на системата, добавяне на нови функционалности и по-бързо и лесно

параметризиране на иновативни и гъвкави продукти и услуги. В съответствие с новите технологии и съвременни тенденции се планира стартирането на мобилни карти, като част от дейностите за развитие на дистанционните способи за разплащане и електронно банкиране.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

СЪТРУДНИЧЕСТВО С МЕЖДУНАРОДНАТА ФИНАНSOVA КОРПОРАЦИЯ (IFC)

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



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

В края на юни 2015 г. г-жа Мая Георгиева, заместник-председател на НС, взе участие в годишната среща на отделите за корпоративно управление на IFC, проведена във Вашингтон. На срещата беше представено успешното сътрудничество между двете институции, положените усилия и реализирани дейности като част от съвместния проект, както и проведена панелна дискусия относно възможностите как успешният модел на работа може да бъде възпроизведен и в други региони.



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

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

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

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

идентификация на нуждите от допълнително повишаване и развитие на професионалните компетенции на членовете на съвета.

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

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

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

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

Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони. Той е работил над 20 години в Международната финансова корпорация (IFC), член на Групата на Световната банка, като е заемал различни висши ръководни позиции, включително е бил вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и член на Управителния съвет на IFC – за повече информация виж раздел „Друга информация“.

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

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

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

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

ценности за бизнес поведение определя висока корпоративна култура и бизнес етика – „тон, налаган от върха“.

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

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

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

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

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

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

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

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит в Банката функционира **Одитен комитет**, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Банката. Комитетът препоръчва избора на регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката и наблюдава неговата независимост в

съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. През 2015 г. в съответствие със съвременните добри практики и международни стандарти са предприети инициативи за доразвиване на дейността и засилване ролята на Одитния комитет като помощен орган при осъществяването на надзора над контролната среда в Банката. През юни 2015 г. е избран нов председател на Одитния комитет – г-жа Радиана Бенева, която е независим от Надзорния съвет член на комитета. През 2015 г. са проведени 8 заседания на Одитния комитет, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на вътрешен одит, както и с представители на независимия външен одитор на Банката.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

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

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

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

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

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

брой акции / % от акционерния капитал	2015	%
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Димитър Костов Костов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Мая Иванова Ойфалаш	2 350	0,00
Надя Василева Кошинска ⁵	N/A	N/A
Живко Иванов Тодоров	0	0
Общо	24 026	0,02

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

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

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

Управителният съвет се състои от три до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор, в съответствие с изискванията на действащото

⁵ Г-жа Надя Кошинска е вписана в Търговския регистър като член на Управителния съвет на Банката на 12 януари 2016 г.

законодателство, Устава на Банката и Политиката на Първа инвестиционна банка за подбор на висш ръководен персонал. Членовете на Управителния съвет са утвърдени професионалисти с доказани лидерски качества, представляващи предпоставка за постигане на целите на Банката.

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

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

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

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

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

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

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

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

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

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

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

През годината е приета нова Политика за оповестяване на Първа инвестиционна банка, която очертава рамката за предоставяне на информация към заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, в съответствие със съвременните практики за добро корпоративно управление, и с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки. При

оповестяване на информация, Банката се ръководи от принципите за точност, достъпност, равнопоставеност, навременност, цялостност и регулярност.

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

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

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

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

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

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

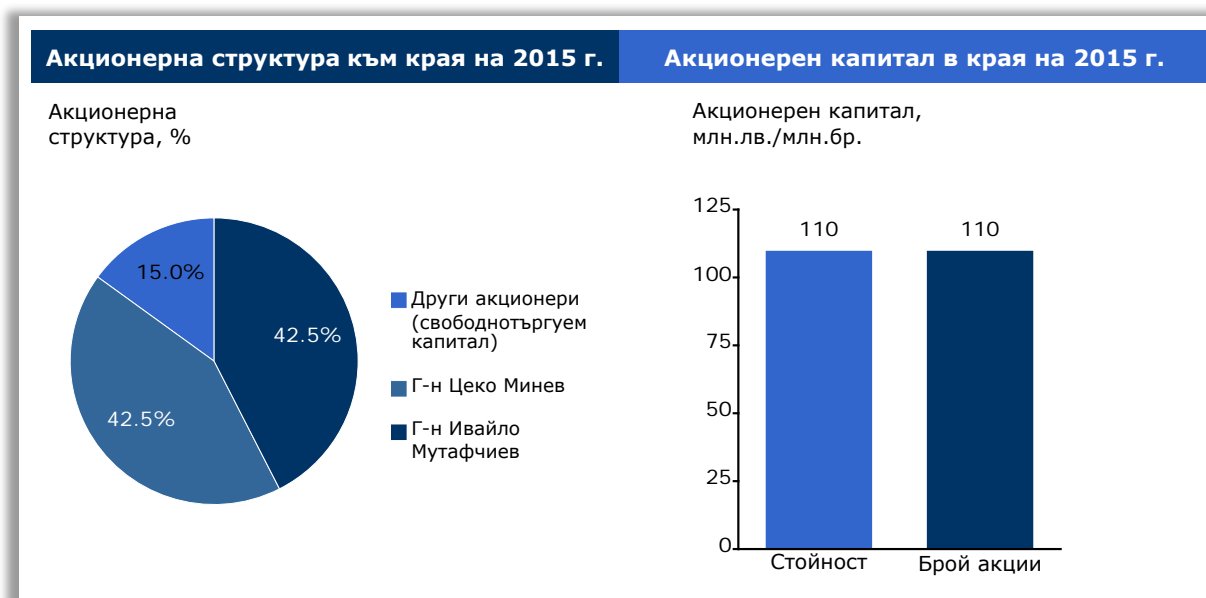
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и

нейното участие в обществения живот в страната. Банката подкрепя социално значими проекти и инициативи, осигурява спонсорство и развива дарителски програми, насочени приоритетно към хора в неравностойно положение, деца таланти, в подкрепа на българския спорт, култура и образование. *За повече информация виж раздел „Социална отговорност“.*

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

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

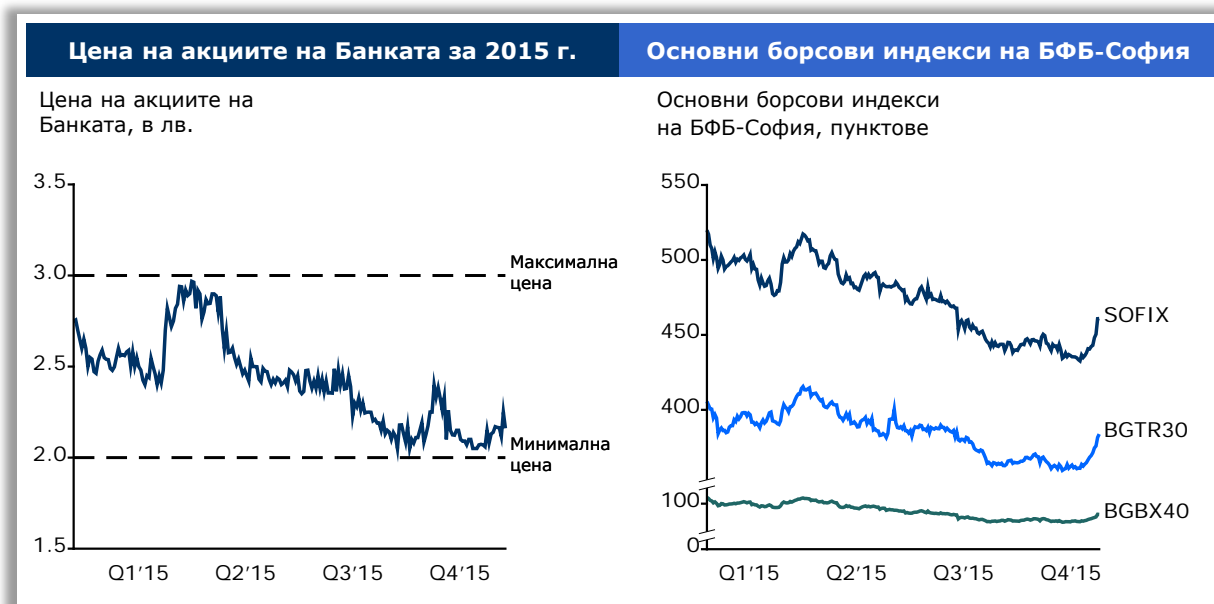
Към 31 декември 2015 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София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



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

ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА

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



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

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

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

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

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

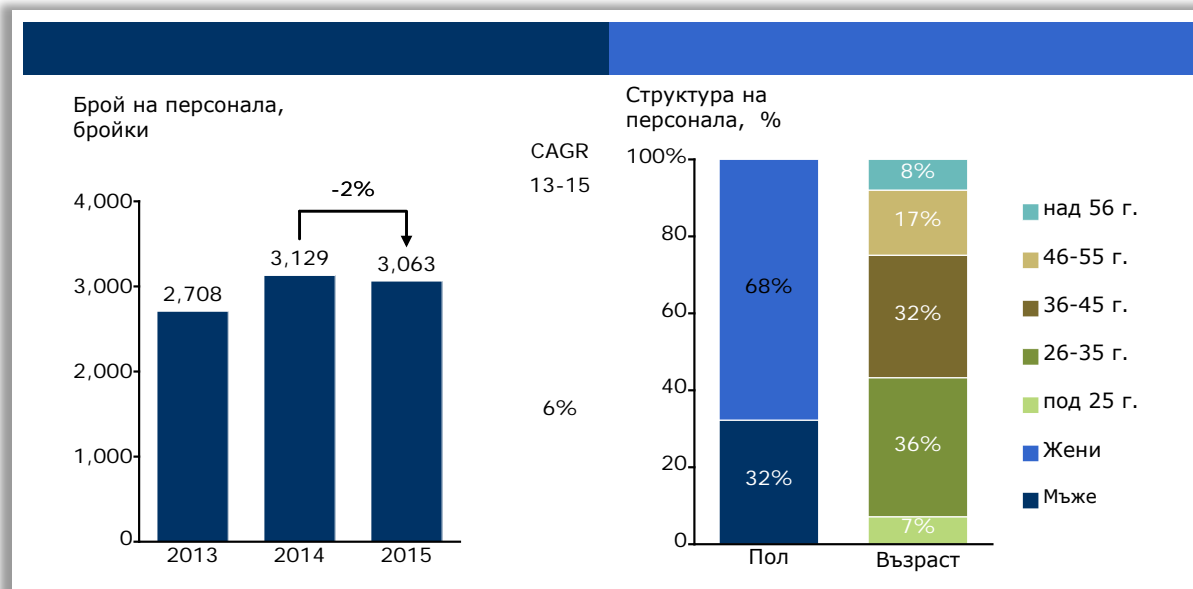


Развитието на експертните и социални компетенции на служителите в Първа инвестиционна банка през 2015 г. са реализирани чрез изпълнение на годишен план за обучения, съобразно бизнес целите и идентифицираните нужди. През годината близо 78% (2375) от персонала на Банката е преминал през различни форми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

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

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

Към 31.12.2015 г. числеността на персонала на Първа инвестиционна банка на неконсолидирана база възлиза на 3063 служители спрямо 3129 година по-рано, като динамиката отразява действия, свързани с оптимизиране на процесите и ресурсите, и придържане към политика за синергия и оптимална ефективност.



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

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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

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

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

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

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

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

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

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

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

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

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

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

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

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



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



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

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

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

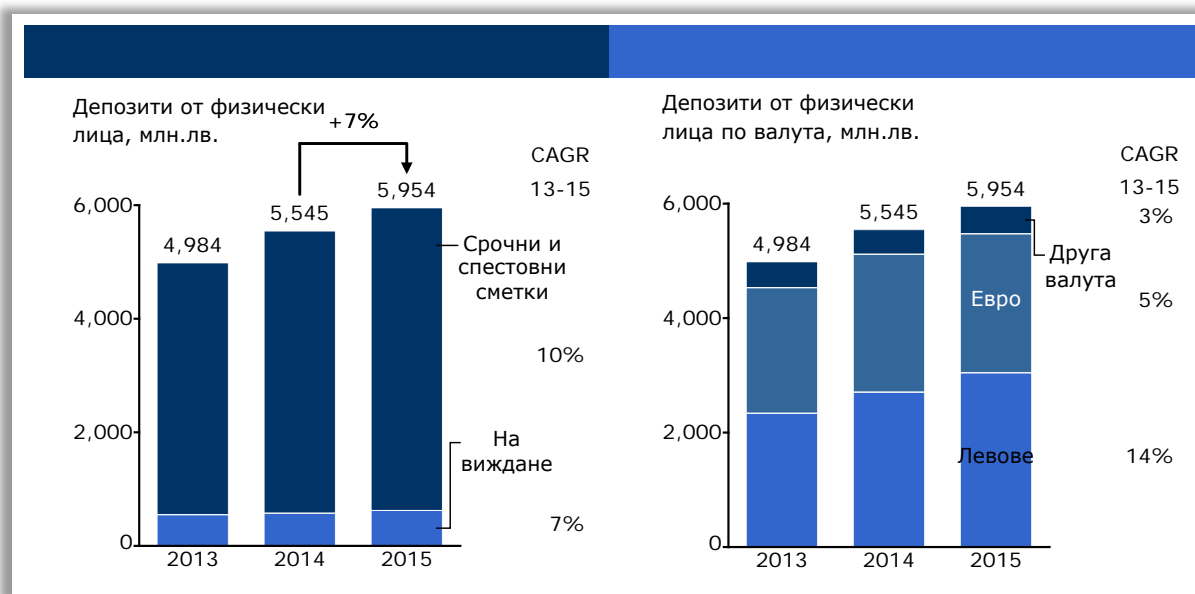
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

През 2015 г. привлечените средства от физически лица се увеличават със 7,4% и достигат 5 953 693 хил. лв. (2014: 5 545 183 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки, които достигат 5 329 861 хил. лв. в края на периода (2014: 4 969 307 хил. лв.) или със 7,3% повече спрямо предходната година. Те запазват своя структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 89,5% (2014: 89,6%).

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

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



Текущите сметки в края на 2015 г. също се увеличават до 623 832 хил. лв. спрямо 575 876 хил. лв. за предходната година. За увеличението допринасят широкият набор от сметки с текущ характер, предлагани от Банката, в т.ч. специализирани такива, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти и други.

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

КРЕДИТИ

Кредитният портфейл от кредити на физически лица се увеличава с 14,3% до 1 457 689 хил. лв. в края на 2015 г. (2014: 1 275 612 хил. лв.) в резултат на нарастване при сегмента на потребителските кредити и лимитите по кредитни карти, както и при другите програми и обезпечени финансираня, предоставени от Банката на клиенти-физически лица през годината.

в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Потребителски кредити	470 914	32,3	405 545	31,8	315 463	35,6
Ипотечни кредити	594 114	40,8	635 559	49,8	355 957	40,2
Кредитни карти	251 517	17,3	234 508	18,4	214 277	24,2
Други програми и обезпечени финансираня	141 144	9,6	-	-	-	-
Общо кредити на банкиране на дребно	1 457 689	100	1 275 612	100	885 697	100

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

Потребителските кредити растат с 16,1% до 470 914 хил. лв. (2014: 405 545 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През есента на 2015 г. е организирана кампания за потребителски кредити, по случай първия учебен ден с улеснена процедура за предварително одобрение и без такси за разглеждане и отпускане на кредита.

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

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2015 г. ипотечните кредити възлизат на 594 114 хил. лв., като остават на нива близки спрямо предходната година (2014: 635 559 хил. лв.). Динамиката отразява продължаващата предпазливост по отношение на разходите и повишените нива на спестовност сред населението. Ипотечните кредити запазват своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на физически лица – 40,8% към края на периода (2014: 49,8%).

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

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

ЛИМИТИ ПО КРЕДИТНИ КАРТИ

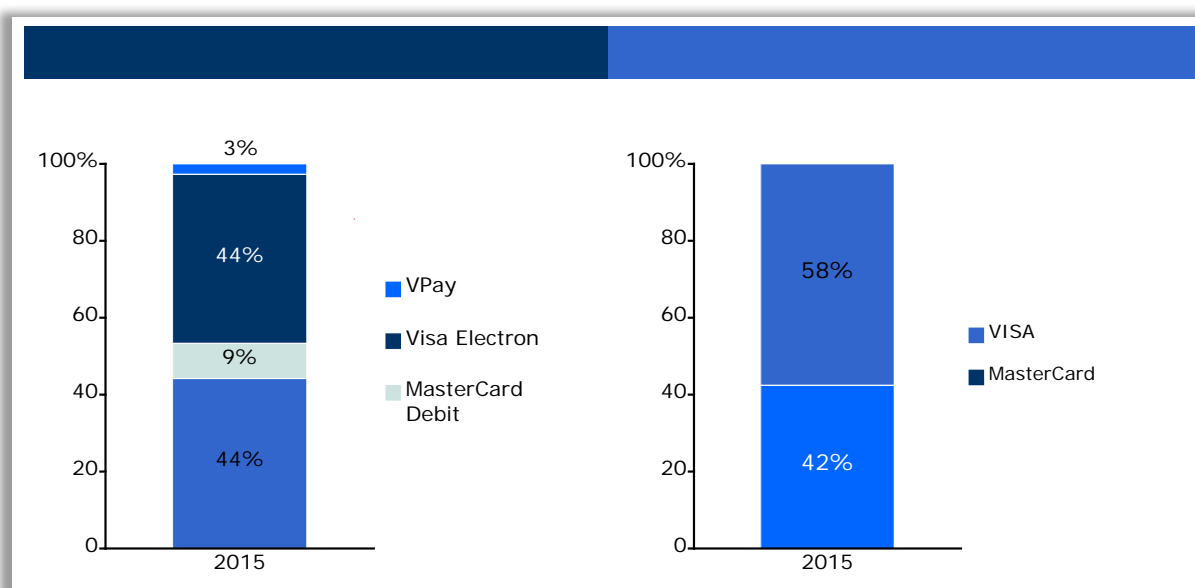
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават със 7,3% и достигат 251 517 хил. лв. (2014: 234 508 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в изпълнение на последователната и дългосрочна политика на Банката в посока на

стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 17,3% (2014: 18,4%).

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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

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



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

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

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

Към 31 декември 2015 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка надхвърля 10 хил. броя, като остава на близки нива спрямо предходната година. Банката се стреми да продължава да

предлага конкурентни условия, както към търговците така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

Терминалната мрежа от ATM устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 630 броя спрямо 637 броя година по-рано и отразява придържането към оптимална ефективност на терминалната мрежа, съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите.

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

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

За 2015 г. нетните приходи от сделки и преоценки на злато и благородни метали възлизат на 785 хил. лв. спрямо 619 хил. лв. година по-рано, като отразяват динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода. Към края на годината активите на Банката под формата на злато възлизат на 8383 хил. лв. (2014: 9558 хил. лв.).

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

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

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



ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

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

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

Първа инвестиционна банка предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в

случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

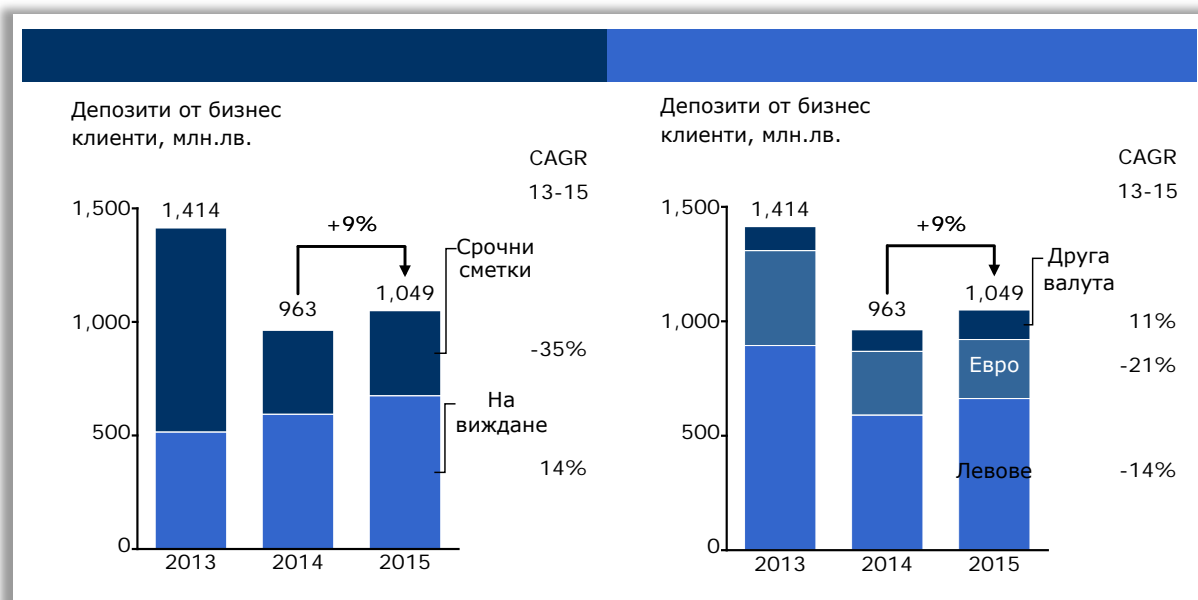
Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на определени изисквания за сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и публични институции през 2015 г. възлизат на 1 049 187 хил. лв. (2014: 962 681 хил. лв.), като в обема рефлектира увеличението както при сметките на виждане, така и при срочни сметки.

Разплащателните сметки се увеличават до 674 928 хил. лв. към края на 2015 г. спрямо 593 399 хил. лв. година по-рано, като формират 64,3% от привлечените средства от търговци и публични институции (2014: 61,6%).



Срочните сметки възлизат на 374 259 хил. лв. спрямо 369 282 хил. лв. в края на предходната година и формират 35,7% от привлечените средства от търговци и публични институции (2014: 38,4%). За увеличението влияние продължава да оказва предпазливостта на фирмите по отношение на разходите, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване от Банката.

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 3,75% от общата сума на задълженията към други клиенти (2014: 3,66%).

КРЕДИТИ

КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

Портфейлът от кредити на бизнес клиенти възлиза на 4 399 043 хил. лв. в края на 2015 г. спрямо 4 974 323 хил. лв. година по-рано. За динамиката влияние оказва намаление при сегмента на корпоративните клиенти, в резултат основно на реализирана през годината сделка за конвертиране на дълг срещу активи с цел защита на позицията на Банката като обезпечен кредитор и оптимизиране възвръщаемостта от експозицията. В резултат на това, както и в изпълнение на политиката на Банката за диверсифициране на кредитния риск, този сегмент понижава дялът си в корпоративния портфейл до 86,3% в края на годината (2014: 88,3%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 11,4% (2014: 9,9%) и до 2,3% (2014: 1,8%).

в хил. лв./ % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Корпоративни клиенти	3 795 336	86,3	4 391 755	88,3	3 900 428	92,6
Малки и средни предприятия	502 421	11,4	493 584	9,9	277 223	6,6
Микрокредитиране	101 286	2,3	88 984	1,8	32 621	0,8
Общо кредити на предприятия	4 399 043	100	4 974 323	100	4 210 272	100

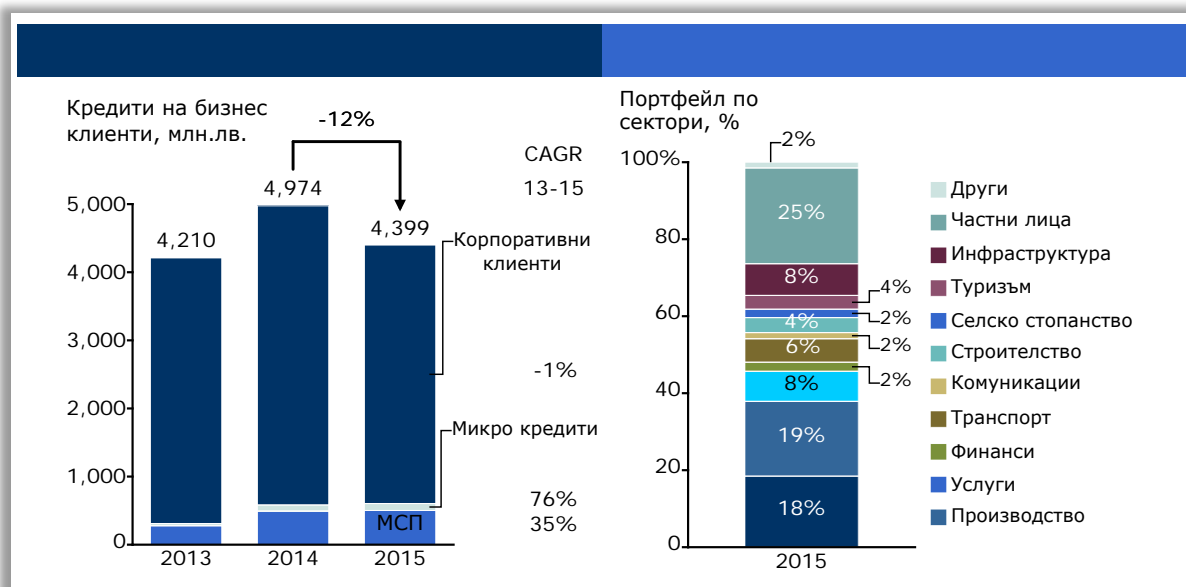
Първа инвестиционна банка продължава да осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др. През годината са оптимизирани условията за предоставяне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

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

През годината съобразно динамиката и амортизиране на портфейла от корпоративни клиенти е отчетено намаление в секторите – производство (2015: 1 138 067 хил. лв.; 2014: 1 529 276 хил. лв.), търговия (2015: 1 080 609 хил. лв.; 2014: 1 411 225 хил. лв.) и при услугите (2015: 457 540 хил. лв.; 2014: 568 317 хил. лв.).

Ръст е отчетен при кредитите в сектора на транспорта, които достигат 356 761 хил. лв. в края на периода (2014: 285 164 хил. лв.), както и при тези в сферата на инфраструктурата (2015: 481 471 хил. лв.; 2014: 424 743 хил. лв.), за което влияние оказва развитието на инфраструктурните проекти, както и динамиката на публичното потребление в страната.

През 2015 г. съобразно развитието на икономическата активност е регистриран ръст и при други икономически сектори, включително в селското стопанство – до 127 708 хил. лв. (2014: 111 852 хил. лв.), в туризма – до 210 182 хил. лв. (2014: 167 334 хил. лв.), в комуникациите – до 93 655 хил. лв. (2014: 77 132 хил. лв.) и при финансовите услуги – до 137 617 хил. лв. (2014: 116 651 хил. лв.). На нива близки спрямо предходната година се запазват кредитите към сектора на строителството (2015: 228 252 хил. лв.; 2014: 232 224 хил. лв.).



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

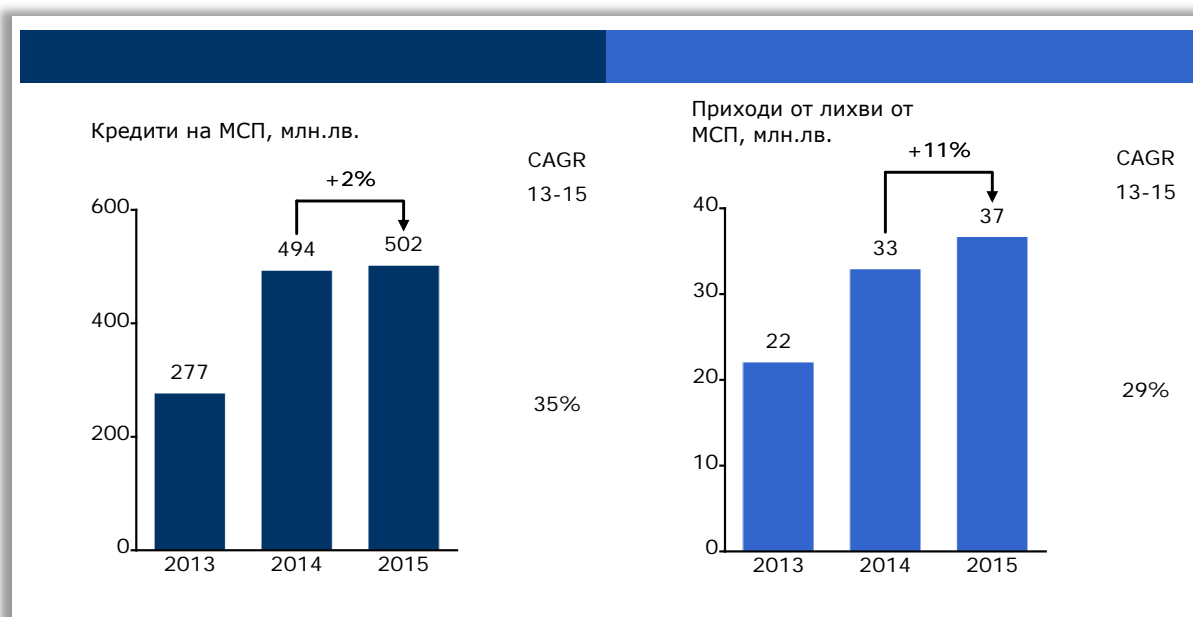
С цел да удовлетвори в по-пълна степен потребностите на българския бизнес, през годината Банката оптимизира и доразви условията по своите комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“. Чрез тях се предоставят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

КРЕДИТИРАНЕ НА МСП

През 2015 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват до 502 421 хил. лв. в края на периода спрямо 493 584 хил. лв. година по-рано. За увеличението допринасят конкурентните продукти за МСП-клиенти, предлагани от Банката, в т.ч. разнообразно финансиране по програмите и чрез фондовете на ЕС и други гаранционни схеми, както и организирани през периода кампании, насочени към стимулиране на този вид кредитиране.

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

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



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

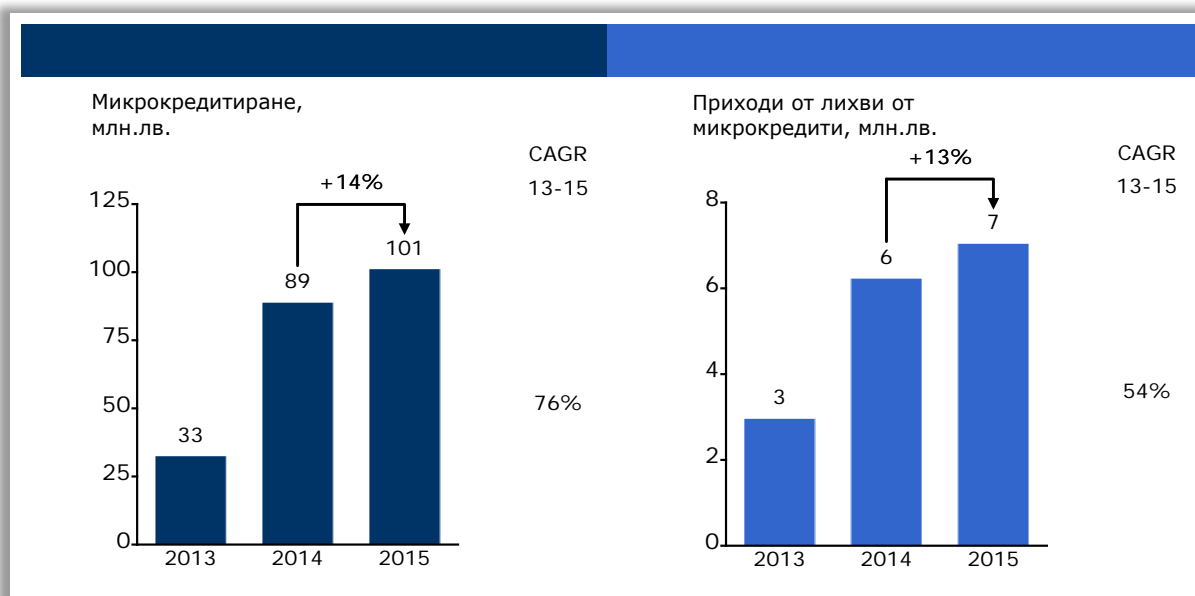
С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през годината са оптимизирани условията по продукта „Супер кредит“, който осигурява възможност за фиксирана лихва и гратисен период в режим на овърдрафт до 3 години.

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

През 2015 г. портфейлът от микрокредити нараства с 13,8% и достига 101 286 хил. лв. в края на периода спрямо 88 984 хил. лв. година по-рано. Увеличението отразява фокуса на Банката за развитие на този пазарен сегмент, както и разширения продуктов асортимент, предлаган от Fibank.

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

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



ЕВРОПРОГРАМИ

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

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

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



С цел комплексно подпомагане на клиентите

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

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

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

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

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

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

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

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

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

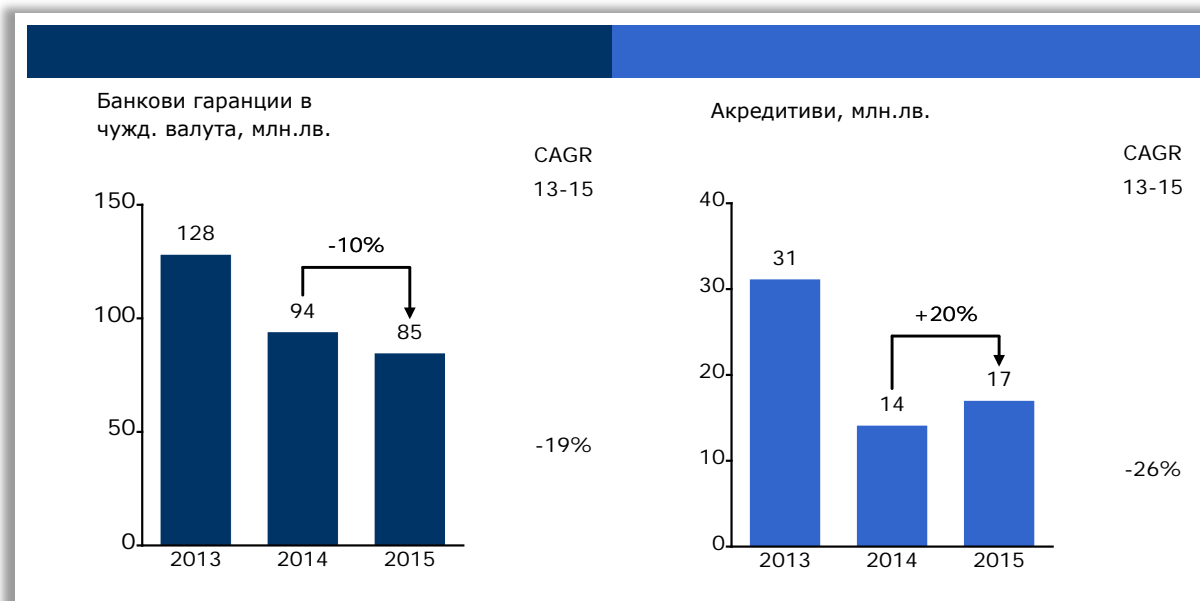
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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

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

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

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



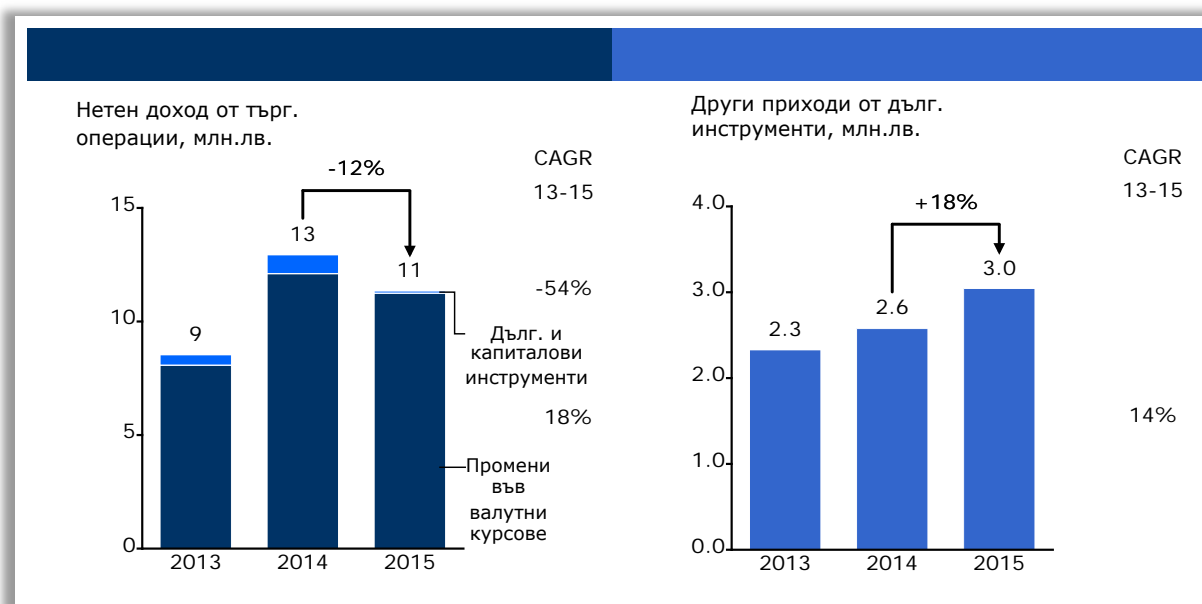
За периода предоставените от Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 101 844 хил. лв. (2014: 108 283 хил. лв.), като формират 11,9% от задбалансовите ангажименти на Банката (2014: 13,1%).

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

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

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2015 г. нетните приходи от търговски операции се понижават до 11 340 хил. лв. (2014: 12 934 хил. лв.), в резултат основно на по-ниските приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от дългови и капиталови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови инструменти, възлизат на 3044 хил. лв. спрямо 2577 хил. лв. година по-рано.



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 573 536 хил. лв. спрямо 487 443 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 507 269 хил. лв. (2014: 449 303 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 9913 хил. лв. (2014: 8887 хил. лв.) и финансови активи, държани до падеж – 56 354 хил. лв. (2014: 29 253 хил. лв.).

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

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

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

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2015 г.

N	Цели	Изпълнено
1	<p>Да актуализира системите за корпоративно управление и управление на рисковете съобразно най-новите насоки в тези области чрез съвместно сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC).</p>	<p>През 2015 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC), с цел надграждане и прилагане на най-добрите съвременни практики в сферата на корпоративното управление и управлението на рисковете. Дейностите по проекта обхващаха различни сфери, в т.ч. ангажираност към добрите международни практики за корпоративно управление, организационна структура и дейност на надзорните и управителни органи, контролна среда, прозрачност и оповестяване, миноритарни акционери, рамка за управление на рисковете, вкл. управлението на основните видове риск – кредитен, пазарен, операционен.</p>
2	<p>Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.</p>	<p>Доказателство за поддържаните високи стандарти на клиентско обслужване и банкиране са получените през годината отличия. Банката е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands, както и наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери. Картовият продукт на Банката – Debit MasterCard, пък е отличен като „Картов продукт на потребителите“, по време на годишните награди на списание b2b Magazine.</p>
3	<p>Да затвърди позициите си на банка, предпочитана от бизнеса и населението.</p>	<p>През 2015 г. привлечените средства от физически лица и бизнес клиенти продължават да се увеличават – със 7,6% до 7 002 880 хил. лв., което отразява запазеното доверие от страна на клиентите и удовлетвореност от продуктите и услугите, предлагани от Банката. Кредитният портфейл в сегмента на банкиране на дребно също нараства – с 14,3% до 1 457 689 хил. лв., като ръст е отчетен и при малките и средни предприятия, които достигат 502 421 хил. лв. и при микрокредитирането – до 101 286 хил. лв в края на годината.</p>
4	<p>Да продължи своето устойчиво развитие с плавен растеж на активите, следващ ръста на пасивите.</p>	<p>През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава своето устойчиво развитие, отчитайки стабилни показатели и затвърдени пазарни позиции. Общият размер на активите се увеличава до 8 681 387 хил. лв., като Банката запазва третото си място по този показател сред банките в страната. Привлечният ресурс от клиенти също расте – до 7 002 880 хил. лв., като нарастване е отчетено както при физическите лица така и при бизнес клиентите.</p>
5	<p>Да продължи развитието на кредитирането на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл.</p>	<p>Кредитите към малки и средни предприятия се увеличават, като достигат 502 421 хил. лв. в края на годината. Те увеличават своя относителен дял до 8,6% от общия кредитен портфейл спрямо 7,9% година по-рано. През годината са предложени нови продукти, насочени към този сегмент, както и оптимизирани съществуващи такива, с цел предлагане на по-конкуретни условия. В подкрепа на малките и средни предприятия Банката продължава своята съвместна дейност с редица местни институции и организации, в т.ч. НГФ, ДФ</p>

		Земеделие, ББР, БАЕЗ. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и бенефициентите-МСП по програмите и инициативите на ЕС, вкл. във връзка със стартирането на новия Програмен период 2014-2020 г.
6	Да поддържа адекватни ликвидни и капиталови буфери в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.	Fibank поддържа нива на капиталова адекватност над нормативно изискуемите, като съотношението на базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 11,52% към края на 2015 г., това на капитала от първи ред е 14,53%, а общата капиталова адекватност – 15,04%. Банката продължава да поддържа също така и високо ниво на ликвидност – 25,36%, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ. Коефициентът на ликвидно покритие е 330.97%, при 100% минимално изискуемо ниво.
7	Да управлява кредитния портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, при повишаване на рисковото претегления подход спрямо всички видове операции.	Съобразно пазарните условия Първа инвестиционна банка управлява кредитния портфейл при консервативен подход на съотношението кредити/депозити, което към 31 декември 2015 г. възлиза на 68,8% спрямо 77,4% година по-рано. През 2015 г. нетните вземания от клиенти възлизат на 5 131 731 хил. лв. или 59,1% от активите, като Банката продължава да се фокусира върху диверсифициране на риска, както и да акцентира върху качеството на портфейла, съответно при по-консервативна оценка на кредитния риск.
8	Да продължи да подкрепя клиенти – бенефициенти по програмите и фондовете на Европейския съюз.	През годината Fibank продължава успешната работа съгласно действащото споразумение с ЕИФ по инициативата JEREMIE, като усвояемостта по портфейла от кредити е близо 100%. В края на годината бяха предприети подготвителни дейности и в началото на януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с НГФ за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България. През 2015 г. Fibank организира и серия от семинари на тема „Европейско финансиране за бизнеса“, с цел запознаване на представители на бизнеса в България с възможностите за кандидатстване по оперативните програми на ЕС през новия програмен период.
9	Да предложи нови продукти и услуги за граждани и фирми, отговарящи на променящите се пазарни тенденции, при поддържане на високи стандарти на клиентско обслужване.	Предложени са нови спестовни продукти, съобразени с пазарните тенденции, в т.ч. нов депозит „Активно управление“, 60-месечен депозит с прогресивно нарастване на лихвата, както и депозит „Форекс Плюс“ с възможност за допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар. През годината са оптимизирани и доразвити условията по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги. В подкрепа на земеделските производители е стартирано предлагането на нов кредит на база субсидии по СЕПП 2015 г., както и нови кредитни продукти за клиентите микро предприятия. В сегмента на ипотечното финансиране са предложени конкурентни условия по ипотечния кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите 3 г. и възможност за гратисен период от 12 м. на всеки 5 години от срока на кредита.

10	Да запази позицията си сред водещите банки на българския пазар в сферата на картовите разплащания и международните операции, предлагаща иновативни и конкурентни продукти и услуги.	<p>Първа инвестиционна банка продължава да популяризира безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания и организирането на различни промоционални кампании. През годината е отчетен ръст от 36,6% при издадените карти Debit MasterCard, които са с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за разплащания през интернет. Признание за успешния продукт е и получената награда „Картов продукт на потребителите“, присъдено на годишните награди на списание b2b Magazine.</p> <p>През 2015 г. Банката продължава да бъде сред водещите банки в страната в сферата на международните разплащания, като е отчетен ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума. През периода Fibank е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.</p>
11	Да затвърди имиджа си на социално ангажирана институция, подкрепяща значими проекти и инициативи от обществения живот в страната.	<p>През годината Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната. Подкрепени бяха редица инициативи, свързани с развитието на българския спорт, култура и образование, в т.ч. осигурени средства и стипендии за ученици и студенти, дарителска дейност за подобряване материалната база на българските училища, подкрепа за Съюза на артистите в България. Банката продължи успешното си сътрудничество с Фондация „Димитър Бербатов“, като застана зад каузата на фондацията в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения. Fibank оказва подкрепа на редица значими културни и музикални проекти – песенния конкурс за деца „Евровизия“, националното турне на група „Легендите“, международния джаз фестивал в гр. Банско. През юни 2015 г. Банката обнови баскетболна площадка в кв. Горна баня в София, като по този начин постави началото на нова социално-отговорна инициатива под надслов „Спортувай в града с Fibank“, която ще се фокусира върху активния начин на живот в градска среда.</p>

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- ❖ В началото на 2016 г. Първа инвестиционна банка АД изплати допълнително още 150 млн. лв. от ликвидната подкрепа, получена съгласно решение С(2014)8959/25.11.2014 на Европейската комисия, като остатъкът остава дължим до 28 май 2016 г.
- ❖ През януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2016 г.

- ◆ Да запази позициите си на банка, предпочитана от населението и бизнес клиентите.
- ◆ Да затвърди устойчивото си развитие в съответствие с външната среда и регулаторна рамка.
- ◆ Да поддържа умерен рисков профил и продължи да оптимизира рисков базирания подход спрямо всички видове дейности и операции.
- ◆ Да прилага високи бизнес стандарти в съответствие с принципите на Базелския комитет, европейските и местни регулации.
- ◆ Да предложи нови продукти на граждани и бизнес клиенти съобразени с тяхното търсене и пазарните тенденции.
- ◆ Да продължи приоритетно развитието на кредитирането на граждани и на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл.
- ◆ Да продължи да подкрепя клиентите при реализация на проекти по програмите и фондовете на Европейския съюз.
- ◆ Да предложи на клиентите нови възможности за мобилни плащания, базирани на иновативни подходи и технологии.
- ◆ Да инвестира в технологии в съответствие с тенденциите в тази област с цел създаване на продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.
- ◆ Да продължи да бъде социално отговорна институция с принос в решаването на обществено значими проекти и инициативи.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов - Председател на Надзорния съвет

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

Г-н Луканов е заемал отговорни позиции в "Първа инвестиционна банка" АД. От 2003 г. до 2007 г. е директор на дирекция "Управление на риска" и член на Управителния съвет. От 2004 г. до 2012 г. - изпълнителен директор и член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

През 17-те години работа в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Луканов е бил председател на Кредитния съвет и на Съвета по ликвидност на Банката. Отговарял е за дирекциите: "Управление на риска", "Проблемни активи и провизиране", "Кредитна администрация", "Специализиран мониторинг и контрол", "Банкиране на дребно", "Методология" и "Ликвидност".

Г-н Луканов е бил член на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a.

В началото на февруари 2012 г. г-н Луканов е избран за председател на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД и за председател на Комитета за риска към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-н Луканов е магистър по икономика от Университета за национално и световно стопанство в София. Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Евгени Луканов работи като валутен брокер в "Първа финансова брокерска къща" ООД.

Освен позицията си в Надзорния съвет г-н Луканов е председател на Одитния комитет на First Investment Bank - Albania Sh.a, председател на Съвета на директорите на "Фи Хелт Застраховане" АД, управител на "Дебита" ООД и "Реалтор" ООД. Г-н Луканов е собственик на ЕТ "Имекса-Евгени Луканов" и притежава повече от 10% от капитала на "Авеа" ООД.

Мая Георгиева - Заместник-председател на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към "Първа инвестиционна банка" АД г-жа Мая Георгиева е работила в Българската народна банка в продължение на 19 години, където придобива значителен опит в международни банкови взаимоотношения и разплащания, банкова статистика и фирмено кредитиране. Последната ѝ длъжност в БНБ е ръководител на отдел "Платежен баланс".

Г-жа Мая Георгиева започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на "Първа инвестиционна банка" АД и член на Управителния съвет. През своите 20 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД тя е отговаряла за дирекциите: "Международни разплащания", "Акредитиви и гаранции", "Кредитиране на МСП", "Управление на човешкия капитал", "Административна", "Продажби", "Банкиране на дребно", "Маркетинг, реклама и връзки с обществеността", "Клонова мрежа", "Частно банкиране" и Главна каса.

Заедно с отговорностите си в Банката г-жа Георгиева е заемала и други отговорни позиции. От 2003 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония – картов авторизационен център, базиран в Македония, който обслужва плащания с карти в България, Македония и Албания.

От 2009 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД - франчайз на Diners Club International, притежавано от "Първа инвестиционна банка" АД. В това си качество тя е инициирала създаването на редица продукти, в т.ч. първата кредитна карта, насочена специално за жени.

От 2006 до 2011 г. г-жа Георгиева е била също член на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a., дъщерно дружество на "Първа инвестиционна банка" АД.

В началото на февруари 2012 г. г-жа Георгиева е избрана за заместник-председател на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД и за председател на Главния комитет към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-жа Георгиева е магистър по макроикономика от Университета за национално и световно стопанство в София и има следдипломни специализации по международни разплащания към Международния валутен фонд и Банково дело от Специализиран следдипломен курс на БНБ съвместно с Българския научно-технически съюз.

Два пъти е награждавана с престижната награда "Банкер на годината" от българския финансов седмичник "Банкеръ" - през 2001 и 2011 година.

К.Ю.Н. (PHD) Георги Мутафчиев - Член на Надзорния съвет

Г-н Мутафчиев започва кариерата си през 1985 г. като експерт, а по-късно като старши експерт по развитие на системата за управление и координация на предприятията в Асоциация "Електронна индустрия". През 1987 г. постъпва като главен експерт в отдел "Координация и развитие" към Изпълнителния директор на Техноекспорт.

През 1991 г. г-н Георги Мутафчиев започва работа в Българската народна банка като Главен управляващ Валутния резерв в Управление "Валутни операции". През шестгодишния си опит в националната банка е бил отговорен за инвестирането на валутния резерв и е контролирал управлението му.

От 1997 г. до 2011 г. е изпълнителен директор на "Флавиа" АД и "Флавин" АД. "Флавиа" АД е една от най-големите фирми в леката индустрия в България.

Наред със своите задължения във "Флавиа" АД от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

През 1982 г. г-н Мутафчиев завършва право в Софийския университет "Св. Климент Охридски". От 1982 г. до 1984 г. учи в Сорбоната в Париж, където защитава докторат по бизнес право и получава титлата Кандидат на юридическите науки. Същата година г-н Мутафчиев придобива степен магистър по бизнес администрация от Schiller University, Париж.

Г-н Мутафчиев притежава повече от 10% от капитала на "Флавиа" АД.

Радка Минева - Член на Надзорния съвет

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

Г-жа Минева започва кариерата си във външнотърговското предприятие "Главно инженерно управление", където работи в продължение на девет години, била е експерт три години в търговското дружество RVM Trading Company.

От 2000-та година г-жа Минева е член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-жа Минева завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност "Търговия и туризъм".

Освен позицията си в Надзорния съвет г-жа Минева е управител на "Балкан Холидейз Сървисис" ООД - дружество с дейност в сферата на туристическите и транспортните услуги, хотелиерството, туроператорската и турагентската дейност. Г-жа Минева е управител и на "Балкан Холидейз Партнерс" ООД – дружество, което предоставя услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм, извършва външноикономически сделки и финансов мениджмънт. Г-жа Минева притежава повече от 25% от капитала на „Балкан Холидейз Партнерс“ ООД.

Йордан Скорчев - Член на Надзорния съвет

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД г-н Йордан Скорчев е работил две години в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация "Интеркомерс" и пет години в "Първа частна банка", София като валутен дилър и ръководител на отдел "Дилинг".

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

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

През своите 19 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Скорчев е отговорял за дирекциите: "Картови разплащания", "Операции", "Злато и нумизматика", "Интернет банкиране", "Дилинг", "Сигурност" и "Офисна мрежа гр. София".

Заедно с отговорностите си в Банката г-н Скорчев е заемал и други отговорни позиции.

Г-н Скорчев е бил председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на 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.

Юрки Коскело - Член на Надзорния съвет

Г-н Юрки Коскело е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД през юни 2015 г. В качеството му на независим член той ще подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното управление на риска. Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони.

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC - член на Групата на Световната банка), към която се присъединява през 1987 г. За период от 13 години той работи в регионите на Централна и Източна Европа и Африка и е бил референт - ключова фигура на корпорацията за Полша и прибалтийските държави. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а

през 2004 г. става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и е избран за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Преди да осъществи планираното си оттегляне от IFC в края на 2011 г., г-н Коскело е специален съветник на Главния изпълнителен директор на корпорацията за период от пет месеца.

Преди присъединяването си към IFC в период на близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски финансови институции и организации:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург - член на Съвета на директорите;
- EXPO Bank, Чехия - член на Съвета на директорите;
- AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания - съветник.

За периода 2012 г. - април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и съдружник в Sagacitas Finance Advisors, Финландия.

Г-н Коскело е магистър по промишлено и гражданско строителство от Технически университет - Хелзинки, Финландия и магистър по бизнес администрация (МВА) по международни финанси от факултета по мениджмънт "Слоун" към Масачузетския технологичен институт - Бостън, САЩ.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ



Васил Христов – Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет

Г-н Васил Христов започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 2001 г. като началник отдел "Ипотечни кредити". От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция "Банкиране на дребно", а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция "Клонова мрежа". През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Христов е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Христов е избран за Главен изпълнителен директор (CEO) и председател на Управителния съвет.

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Христов работи в Обединена българска банка АД като старши банков служител "Големи корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по "Счетоводство и контрол" от Университета за национално и световно стопанство в София.

Отговорности в Банката – направление „Съответствие“, дирекция "Корпоративни комуникации", дирекция "Управление на човешкия капитал", дирекция „Правна“, дирекция "Маркетинг и реклама", дирекция „Продажби“, дирекция "Клонова мрежа", дирекция "Административна", дирекция "Главна каса" и дирекция "Протокол и секретариат".

Освен позицията си в Банката г-н Христов е председател на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a. 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, "Медицински центрове Фи Хелт Пловдив" АД и член на Съвета на директорите на "Болкан файненшъл сървисис" ЕАД.

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



Димитър Костов – Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на "Първа инвестиционна банка" АД през 2003 г. като специалист в дирекция "Управление на риска". Впоследствие заема позицията началник отдел "Оценка на рискови експозиции". От 2004 г. до 2007 г. е заместник директор, а от 2007 г. до 2011 г. е директор на дирекция "Управление на риска". През 2010 г. г-н Костов е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Костов е изпълнителен директор на Банката, а за периода 2012-2015 г. е бил Председател на Управителния съвет. В края на 2015 г. г-н Костов е избран за Главен директор Риск (CRO).

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Костов работи в Райфайзенбанк (България) ЕАД като мениджър "Връзки с клиенти" и в Обединена българска банка АД като старши банков служител "Големи корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по "Стопанско управление" от СУ "Св. Климент Охридски". Г-н Костов е сертифициран финансов анализатор.

Отговорности в Банката – дирекция "Анализ и контрол на риска", дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, дирекция "Кредитна администрация", дирекция "Проблемни активи" и дирекция "Информационна сигурност".

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



Светослав Молдовански – Главен оперативен директор (COO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба "Вътрешен контрол". От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на First Investment Bank - Albania Sh.a. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция "Операции". През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Молдовански е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Молдовански е избран за Главен оперативен директор (COO).

Преди това г-н Молдовански работи в КПМГ България ООД като мениджър "Управление на корпоративния риск" и в Deloitte & Touche (сега Deloitte), България като старши одитор. Той има магистърска степен по "Финанси" от Университета за национално и световно стопанство в София. Г-н Молдовански е сертифициран одитор от Информационни системи за одит и контрол (ISACA), САЩ.

Отговорности в Банката – дирекция "Операции", дирекция "Картови разплащания", дирекция "Е-банкиране", дирекция "Злато и нумизматика" и дирекция "Сигурност".

Освен позицията си в Банката г-н Молдовански е член на Одитния комитет на First Investment Bank - Albania Sh.a., 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 Ойфалош – Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Ойфалош започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция "Анализи и корпоративни кредити" и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалош е назначена за директор на дирекция "Корпоративно банкиране" и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция "Управление кредитни портфейли на задграничните клонове и дружества" и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалош е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет. В края на 2015 г. тя е избрана за Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО).

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

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

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

**Надя Кошинска – Главен директор Банкиране на дребно (CRBO) и Член на Управителния съвет**

Г-жа Надя Кошинска се присъединява към Fibank през 1997 г. като кредитен инспектор Корпоративно кредитиране. През 2002 г. е назначена за заместник-директор Кредитна администрация и заема тази позиция до 2004 г. От 2004 г. Надя Кошинска е назначена за директор на дирекция „Кредитиране на МСП“, отговарящ за увеличаване на пазарния дял на Банката чрез прилагане на специализирани програми и продукти, насочени към малките и средни предприятия. През 2004 г. тя става и член на Кредитния съвет. В края на 2015 г. г-жа Кошинска е избрана за Главен директор Банкиране на дребно и за член на Управителния съвет.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Частно банкиране“ и дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване“.

Г-жа Надя Кошинска притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка е работила в отдел „Платежен баланс и външен дълг“ на Българска народна банка.

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

**Живко Тодоров – Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет**

Г-н Живко Тодоров се присъединява към Първа инвестиционна банка АД през юни 2014 г. като Главен финансов директор (CFO). В края на 2015 г. г-н Тодоров е избран за член на Управителния съвет на Банката.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка АД, г-н Тодоров е работил като Главен финансов директор (CFO) в Alpha Bank България (2012-2014 г.) и в ING Bank NV - клон София (2004-2012 г.), където и започва банковата си кариера през 1997 г.

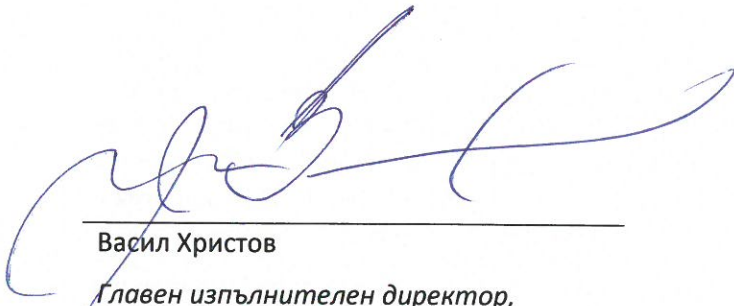
Г-н Живко Тодоров притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство в София, а понастоящем е Executive MBA кандидат в Hult International Business School, Лондон, Великобритания.

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси“, дирекция „Счетоводство“, дирекция „Трежъри“, дирекция „Връзки с инвеститори“ и дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения“.

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

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

Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2015 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 11 март 2016 г.



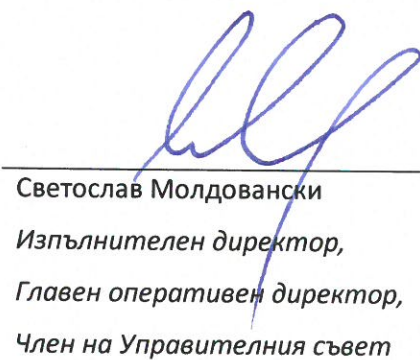
Васил Христов

Главен изпълнителен директор,
Председател на Управителния съвет



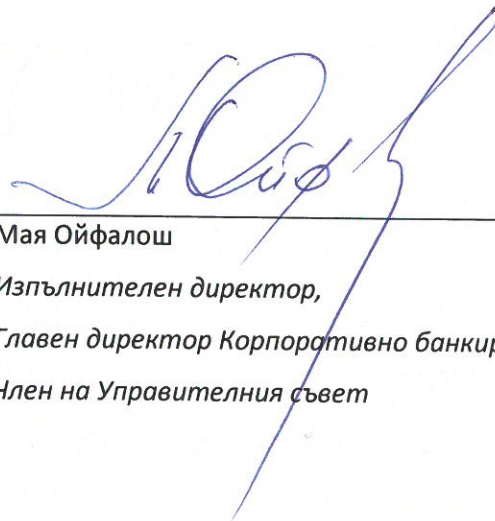
Димитър Костов

Изпълнителен директор,
Главен директор Риск,
Член на Управителния съвет



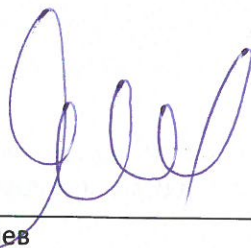
Светослав Молдовански

Изпълнителен директор,
Главен оперативен директор,
Член на Управителния съвет



Мая Ойфалош

Изпълнителен директор,
Главен директор Корпоративно банкиране,
Член на Управителния съвет



Янко Караголев


Директор на дирекция Финанси


ДЕКЛАРАЦИЯ


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

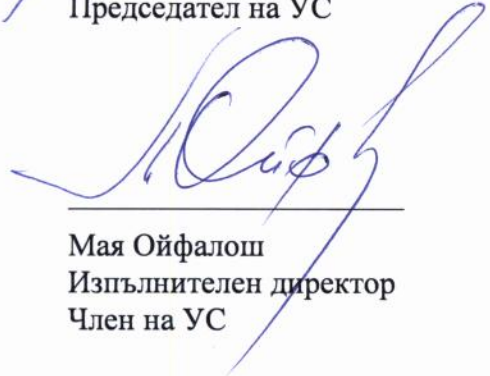
Долуподписаните, Васил Христов Христов, главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Светослав Стоянов Молдовански, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Мая Иванова Ойфалош, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Янко Караколев, директор на дирекция „Финанси“ в Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- Финансовият отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 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 2015 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.


Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Член на УС


Светослав Молдовански
Изпълнителен директор
Член на УС


Мая Ойфалош
Изпълнителен директор
Член на УС


Янко Караколев
Директор на дирекция „Финанси“



11 март 2016 г.
гр. София

**ПОЛИТИКА ЗА ОПОВЕСТЯВАНЕ
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**

I. Общи положения

1.1. Настоящата Политика определя обхвата на информацията, предмет на оповестяване от Първа инвестиционна банка (Fibank, Банката) в качеството ѝ на кредитна институция, публично дружество и инвестиционен посредник.

1.2. Банката оповестява и осигурява лесен достъп до цялата съществена информация, включително финансовото състояние, постигане на целите, акционерна и управленска структура.

1.3. Политиката за оповестяване е съобразена и се прилага в съответствие с действащите в Република България нормативни изисквания, включително със Закона за кредитните институции (ЗКИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ), Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), Търговския закон и подзаконовите актове по прилагането им, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (Регламент (ЕС) № 575/2013), Националния кодекс за корпоративно управление (НККУ), както и с Принципите за корпоративно управление на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (Принципите на ОИСР), Принципите за корпоративно управление на банките на Базелския комитет за банков надзор (Принципите на Базелския комитет), Кодекса за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка АД и със съотносимите вътрешнобанкови документи.

II. Цел и принципи

2.1. Целта на настоящата Политика е да очертае рамката за предоставяне на информация към заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки.

2.2. При оповестяване на информация, Банката се ръководи от принципите за:

- 2.2.1. Точност;
- 2.2.2. Достъпност;
- 2.2.3. Равнопоставеност;
- 2.2.4. Навременност;
- 2.2.5. Цялостност;
- 2.2.6. Регулярност.

2.3. Първа инвестиционна банка оповестява всяка съществена информация независимо от нейния характер, при спазване на принципа за равнопоставено третиране на адресатите.

2.4. В определени случаи, съгласно действащото законодателство или правилата на регулирания пазар на финансови инструменти, оповестяването на определена информация не е позволено. Такива случаи са, ако:

- 2.4.1. това води до нарушаването на закон или друг нормативен акт;
- 2.4.2. информацията е поверителна или се отнася за незавършени преговори;
- 2.4.3. информацията представлява служебна, банкова или търговска тайна (конфиденциална информация).

III. Информационни канали

3.1. За целите на оповестяването на информация Първа инвестиционна банка използва следните канали:

3.1.1. Електронна система за разкриване на информация X3News (www.x3news.com), чрез която се осигурява ефективното разпространение на информация до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира;

3.1.2. Корпоративна интернет страница (www.fibank.bg) с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация;

3.1.3. Други канали, в т.ч. медии; интернет страниците на Комисията за финансов надзор (КФН) и на Българската фондова борса (БФБ), на които последните съответно публикуват информация.

IV. Връзки с инвеститорите

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

4.2. Директорът за връзки с инвеститорите осъществява функции по поддържане и предоставяне на информация относно текущото финансово състояние на Банката, както и всяка друга информация, която акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти на Банката, желаят и имат право да получат в качеството им на акционери или инвеститори.

4.3. Директорът за връзки с инвеститорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.

4.4. Информация относно директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. контактна информация, е публикувана на интернет страницата на Банката (www.fibank.bg).

V. Периодична информация

5.1. Оповестяваната от Първа инвестиционна банка периодична информация включва без да се ограничава единствено до:

5.1.1. Заверен от независим регистриран одитор годишен финансов отчет на неконсолидирана и консолидирана основа;

5.1.2. Тримесечни финансови отчети на неконсолидирана и консолидирана основа;

5.1.3. Годишен доклад за дейността на неконсолидирана и консолидирана основа;

5.1.4. Годишно оповестяване на информация съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013;

5.1.5. Междинен доклад за дейността за всяко тримесечие.

5.2. Финансовите отчети на Банката се изготвят, прилагайки Международните счетоводни стандарти съгласно изискванията на действащото законодателство. Одитираните финансови отчети се публикуват на български и на английски език на интернет страницата на Банката (www.fibank.bg).

5.3. Първа инвестиционна банка изготвя Годишен доклад за дейността на български и на английски език, който подлежи на проверка от независим одитор и съдържа подробна информация относно:

- 5.3.1. развитието и конкурентната позиция на Банката;
- 5.3.2. анализ на финансовите резултати и финансовото състояние на Банката;
- 5.3.3. преглед на бизнеса по основни видове дейности;
- 5.3.4. целите за развитие на Банката, както и информация относно тяхното изпълнение;
- 5.3.5. информация за членовете на управителните и контролни органи на Банката;
- 5.3.6. информация относно рамката за корпоративно управление, в т.ч. акционерна и управленска структура, политика за възнагражденията в Банката и съответствие с Кодекса за корпоративно управление на Банката;
- 5.3.7. информация за управлението на рисковете, в т.ч. относно всички съществени за Банката рискове;
- 5.3.8. анализ на макроикономическото развитие и състояние на банковата система в Република България.

5.4. Годишният доклад за дейността се публикува наред със заверените от независим одитор финансови отчети в специално издание на Банката – „Годишен отчет“, който се публикува и на интернет страницата на Банката.

VI. Вътрешна информация

6.1. Първа инвестиционна банка оповестява публично вътрешната информация, съгласно Приложение № 9 на Наредба № 2 на КФН, незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на вземане на решението или узнаване на съответното обстоятелство.

6.2. Оповестяваната от Банката вътрешна информация включва без да се ограничава единствено до:

- 6.2.1. Данни за членовете на управителните и контролните органи на Банката;
- 6.2.2. Лицата, които притежават 5 или повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на акционерите на Банката или могат да я контролират;
- 6.2.3. Промени в Устава на Банката;
- 6.2.4. Промени в управителните и контролните органи;
- 6.2.5. Увеличение или намаление на акционерния капитал;
- 6.2.6. Решения за преобразуване на дружеството;
- 6.2.7. Присъждане или промяна на кредитния рейтинг на Банката;
- 6.2.8. Всички съществени обстоятелства.

VII. Друга информация

7.1. Във връзка с провеждането на Общо събрание на акционерите, Първа инвестиционна банка предоставя навременна информация за свикването и вземането на решения.

7.2. Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се обявяват и предоставят по нормативно установения начин, като се осигуряват на разположение на обществеността чрез информационните канали, използвани от Банката. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно.

7.3. Резултатите от проведеното Общо събрание се оповестяват пред обществеността в законоустановените срок и начини, включително и чрез корпоративната интернет страница на Банката.

7.4. В качеството си на емитент на финансови инструменти, с цел предоставяне на възможност за запознаване на заинтересованите лица, акционери и инвеститори, Първа инвестиционна банка изготвя и представя на регулирания пазар на който се търгуват, проспекти (или други документи) за емитиране на финансови инструменти.

7.5. Проспектите съдържат цялата изискуема информация, като включват без да се ограничават до:

7.5.1. Целта и мотивите за издаване на ценните книжа;

7.5.2. Информация за дивидентната политика;

7.5.3. Информация за финансовото състояние, резултати от дейността и тенденции за развитие;

7.5.4. Информация за корпоративното управление, структура и данни за членовете на управителни органи на Банката.

7.6. При сключване извън регулиран пазар и многостранна система за търговия на сделки с акции, допуснати до търговия на регулиран пазар, Банката, в качеството ѝ на инвестиционен посредник, оповестява публично информация за вида, емисията, броя и единичната цена на финансовите инструменти – предмет на сделката, за валутата на сделката, датата и часа на сключването ѝ. Информацията се публикува на корпоративната интернет страница на Банката в секция „Инвестиционни услуги и дейности“.

7.7. Обхватът на оповестяваната от Първа инвестиционна банка информация надхвърля изискванията на националното законодателство, като в допълнение Банката:

7.7.1. Публикува информация за Банката под формата на презентации и интервюта с висшия ръководен персонал;

7.7.2. Публикува прессъобщения;

7.7.3. Публикува специализирани издания (напр. Fibank News);

7.7.4. Оповестява подробна информация за продуктите и услугите на Банката, приложимите общи условия и тарифа, както и промените в тях.

7.7.5. Оповестява информация за събития и инициативи, част от политиката за корпоративна социална отговорност на Банката.

7.8. Вътрешната организация в Банката, както и отговорните звена по отношение на обхвата и реда за оповестяване на информация, е регламентирана в Правилата на Първа инвестиционна банка за изпълнение на изискванията за оповестяване.

VIII. Корпоративна интернет страница

8.1. Като част от рамката за оповестяване на информация Първа инвестиционна банка поддържа корпоративна интернет страница (www.fibank.bg) с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация в съответствие с нормативните изисквания и добрите корпоративни практики.

8.2. Банката поддържа и англоезична версия на корпоративната интернет страницата с аналогично съдържание.

8.3. Информацията на корпоративната интернет страница се преглежда, актуализира и архивира постоянно. Поддържа се историческа информация с цел осигуряване на прозрачност и възможност за запознаване на всички заинтересовани лица, акционери и инвеститори с резултатите на Банката.

8.4. На интернет страницата на Първа инвестиционна банка (www.fibank.bg) се поддържа специална, лесно достъпна секция „Инвеститори“ с подробна и актуална информация за Банката на български и английски език, включваща:

8.4.1. Корпоративно управление, вкл. информация за правата на акционерите;

8.4.2. Борсова информация;

8.4.3. Финансова информация;

8.4.4. Новини за инвеститорите;

8.4.5. Общи събрания на акционерите.

8.5. С цел поддържане на постоянна комуникация с акционерите и инвеститорите е създаден Клуб на инвеститорите на Първа инвестиционна банка. Чрез регистрацията в него може да се получава информация по електронен път за публикувани от Банката съобщения чрез използваните от нея информационни канали.

8.6. Оповестяваната чрез корпоративната интернет страницата на Банката информация включва най-малко:

8.6.1. Основна, идентифицираща Банката търговска и корпоративна информация;

8.6.2. Актуална информация относно акционерната структура;

8.6.3. Устава на Банката и документи, имащи отношение към дейността и функционирането ѝ в т.ч. Кодекс за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка и настоящата Политика за оповестяване;

8.6.4. Информация относно структурата и състава на управителните и контролни органи на Банката, както и информация относно техните членове, включително и информация за помощните органи, функциониращи към тях;

8.6.5. Финансови отчети поне за последните пет години;

8.6.6. Материали за предстоящи Общи събрания на акционерите на Банката, както и допълнителни такива, постъпили по законов ред. Информация за взетите решения от общите събрания на акционерите поне за последните три години;

8.6.7. Информация за предстоящи събития;

8.6.8. Информация относно емитираните акции и други финансови инструменти;

8.6.9. Важна информация, свързана с дейността на Банката;

8.6.10. Информация за правата на акционерите;

8.6.11. Информация за контакт с директора за връзки с инвеститорите на Банката.

IX. Финансов календар на Първа инвестиционна банка за 2016 г.

9.1. През 2016 г., съгласно Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор, Първа инвестиционна банка изготвя и представя на Комисията за финансов надзор и на обществеността, както следва:

9.1.1. Годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2015 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и годишен доклад за дейността – до 90 дни от завършването на финансовата година;

9.1.2. Годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2015 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и консолидиран годишен доклад за дейността – до 120 дни от завършването на финансовата година;

9.1.3. Тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността – до 30 дни от края на всяко тримесечие;

9.1.4. Тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността – до 60 дни от края на съответното тримесечие;

9.1.5. Други отчети, представени на Комисията за финансов надзор, Българската народна банка и на други органи.

9.2. Редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.

9.3. Датите и информацията за други събития и отчети, които Първа инвестиционна банка е задължена да оповестява публично, ще бъдат обявявани в регулативно изискуемите срокове.

X. Допълнителни разпоредби

§1. По смисъла на настоящата Политика:

Вътрешна информация	Конкретна информация, която не е публично огласена, отнасяща се пряко или непряко до един или повече емитенти на финансови инструменти или до един или повече финансови инструменти, ако публичното ѝ огласяване може да окаже съществено влияние върху цената на тези финансови инструменти или на цената на свързани с тях дериватни финансови инструменти, съгласно чл. 4 от ЗПЗФИ и Наредба № 2 на КФН.
Съществена информация	Информация, чието пропускане или невярно представяне би могло да промени или да повлияе върху оценката или решението на даден ползвател, разчитащ на тази информация за вземане на икономически решения.
Банкова тайна	Фактите и обстоятелствата, засягащи наличностите и операциите по сметките и влоговете на клиентите на банката.
Търговска тайна	Информация, чието оповестяване би нарушило конкурентната позиция на институцията. Тя може да

обхваща сведения относно продукти или системи, чието споделяне с конкурентите би намалило стойността на инвестициите на институцията в тях.

Поверителна информация

Информация, при която са налице задължения към клиенти или други взаимоотношения с контрагенти, съгласно които институцията трябва да запази поверителността на тази информация.

Заинтересовани лица

Лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

XI. Заключителни разпоредби

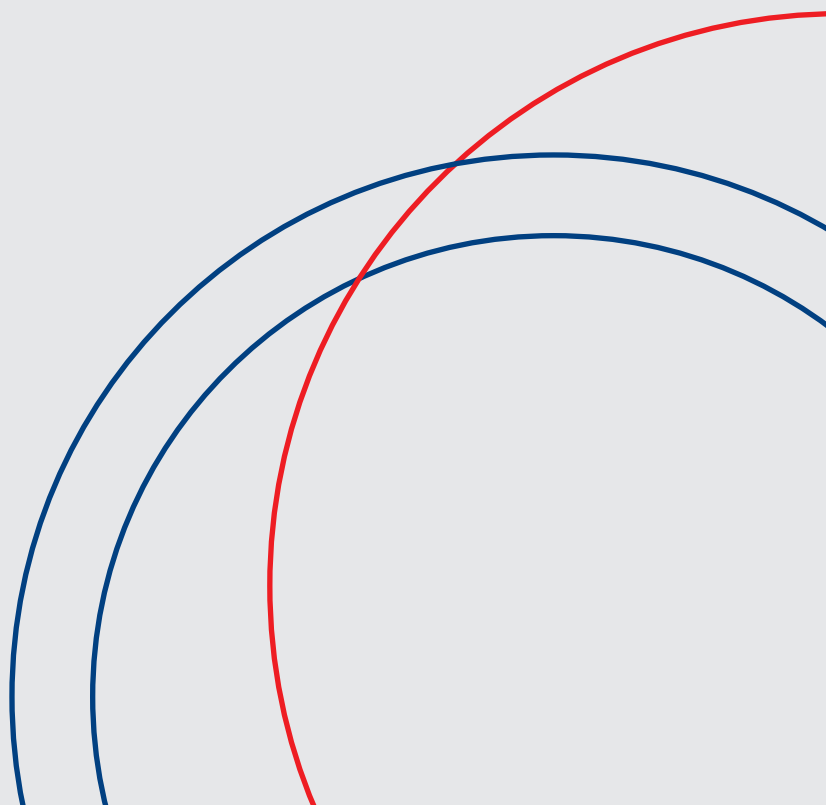
§2. Политиката е публично достъпна на корпоративната интернет страница на Банката на адрес: www.fibank.bg.

§3. Настоящата Политика се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това.

§4. Настоящата Политика е приета от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, с решение от 13.10.2015 г., одобрена с решение на Надзорния съвет от 21.10.2015 г., изменена и допълнена с решение на УС от 19.01.2016 г. и одобрение от НС от 28.01.2016 г.



Кодекс
за корпоративно управление
на Първа инвестиционна банка АД



Съдържание:

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

Въведение

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

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

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

- Почтено и отговорно управление, базирано на добавянето на стойност;
- Ефективни практики по надзор върху управлението и контрола;
- Изпълнително ръководство и висш ръководен персонал, които действат в най-добрия интерес на Банката и за повишаване стойността на акционерния капитал;
- Навременно оповестяване на информация и прозрачност;
- Ефективна система за управление на рисковете и вътрешен контрол.

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

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

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

Корпоративен статус и профил

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

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

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

- Първа инвестиционна банка е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа и регистриран инвестиционен посредник.
- Системата на управление в Първа инвестиционна банка е двустепенна, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

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

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

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

Мисия

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

Обхват и приложение

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Организационна рамка

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

В Банката функционират следните ръководни органи и ключови структури:

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

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

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

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

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

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

Основни органи и функции в корпоративното управление

Надзорен съвет

Съгласно принципите на Базелския комитет

Надзорният съвет упражнява надзор и, където е необходимо, съветва Управителния съвет и наблюдава общата дейност на Банката, включително приема и осъществява надзора върху изпълнението на стратегическите цели, рамката за корпоративно управление и корпоративната култура на Банката.

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

Функции

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

Налагане на корпоративна култура и етични ценности

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

Риск толеранс/апетит, управление и контрол

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

Надзор върху работата на Управителния съвет и висшия ръководен персонал

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

Комитети

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

Главният комитет е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет относно важни стратегически решения, включително издаване на нови акции, облигации, хибридни инструменти, определяне на програми и бюджети, касаещи дейността на Банката.

Комитетът за риска подпомага надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката. Комитетът съветва Надзорния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността на Банката към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал.

Комитетът по възнагражденията подпомага Надзорния съвет при прилагането на Политиката за възнагражденията на Банката и при последващите ѝ промени, както и при всякакви други въпроси относно възнагражденията, в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики в тази област.

Комитетът за подбор подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби относно подбор на кандидати за Висш ръководен персонал.

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

Състав и професионална квалификация на членовете на Надзорния съвет

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

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

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

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

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

Първа инвестиционна банка поддържа матрица на състава на Надзорния съвет с данни за професионалните знания и умения на неговите членове (Composition Matrix). Всеки член на Надзорния съвет притежава опит, знания, квалификации и умения за екипна работа, необходими за ефективно изпълнение на неговите задължения, и осигуряващи способността на Надзорния съвет като колективен орган да осигурява изпълнението на дългосрочните интереси на Банката.

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

Процедури за работа на Надзорния съвет

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

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

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

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

Роля на Председателя на Надзорния съвет

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

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

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

Конфликт на интереси на членовете на Надзорния съвет

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

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

Самооценка на работата на компетентния орган за управление

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

Управителен съвет

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

Управителният съвет функционира съобразно правилата за дейността си, утвърдени от Надзорния съвет, като основните му функции са да:

- управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет – съобразно Закона и Устава на Банката;
- организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
- докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет и уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката;

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

Комитети и съвети

Дейността на Управителния съвет се подпомага от Кредитен съвет, Комитет по управление на активите, пасивите и ликвидността, Кредитен комитет, Комитет по операционен риск, които работят съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Кредитният съвет подпомага управлението на поемания от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност.

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

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

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, създаден да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове, както и мерки за превенция.

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

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

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

Състав и професионална квалификация на членовете на Управителния съвет

Управителният съвет се състои от три до седем дееспособни физически лица, които се избират от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор. Те отговарят на изискванията на действащото законодателство, Устава на Банката и Политиката на Първа инвестиционна банка за подбор на висш ръководен персонал. Членовете на Управителния съвет са утвърдени професионалисти с доказани лидерски качества, представляващи предпоставка за постигане на целите на Банката. Всички членове на Управителния съвет имат:

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

Процедури за работа на Управителния съвет

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

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

Конфликт на интереси

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

Взаимодействие между Надзорния и Управителния съвет

В съответствие с принципите за добро корпоративно управление между Надзорния съвет и Управителния съвет на Първа инвестиционна банка се поддържа открит диалог. Освен регулярни доклади за изпълнението на поставените цели се провеждат и общи заседания. Членовете на Надзорния съвет имат право на директен контакт с ръководния състав и служителите на Банката. Главният секретар има ключова роля за цялостното подпомагане на този процес.

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

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

Политика за възнагражденията в Банката

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

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

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

При определяне на възнагражденията се отчитат не само финансовите резултати, но и етичните норми и корпоративните ценности, залегнали в Етичния кодекс на Банката, както и надеждното и ефективно управление на риска.

Контролна среда и процеси

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

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

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

- Първа линия на защита – бизнес звената. Те са първата линия, която поема риска и са отговорни да го управляват, което включва: идентифициране, оценяване, докладване съобразно действащите в Банката лимити, процедури и контроли;
- Втора линия на защита – функциите по Управление на риска и Съответствие, които са независими от първата линия на защита. Функцията по управление на риска извършва наблюдение, оценка и докладване на риска независимо от първата линия. Тази втора линия на защита включва и независимата функция по Съответствие, която наблюдава и контролира вътрешната нормативна уредба да отговаря на приложимите регулативни разпоредби;
- Вътрешен одит – независим от първата и от втората линия на защита, който осигурява независим преглед на качеството и ефективността на рамката за управление на риска, включително стратегическото и бизнес планиране и вътрешните процеси и процедури.

Контролните функции са независими от оперативните бизнес звена, които наблюдават и контролират, както и са организационно независими една от друга, тъй като изпълняват различни функции.

Управление и контрол на риска

Управление на риска

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

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

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

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

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

Идентифициране, наблюдение и контрол на риска

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

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

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

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

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

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

Съответствие

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

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

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

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

Вътрешен одит

Съгласно принципите на Базелския комитет

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

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

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

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

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

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

Външен одитор (Регистриран одитор)

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

Одитен комитет

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит в Банката функционира Одитен комитет, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Банката. Комитетът препоръчва избора на регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

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

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

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

Права на акционерите и равнопоставено третиране

Съгласно принципите на ОИСП

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

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

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

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

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

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

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.

Съгласно принципите на ОИСП

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

Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка третира акционерите на Банката равнопоставено, включително миноритарните и чуждестранните акционери.

Управителните органи на Първа инвестиционна банка осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно оповестяване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката.

Управителните органи на Банката полагат най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до горепосочената информация, с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземане на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.

Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас.

Първа инвестиционна банка поддържа специална секция относно правата на акционерите на своята корпоративна интернет страница:

<http://www.fibank.bg/bg/prava-na-aktsionerite/page/3598>.

Уставът на Банката предоставя подробно описание на правата на акционерите и на процедурите за свикване, провеждане и вземане на решение от Общото събрание.

Свикване на Общо събрание на акционерите

Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с писмена покана до акционерите съгласно Устава на Банката с цел насърчаване участието им в Общото събрание и по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.

Банката предоставя на акционерите навременна и гостатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание.

Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се обявяват в Търговския регистър към Агенция по вписванията, предоставят се на Комисията за финансов надзор и се осигуряват на разположение на обществеността чрез www.x3news.com най-малко 30 дни преди провеждане на Общото събрание. Те се публикуват и на интернет страницата на Банката на български и на английски език за времето от обявяването до приключването на Общото събрание. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно.

Провеждане на заседание на Общото събрание

Мястото на провеждане на заседанието на Общото събрание е лесно достъпно за мнозинството от акционерите. Процедурите по регистрацията са удобни и позволяват бърз и лесен достъп.

Банката полага нужните усилия да улесни участието и гласуването по точките от дневния ред на акционерите в заседанието на Общото събрание.

Банката прилага справедлива и ефективна процедура за включване на точка в дневния ред на Общото събрание, включително предложение за избор на членове на Надзорния съвет. Дневният ред не се променя след като е одобрен от Общото събрание.

Всеки акционер има право да вземе гумата и да се изкаже по въпроси от дневния ред.

Резултати

Резултатите от гласуването и други съответни материали се разпространяват до акционерите или в края на заседанието, или във възможно най-кратък срок след провеждането му. Резултатите се обявяват и пред широката общественост чрез публикуването им на корпоративния сайт на Банката и пресата, в Търговския регистър и до надзорните органи.

Разкриване на информация и прозрачност

Съгласно принципите на ОИСП

Рамката на корпоративното управление следва да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

Прозрачността и навременното разкриване на информация е ключов принцип в корпоративното управление. Като публично дружество Първа инвестиционна банка оповестява регулярно информация относно финансовото състояние и всички съществени бизнес и корпоративни събития. Банката разкрива всички акционери притежаващи над 5% от акционерния капитал.

Информацията се оповестява по начин, който гарантира равнопоставеност на адресатите, дава възможност за информирани решения и оценки, и не позволява злоупотреби с вътрешна информация. Банката:

- използва електронната система за оповестяване на информация X3News (www.x3news.com), чрез която осигурява ефективно разпространение на информация до възможно най-широк кръг лица едновременно, и по начин, който не ги дискриминира;
- поддържа корпоративна интернет страница (www.fibank.bg) с утвърдено съдържание, обхват и периодичност на разкриваната чрез нея информация в съответствие с нормативните изисквания и добрите корпоративни практики.

Политика за оповестяване и практики по оповестяване

Първа инвестиционна банка прилага Политика за оповестяване в качеството ѝ на кредитна институция, публично дружество и инвестиционен посредник.

Банката разкрива и осигурява лесен достъп до цялата съществена информация, включително за финансовото състояние, постигане на целите, акционерна и управленска структура. Надзорният съвет одобрява Политиката за оповестяване, която описва подробно информацията, предмет на регулярно оповестяване. Политиката се оповестява на корпоративния сайт на Банката.

Първа инвестиционна банка публикува годишен доклад за дейността, в който е включена подробна информация за развитието на Банката и финансовите ѝ резултати, изпълнението на целите и преглед на бизнеса по видове дейности, както и информация за управленската структура, рамката за корпоративно управление и управлението на рисковете.

Банката публикува своевременно всяка съществена информация включително корпоративни събития чрез своята корпоративна интернет страница в секцията за инвеститори.

Допълнителни разпоредби

§ 1. По смисъла на настоящия Кодекс:

Капацитет за поемане на риск:	Максималният обем риск, който Банката е в състояние да поеме съобразно нейната капиталова база, мерките за управление и контрол на риска, както и регулаторните ограничения.
Контролни функции:	Функциите, които независимо от управлението на Банката, осигуряват обективна оценка, отчетност и/или сигурност. Тези функции са функцията по Управление на риска, Съответствие и Вътрешен одит.
Корпоративно управление:	Система от взаимоотношения между Управителния, Надзорния съвет, акционерите и заинтересованите страни, която осигурява структурата, чрез която се определят целите на Банката, средствата за тяхното постигане и контрола върху изпълнението. Дефинира модела на вътрешно управление и вземане на решения в Банката.
Лица с интереси в Първа инвестиционна банка (заинтересовани лица)	Това са лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.
Рамка за управление на риска:	Част от рамката за корпоративно управление, чрез която се вземат решения по отношение на бизнес стратегията и рисковия подход, наблюдава се съвместимостта на рисковия апетит и лимити със стратегията, включително се идентифицира, измерва, управлява и контролира риска.
Рамка на риск толеранс/апетит:	Цялостният подход, включително политики, процедури, контролни механизми и системи, чрез които се определя, оповестява и наблюдава риск толеранса/апетита. Тя включва отчет за риск толеранса/апетита, рисковите лимити и описание на ролите и отговорностите на лицата, ръководещи изпълнението и контрола. Рамката на риск толеранса/апетита взема предвид всички значими рискове за Банката както и ангажиментите към кредиторите, депозантите, инвеститорите и клиентите. Рамката за риск толеранса/апетита трябва да е в съответствие със стратегията.

- Рискови лимити:** Специфични количествени показатели или лимити, базирани на бъдещи допускания, които разпределят обобщения отчет за риск толеранс/апетит по бизнес линии, юридически лица, отделни риск категории, концентрации и когато е подходящо други показатели.
- Риск профил:** Оценка на брутната (преди прилагането на редуциращи мерки) или нетната (след прилагане на редуциращи мерки) рискова експозиция, обобщена по риск категории на базата на текущи или бъдещи допускания.
- Риск толеранс/апетит:** Общото ниво и видовете риск, които Банката е готова да поеме, определени предварително, в съответствие с капацитета за поемане на риск, за постигане на своите стратегически цели и изпълнение на бизнес плана си.
- Система за вътрешен контрол:** Система от правила и регулации, определящи организационната и оперативна структура, включително процеса по отчетност и функциите по управление на риска, съответствието и вътрешния одит.
- Управление на риска:** Процесът, установен, за да гарантира, че всички значими за Банката рискове и свързаната риск концентрация, са идентифицирани, измервани, лимитирани, контролирани, редуцирани и докладвани своевременно и изчерпателно.

Преходни и заключителни разпоредби

- §.2.** Този Кодекс отменя Програмата на Първа инвестиционна банка АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление.
- §.3.** Кодексът е публично достъпен на корпоративния сайт на Банката на адрес: www.fibank.bg.
- §.4.** Настоящият Кодекс се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това.
- §.5.** Настоящият Кодекс е приет от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, с решение от 30 юни 2015 г., одобрен с решение на Надзорния съвет от 21 юли 2015 г.

ver2.3

FINV9150	Първа инвестиционна банка АД
31.12.2015	Отчетна дата
индивидуална	Основа на прилагане
МСФО	Счетоводен стандарт

Хил.лв.

1.Счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние)

с010

1.1 Активи

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане	параграф 54, буква и) от МСС 1		1 499 643
020	Парични наличности	част 2, точка 1 от приложение V		160 781
030	Парични салда при централни банки	част 2, точка 2 от приложение V		829 210
040	Други депозити на виждане	част 2, точка 3 от приложение V	5	509 652
050	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 8, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9, НП 14 от МСС 39		9 913
060	Деривати	параграф 9 от МСС 39	10	0
070	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	3 119
080	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	6 794
090	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
100	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	0
110	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	0
120	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	0
130	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
140	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 8, буква а) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	507 268
150	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	5 788
160	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	501 480
170	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
180	Кредити и вземания	параграф 8, буква в) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39; част 1, точка 16 от приложение V	4	5 231 389
190	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	0
200	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	5 231 389
210	Инвестиции, държани до падеж	параграф 8, буква б) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39	4	56 354
220	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	56 354
230	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
240	Деривати - отчитане на хеджиране	параграф 22, буква г) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	11	3 357
250	Промена в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква а) от МСС 1		0
260	Инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 54, буква в) от МСС 1; част 2, точка 4 от приложение V	4, 40	36 357
270	Материални активи			1 232 699
280	Имоти, машини и съоръжения	параграф 6 от МСС 16; параграф 54, буква а) от МСС 1	21, 42	1 026 455
290	Инвестиционни имоти	параграф 5 от МСС 40; параграф 54, буква б) от МСС 1	21, 42	206 244
300	Нематериални активи	параграф 54, буква в) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 115 от РКИ		10 660
310	Репутация	параграф 567, буква г) от МСФО 3; член 4, параграф 1, точка 113 от РКИ		0
320	Други нематериални активи	параграф 8, 118 от МСС 38	21, 42	10 660
330	Данъчни активи	параграф 54, буква н-о) от МСС 1		1 847
340	Текущи данъчни активи	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		1 847
350	Отсрочени данъчни активи	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 106 от РКИ		0
360	Други активи	част 2, точка 5 от приложение V		90 447
370	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква й) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 6 от приложение V		0
380	ОБЩО АКТИВИ	параграф 9, буква а), НИ 6 от МСС 1		8 679 934

FINV9150	Първа инвестиционна банка АД
31.12.2015	Отчетна дата
индивидуална	Основа на прилагане
МСФО	Счетоводен стандарт

1.Счетоводен баланс [отчет за финансовото състояние]

с010

1.2 Пасиви

		Препратки	Разбиране в таблица	Балансова стойност
				010
010	Финансови пасиви, държани за търгуване	параграф 8, буква д), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9, НП 14-15 от МСС 39	8	0
020	Деривати	параграф 9, НП 15, буква а) от МСС 39	10	0
030	Къси позиции	НП 15, буква б) от МСС 39	8	0
040	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	0
050	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	0
060	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	0
070	Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква д), подточка i) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	8	0
080	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	0
090	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	0
100	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	0
110	Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	параграф 8, буква е) от МСФО 7; параграф 47 от МСС 39	8	7 845 520
120	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	7 491 078
130	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	202 044
140	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	152 398
150	Деривати - отчитане на хеджиране	параграф 22, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; част 1, точка 23 от приложение V	8	0
160	Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква б) от МСС 39		0
170	Провизии	параграф 10 от МСС 37; параграф 54, буква л) от МСС 1	43	6 686
180	Пенсии и други последващи задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане	параграф 63 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, точка 7 от приложение V	43	0
190	Други дългосрочни доходи на наети лица	параграф 153 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, точка 8 от приложение V	43	0
200	Преструктуриране	параграф 71 от МСС 37; параграф 84, буква а)	43	0
210	Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела	МСС 37, допълнение В, примери 6 и 10	43	6 686
220	Кредитни ангажименти и гаранции	Приложение В.9 към МСС 37	43	0
230	Други провизии		43	0
240	Данъчни пасиви	параграф 54 букви н)-о) от МСС 1		5 478
250	Текущи данъчни пасиви	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		264
260	Пасиви с отсрочен данък	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 1, точка 108 от РКИ		5 214
270	Акционерен капитал, платим при поискване	Пример за илюстрация (ПИ) 33 от МСС 32; МСФО 2; част 2, точка 9 от приложение V		0
280	Други пасиви	част 2, точка 10 от приложение V		76 724
290	Пасиви, включени в групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква п) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 11 от приложение V		0
300	ОБЩО ПАСИВИ	параграф 9, буква б), НИ 6 от МСС 1		7 934 408

ver2.3

FINV9150 Първа инвестиционна банка АД
31.12.2015 Отчетна дата
индивидуален Основа на прилагане
МСФО Счетоводен стандарт

Хил.лв.

1.Счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние)

c010

1.3 Собствен капитал

Код	Описание	Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Капитал	параграф 54, буква р) от МСС 1; член 22 от ДОб	46	110 000
020	Внесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1		110 000
030	Поискан, но невнесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1; част 2, точка 14 от приложение V		0
040	Премийни резерви	параграф 78, буква д) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 124 от РКИ	46	97 000
050	Емитирани капиталови инструменти, различни от капитал	Част 2, точка 15-16 от приложение V	46	
060	Компонент на собствения капитал в съставни финансови инструменти	параграфи 28-29 от МСС 32; част 2, точка 15 от приложение V		
070	Други емитирани капиталови инструменти	част 2, точка 16 от приложение V		
080	Друг собствен капитал	параграф 10 от МСФО 2; част 2, точка 17 от приложение V		
090	Натрупан друг всеобхватен доход	член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	15 773
095	Позиции, които не могат да се преквалифицират като печалба и загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		4 500
100	Материални активи	параграф 39-41 от МСС 16		4 500
110	Нематериални активи	параграф 85-87 от МСС 38		
120	Актюерски печалби или (-) загуби от предварително определен размер на пенсията	параграф 7 от МСС 1		
122	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		
124	Дял на други признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква и) от МСС 1, параграф 11 от МСС 28		
128	Позиции, които могат да се преквалифицират като печалба или загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		11 273
130	Хеджиране на нетни инвестиции в чуждестранни дейности [ефективна част]	параграф 102, буква а) от МСС 39		
140	Преизчисляване във валута	параграф 52, буква б) от МСС 21, параграф 32, 38-49 от МСС 21		
150	Деривати от хеджиране. Хеджиране на парични потоци [ефективна част]	параграф 23, буква в) от МСФО 7; параграфи 95-101 от МСС 39		
160	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39		11 273
170	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		
180	Дял на други признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква и) от МСС 1, параграф 11 от МСС 28		
190	Неразпределена печалба	член 4, параграф 1, точка 123 от РКИ		470 205
200	Преоценъчни резерви	параграф 30, Г5-Г8 от МСФО 1; част 2, точка 18 от приложение V		
210	Други резерви	параграф 54 от МСС 1; параграф 78, буква д) от МСС 1		39 861
220	Печалби или загуби от отписването на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 28 от МСС 11; част 2, точка 19 от приложение V		
230	Други	част 2, точка 19 от приложение V		39 861
240	(-) Обратно изкупени собствени акции	параграф 79, буква а), подточка vi) от МСС 1; параграфи 33-34, НП 14, НП 36 от МСС 32; част 2, точка 20 от приложение V	46	
250	Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	параграф 28 от МСС 27; параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1	2	12 687
260	(-) Междинни дивиденди	параграф 35 от МСС 32		
270	Малцинствени участия [Неконтролиращи участия]	параграф 4 от МСС 27; параграф 54, буква р) от МСС 1; параграф 27 от МСС 27		
280	Натрупан друг всеобхватен доход	параграфи 27-28 от МСС 27; член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	
290	Други позиции	параграфи 27-28 от МСС 27	46	
300	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	параграф 9, буква в), НИ 6 от МСС 1	46	745 526
310	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО РАСИВИ	МСС 1, НИ 6		8 679 934

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
Главен финансов директор



ver2.3

FINV9150 Първа инвестиционна банка АД

31 12 2015 Отчетна дата

индивидуални Основа на прилагане

МСФО Счетоводен стандарт

Хил.лв.

2. Отчет за приходите и разходите

с010

		Препратки	Разбивка в таблица	Текущ период
				010
010	Приходи от лихви	параграф 97 от МСС 1; параграф 35, буква б) от МСС 18; част 2, точка 21 от приложение V	16	470 651
020	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; част 2, точка 24 от приложение V		324
030	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7		0
040	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39; параграф 9 от МСС 39		12 095
050	Кредити и вземания	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 46, буква а) от МСС 39		457 989
060	Инвестиции, държани до падеж	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 46, буква б) от МСС 39		243
070	Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск	параграф 9 от МСС 39; част 2, точка 23 от приложение V		0
080	Други активи	част 2, точка 25 от приложение V		0
090	(Разходи за лихви)	параграф 97 от МСС 1; част 2, точка 21 от приложение V	16	218 270
100	(Финансови пасиви, държани за търгуване)	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7; част 2, точка 24 от приложение V		0
110	(Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7		0
120	(Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност)	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 47 от МСС 39		218 248
130	(Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск)	параграф 9 от МСС 39; част 2, точка 23 от приложение V		0
140	(Други пасиви)	част 2, точка 26 от приложение V		22
150	(Разходи за акционерен капитал, платим при поискване)	параграф 11 от КРМСФО 2		0
160	Приход от дивиденди	параграф 35, буква б), подточка v) от МСС 18; част 2, точка 28 от приложение V		1 290
170	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7		9
180	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39		0
190	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 55, буква б) от МСС 39		1 281
200	Приходи от такси и комисиони	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	99 384
210	(Разходи за такси и комисиони)	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	17 914
220	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка ii)-v) от МСС 7; част 2, точка 97 от приложение V	16	62 785
230	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 55, буква б) от МСС 39		3 043
240	Кредити и вземания	параграф 20, буква а), подточка iv) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 56 от МСС 39		59 742
250	Инвестиции, държани до падеж	параграф 20, буква а), подточка iii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 56 от МСС 39		0
260	Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	параграф 20, буква а), подточка v) от МСФО 7; параграф 56 от МСС 39		0
270	Други			0
280	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 55, буква а) от МСС 39	16	95
290	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 55, буква а) от МСС 39	16, 45	0
300	Нетни печалби или (-) загуби от отчитане на хеджиране	параграф 24, МСФО 7; част 2, точка 30 от приложение V	16	0
310	Нетни курсови разлики [печалба (-) загуба]	параграф 28 от МСС 21; параграф 52, буква а)		11 245
330	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на нефинансови активи	параграф 34 от МСС 1	45	0
340	Други оперативни приходи	Част 2, точки 141-143 от приложение V	45	155 163
350	(Други оперативни разходи)	Част 2, точки 141-143 от приложение V	45	1 889

2. Отчет за приходите и разходите

с010

	Преприетки	Разбивка в таблица	Текущ период
355	НЕТЕН ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ПРИХОД		562 540
360	(Административни разходи)		196 943
370	(Разходи за персонал)	параграф 7 от МСС 19; параграф 102, НИ 6 от МСС 1	44 58 286
380	(Други административни разходи)		138 657
390	(Амортизация)	параграфи 102, 104 от МСС 1	17 149
400	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 104 от МСС 1; параграф 73, буква д), буква vii) от МСС 16	14 058
410	(Инвестиционни имоти)	параграф 104 от МСС 1; параграф 79, буква г), подточка iv) от МСС 40	0
420	(Други нематериални активи)	параграф 104 от МСС 1; параграф 118, буква д), буква vi) от МСС 38	3 091
430	(Провизии или (-) сторниране на провизии)	параграф 59, 84 от МСС 37; параграф 98, букви б), е), ж) от МСС 1	43 6 686
440	(Издадени ангажменти и гаранции)		0
450	(Други провизии)		6 686
460	(Обезценка или (-) корекция на обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква д) от МСФО 7	16 327 422
470	(Финансови активи, оценени по метода на разходите)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 66 от МСС 39	0
480	(Финансови активи на разположение за продажба)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 67 от МСС 39	0
490	Кредити и вземания	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 63 от МСС 39	327 422
500	(Инвестиции, държани до падеж)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 63 от МСС 39	0
510	(Обезценка или (-) сторниране на обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия)	параграфи 40-43 от МСС 28	16 0
520	(Обезценка или (-) сторниране на обезценка на нефинансови активи)	параграф 126, букви а)-б) от МСС 36	16 0
530	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 73, буква д), подточки v)-vi) от МСС 16	0
540	(Инвестиционни имоти)	параграф 79, буква г), подточка v) от МСС 40	0
550	(Репутация)	допълнение Б67, буква г), подточка v) от МСФО 3; параграф 124 от МСС 36	0
560	(Други нематериални активи)	параграф 118, буква д), подточки iv)-v) от МСС 38	0
570	(Други)	параграф 126, букви а)-б) от МСС 36	0
580	Отрицателна репутация, призната за печалба или загуба	допълнение Б64, буква н), подточка i) към МСФО 3	0
590	Дял на печалбата или (-) загубата от инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква в) от МСС 1	0
600	Печалба или (-) загуба от нетекучи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба, които не отговарят на изискванията за преустановени дейности	параграф 37, МСФО 5; част 2, точка 27 от приложение V	0
610	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	параграф 102, НИ 6 от МСС 1; параграф 33 А от МСФО 5	14 340
620	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	параграф 8, буква г) от МСС 1; параграф 77 от МСС 12	1 653
630	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	НИ 6 от МСС 1	12 687
640	Печалба или (-) загуба след данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 82, буква д) от МСС 1; параграф 33, буква а), параграф 33 А от МСФО 5	0
650	Печалба или (-) загуба преди данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 33, буква б), подточка i) от МСФО 5	0
660	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с преустановени дейности)	параграф 33, буква б), подточка i) от МСФО 5	0
670	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА	параграф 82, буква е) от МСС 1	12 687
680	Които се отнасят до малцинствени участия [неконтролиращи участия]	параграф 83, буква а), подточка i) от МСС 1	0
690	Които се отнасят към собствениците на дружеството майка	параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1	12 687

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
Главен финансов директор





ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2015 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 2015 г. на неконсолидирана основа е както следва:

в хил. лв.	2015
Акционерен капитал	110 000
Премии от емисии на акции	97 000
Законови резерви	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	11 273
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	4 500
Неразпределена печалба	482 892
Общо собствен капитал	745 526

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство. Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.

Физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в Банката, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или права на глас по акциите, както и когато Банката става дъщерно дружество.

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционерите, които притежават 5% или повече от капитала на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 г. са както следва:

в бройки / % от общо	Брой акции	Дялово участие
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46 750 000	42,50%
Г-н Цеко Тодоров Минев	46 750 000	42,50%

Към 31 декември 2015 г. 16 500 000 броя акции (15,00% от акционерния капитал), предложени през май 2007 г. при условията на първично публично предлагане, се търгуват свободно (фрий-флоут) на Българската фондова борса – София АД.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Не съществуват акционери със специални права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Банката няма изградена нарочна система за контрол при упражняване на правото на глас, в случаите когато служителите на дружеството са и негови акционери и контролът не се упражнява непосредствено от тях.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Няма такива известни на дружеството споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно Устава на дружеството, Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок 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, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. не са били през последните две години преди датата на решението за обявяване на несъстоятелност членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. не са били през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници;
9. въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българската народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката.

За членове на Управителния съвет могат да бъдат избирани лица, които са получили предварително одобрение от БНБ за това.

Членовете на Управителния съвет се освобождават от Надзорния съвет на основания, предвидени в законите или в Устава на Банката, както и ако се установи, че съответният член на Управителния съвет не отговаря на някое от изискванията по т. 3 – т. 9 изброени по-горе.

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

В изпълнение на нормативните изисквания в Първа инвестиционна банка функционира Комитет за подбор, който подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на

кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби относно подбор на кандидати за Висш ръководен персонал.

Първа инвестиционна банка има Политика за подбор на висшия ръководен персонал, която е съобразена с регулаторните изисквания, произтичащи от имплементирането на пакета CRR/CDR IV в българското законодателство и в частност изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения за членове на управителния съвет (съвета на директорите) и надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции. Политиката определя основните изисквания, принципи, насоки и критерии при подбор и оценяване на пригодността на членовете на органите на Първа инвестиционна банка, които имат управленски и надзорни функции, в това число на висшия ръководен персонал на Банката. В политиката е структурирана дейността по подбор и оценка на висшия ръководен персонал, както и са определени по-важните изисквания и критерии така, че да отговарят в максимална степен на високите стандарти, прилагани от Банката, с цел създаване на адекватен принос за реализиране на нейните цели и стратегия.

Изменения и допълнения на Устава на дружеството се извършват по решение на Общото събрание на акционерите.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Управителният съвет управлява и представлява „Първа инвестиционна банка“ АД, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет – съобразно закона и Устава.

В частност Управителният съвет:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет;
2. приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
3. открива и закрива клонове и представителства на Банката;
4. взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;
5. решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;
6. 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.т. 2, 4, 6 и 7 от настоящия раздел, както и в други случаи съгласно Устава и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет. За решенията по т. 5, когато сделката е на стойност равна или над 5 млн. лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен, ако за сключване на сделката съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание. За решенията по т.т. 3 и 8 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.

Решенията за издаване на облигации са от компетентностите на Общото събрание на акционерите. В продължение на 5 (пет) години, считано от 21.06.2013 г., съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 21.05.2013 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 (сто милиона) лева., падеж – до 10 години от датата на издаването им и други условия, определени от Управителния съвет. В продължение на 5 (пет) години, считано от 06.12.2011 г., съгласно решение на Общото събрание на акционерите от 24.10.2011 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 (два милиарда) лева, съответно равностойността в друга валута. Условията на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

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.

В качеството им на членове на управителния орган останалите членове на Управителния съвет, които не са изпълнителни членове, имат сключени договори за управление и контрол, съгласно условията на които при едностранно прекратяване от страна на Банката, без предизвестие, членът на УС има право на обезщетение в размер на 3 месечни възнаграждения по договора.

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.

Трудовите договори на служителите са съобразени с разпоредбите на Кодекса на труда и не съдържат клаузи, отличаващи се от разпоредбите на закона и обичайната практика.

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

Метод за оценка на компаниите с двустепенна система на управление

Критерии

Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) x (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%

Код	Описание на критерия	1	0,5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3)
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, Кодекс за корпоративно управление 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%

Код	Описание на критерия	1	0,5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3)
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%

Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД
Политика за подбор на Висшия ръководен персонал на ПИБ АД, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Устав 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.4	Има ли поне един член на Надзорния съвет, който да притежава финансова компетентност?	1			10%	10,0%	Годишен доклад за дейността на ПИБ АД
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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
II.6	Насърчава ли се обучението на членовете на Надзорния съвет?	1			10%	10,0%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
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, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД
II.10	Компанията следва ли принципа за некомпенсиране на членовете на Надзорния съвет с акции или опции?	1			10%	10,0%	Политика за възнагражденията на ПИБ АД, 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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, 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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД
III.3	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентираны ли са в устройствените актове на дружеството?	1			20%	20,0%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Етичен кодекс на ПИБ АД, Устав на ПИБ АД, Правила за изискванията към администраторите на ПИБ АД във връзка с разкриването на конфликти на интереси

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка
		1	0,5	0		
		да	частично	не		
III.4	Съществуват ли определени изисквания за спазване на принципите за приемственост и устойчивост на работа на Управителния съвет при назначаването и освобождаването на членовете му?	1			20%	20,0%
III.5	Корпоративните ръководства приели ли са и спазват ли Етичен кодекс?	1			20%	20,0%
					100%	100%

Информационен източник
Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
Устав на ПИБ АД, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД, Политика за подбор на Висшия ръководен персонал на ПИБ АД
Етичен кодекс на ПИБ АД

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%
IV.2	Системата за вътрешен контрол гарантира ли ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация?	1			25%	25,0%
IV.3	Корпоративното ръководство подпомагано ли е за дейността си от одитен комитет?	1			25%	25,0%
IV.4	Прилага ли се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор?	1			25%	25,0%
					100%	100%

Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Устав на ПИБ АД, Политика на ПИБ АД за вътрешен одит, Правила за вътрешен одит в ПИБ АД, Професионален етичен кодекс на вътрешния одитор в ПИБ АД, Политика за управление на рисковете и адекватността на капитала на ПИБ АД
Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика на ПИБ АД за вътрешен одит, Правила за вътрешен одит в ПИБ АД
Устав на ПИБ АД, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Правилник за работа на Одитния комитет
Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД

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%

Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД
Устав на ПИБ АД, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД
Кодекс за корпоративно управление 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			
V.4	Корпоративните ръководства предприемат ли действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите?	1			10%	10,0%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Инициативи за засилване диалога с миноритарните акционери, в т.ч. Клуб на инвеститорите, срещи с миноритарни акционери
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%	Покана и материали по дневния ред за провеждане на общи събрания на акционерите
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%	Рубрика "Корпоративно управление"/ "Права на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
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%	Рубрика "Корпоративно управление"/ "Права на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
V.8	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок?	1			15%	15,0%	Устав на ПИБ АД, Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД, Рубрика "Общи събрания на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
V.9	Присъстват ли всички членове на корпоративните ръководства на Общите събрания на акционерите на дружеството?	1			10%	10,0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД
					100%	100%	

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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД
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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД, Х3News, Корпоративната Интернет страница на Банката

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.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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД, 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%	Политика за оповестяване на ПИБ АД, 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%	Политика за оповестяване на ПИБ АД, 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%	Политика за оповестяване на ПИБ АД, 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%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД
VII.2	Корпоративните ръководства осигуряват ли ефективно взаимодействие със заинтересованите лица?	1			33%	33,3%	Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД, Политика за оповестяване на ПИБ АД, Корпоративната Интернет страница на Банката, Корпоративен блог на ПИБ АД

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) x (2) Стандартна оценка
		1	0,5	0		
		да	частично	не		
VII.3	Компанията има ли разработени конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигуряват и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси?	1			33%	33,3%
					100%	100%

Информационен източник

Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

Кодекс за корпоративно управление на ПИБ АД,
Етичен кодекс на ПИБ АД

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

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

