

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“ № 10
гр. София

Относно: Годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД
към 31 декември 2013 г.

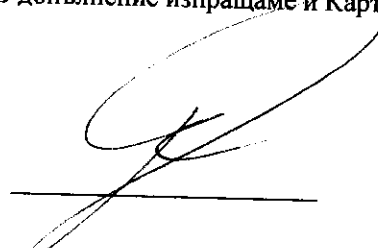
Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г., съдържащ:


- ✓ Заверен от одитор неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2013 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 2013 г. по чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
- ✓ Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Първа инвестиционна банка АД съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
- ✓ Декларация по чл. 100н, ал. 4, т.4 от ЗППЦК;
- ✓ Информация за Първа инвестиционна банка АД по Приложение 11 към Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

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

С уважение,


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС




Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2013 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.
 в хил. лв.

	Бележки	2013	2012
Приходи от лихви		446,451	454,979
Разходи за лихви		(284,117)	(307,500)
Нетен лихвен доход	6	162,334	147,479
Приходи от такси и комисиони		96,020	81,590
Разходи за такси и комисиони		(10,583)	(9,388)
Нетен доход от такси и комисиони	7	85,437	72,202
Нетни приходи от търговски операции	8	8,532	8,198
Други нетни оперативни приходи	9	2,329	2,813
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		258,632	230,692
Административни разходи	10	(145,435)	(152,452)
Обезценка	11	(61,063)	(36,035)
Други разходи, нетно		(23,265)	(10,067)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		28,869	32,138
Разходи за данъци	12	(3,011)	(3,223)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		25,858	28,915
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които не могат да бъдат			
рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		-	4,500
Позиции, които следва или могат да бъдат			
рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		2,014	272
Общо други всеобхватни доходи		2,014	4,772
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		27,872	33,687

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 60.

Димитър Костов
 Изпълнителен директор и
 Председател на управителния
 съвет

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор

Васил Христов
 Изпълнителен директор

Янко Караколев
 Директор на дирекция
 «Финансово-счетоводна»

Добринка Калоянова
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2013 г.

в хил. лв.

	Бележки	2013	2012
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	1,062,709	1,121,844
Финансови активи за търгуване	14	6,466	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	15	444,614	747,535
Финансови активи държани до падеж	16	141,222	92,351
Вземания от банки и финансови институции	17	291,459	18,290
Вземания от клиенти	18	4,871,896	4,463,094
Имоти и оборудване	19	104,075	115,613
Нематериални активи	20	11,595	13,546
Деривати държани за управление на риска		3,702	1,088
Текущи данъчни активи		228	2,117
Други активи	22	507,977	325,861
ОБЩО АКТИВИ		7,445,943	6,907,337
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	16,728	2,597
Задължения към други клиенти	24	6,397,543	6,024,530
Други привлечени средства	25	147,745	77,304
Подчинен срочен дълг	26	24,655	54,988
Дългово капиталов инструмент	27	103,068	102,927
Хибриден дълг	28	205,251	123,901
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,137	3,560
Деривати държани за управление на риска		684	1,309
Текущи данъчни пасиви		446	178
Други пасиви	29	8,082	5,311
ОБЩО ПАСИВИ		6,907,339	6,396,605
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		3,032	1,018
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Неразпределена печалба	31	284,211	258,353
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		538,604	510,732
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		7,445,943	6,907,337

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 60.

Димитър Костов
 Изпълнителен директор и
 Председател на управителния
 съвет

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор

Васил Христов
 Изпълнителен директор

Янко Караколев
 Директор на дирекция
 «Финансово-счетоводна»

Добринка Калоянова
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

в хил. лв.

	2013	2012
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	25,858	28,915
Корекции за непарични операции		
Обезценка	61,063	36,035
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	19,121	20,280
Начислени данъци	3,011	3,223
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(59)	(19)
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(200)	(189)
	108,794	88,245
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(468)	2,661
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	305,159	(66,226)
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	(32,708)	26,098
(Увеличение) на вземания от клиенти	(469,865)	(372,127)
(Увеличение) на други активи	(187,845)	(245,389)
	(385,727)	(654,983)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	14,131	543
Увеличение на задължения към други клиенти	373,013	737,639
Нетно увеличение на други пасиви	2,274	3,533
	389,418	741,715
Платен данък върху печалбата	(3,518)	(4,494)
	108,967	170,483
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(5,722)	(14,186)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	149	51
Продажби на други активи	5,204	2,698
(Увеличение) на инвестиции	(48,871)	(37,390)
	(49,240)	(48,827)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
Увеличение на други заемни средства	121,599	30,924
	121,599	30,924
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ		
	181,326	152,580
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА		
	1,127,484	974,904
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА		
	1,308,810	1,127,484
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)		

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 60.

Димитър Костов
 Изпълнителен директор и
 Председател на управителния
 съвет

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор

Васил Христов
 Изпълнителен директор

Янко Караколев
 Директор на дирекция
 «Финансово-счетоводна»

Добринка Калоянова
 Управител
 КПМГ България ООД

Маргарита Голева
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2013 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2012 г.	110,000	97,000	229,438	746	-	39,861	477,045
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2012 г.	-	-	28,915	-	-	-	28,915
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	272	-	-	272
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци	-	-	-	-	4,500	-	4,500
Салдо към 31 декември 2012 г.	110,000	97,000	258,353	1,018	4,500	39,861	510,732
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2013 г.	-	-	25,858	-	-	-	25,858
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,014	-	-	2,014
Салдо към 31 декември 2013 г.	110,000	97,000	284,211	3,032	4,500	39,861	538,604

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 60.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 10 февруари 2014 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния
съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Директор на дирекция
«Финансово-счетоводна»

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

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

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката

Банката е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2013 г.

- Оповестявания – компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (промени в МСФО 7) (виж (i))
- МСФО 13 Оценка на справедлива стойност (виж (ii))
- Представяне на позиции от друг всеобхватен доход (Промени в МСС 1) (виж (iii))
- МСС 19 Доходи на наети лица (2012) (виж (iv))

(i) *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*

В резултат на промените в МСФО 7, Банката е разширила своите оповестявания относно компенсиране на финансови активи и финансови пасиви.

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката, продължение

(ii) *Оценяване на справедлива стойност*

МСФО 13 предоставя единна рамка за оценка на справедлива стойност и оповестявания на оценките на справедлива стойност, когато такива оповестявания се изискват или допускат от други стандарти. Стандартът унифицира дефиницията на справедлива стойност като цена при нормална сделка за продажба на актив или за прехвърляне на пасив, която би се случила между пазарни участници към датата на оценка. Стандартът заменя и увеличава изискванията за оповестяване за оценките на справедлива стойност в други стандарти, включително тези съгласно МСФО 7. В резултат на това, Банката е представила допълнителни оповестявания в това отношение.

Според преходните разпоредби на МСФО 13, Банката е приложила новите насоки за оценяване на справедлива стойност проспективно и не е представяна сравнителна информация за новите оповестявания. Въпреки това, промяната не е довела до значителен ефект върху оценките на активите и пасивите на Банката.

(iii) *Представяне на позиции от друг всеобхватен доход*

В резултат на промените в МСС 1, Банката е променила представянето на позиции от друг всеобхватен доход в своя отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, като позиции, които могат впоследствие да се рекласифицират в печалбата или загубата, се представят отделно от такива, които никога няма да се рекласифицират. Съответно, сравнителната информация е повторно представена.

(iv) *План с дефинирани доходи*

В резултат на МСС 19 Доходи на наети лица (2012) Банката е променила своята счетоводна политика за отчитане на актюерски печалби и загуби по план с дефинирани доходи към признаване на всички актюерски печалби и загуби в друг всеобхватен доход.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на скonto и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносен инструмент и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

(ii) *Такси и комисиони*

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

(iii) *Нетни приходи от търговски операции*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(a) Признаване на приходи, продължение

(iv) *Дивиденди*

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

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

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

(ii) *Кредити и вземания*

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

(iii) *Държани до падеж*

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

(iv) *На разположение за продажба*

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

(v) *Признаване*

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

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(d) Финансови активи, продължение****(vi) Оценяване**

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е 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, изтекат или бъдат отменени.

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

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

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 матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената индивидуална обезценка или обезценка на портфейлна основа. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка. Специфичната обезценка срещу конкретно определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за обезценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. Портфейлната обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на портфейл от кредити със сходни характеристики на кредитния риск, които групово се оценяват за обезценка. Очакваните парични потоци за група от подобни активи се определят на базата на предишната практика и историческия опит от загуби от портфейли с характеристики, близки до тези в групата. Историческият опит от загуби се коригира на основата на текущи данни за да се отрази ефектът на променящите се пазарни условия. Активи, които са индивидуално оценени за обезценка и за които загуба от обезценка е или продължава да бъде призната не се включват в портфейлния подход за измерване на обезценка. Увеличението на обезценката намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(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.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(m) 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.

(n) 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.

(o) Данъчно облагане

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

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

Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактичката загуба.

(ii) *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.

(q) *Доходи на персонала*

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Доходи на персонала, продължение

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат приложени по-рано в годишния период завършващ на 31 декември 2013 година, въпреки че все още не са задължителни за прилагане преди следващ период. Тези промени не са приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. МСФО 10 въвежда единен модел на контрол за определяне дали дадено предприятие, в което е инвестирано, трябва да се консолидира. Банката не очаква новият стандарт да има ефект върху консолидирания финансов отчет, тъй като преценката за контрол върху текущите предприятия, в които е инвестирано, според новия стандарт не се очаква да промени предходните заключения относно контрола на Банката върху тези предприятия.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

- МСФО 11 *Съвместни предприятия*, се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква МСФО 11 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като не участва в съвместни предприятия.
- МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква новият стандарт да има съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква промените в стандарта да имат съществен ефект върху финансовия отчет.
- МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008), се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква промените в стандарта да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма инвестиции в съвместни или асоциирани предприятия, които биха били засегнати от промените.
- Промени в МСС 32 *Компенсирание на финансови активи и финансови пасиви*, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – *Инвестиционни предприятия*, следва да се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година.
- Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като Банката не отговаря на определението за инвестиционно предприятие.
- Промени в МСС 36 – *Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи*, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет.
- Промени в МСС 39 – *Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането*, се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. Банката не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет.

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и *Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7 – Задължителни дати на влизане в сила и насоки за преминаване (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)*.
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно).

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

- КРМСФО 21 – Налози (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно).

3. Управление на риска

A. Търговски операции

Банката поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Банката поддържа пакет от инструменти на паричния пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Банката да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

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

(i) *Кредитен риск*

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

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

(ii) *Пазарен риск*

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Банката поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, 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 еднокдневен 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

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

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 2013 година:

	31 декември	2013 г.			31 декември
в хил. лв.	2013 г.	средно	минимално	максимално	2012 г.
VaR	764	1,437	731	2,423	1,103

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2013 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	501,928	-	-	-	560,781	1,062,709
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	-	-	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	356,094	-	-	-	88,520	444,614
Финансови активи държани до падеж	-	29,292	93,586	18,344	-	141,222
Вземания от банки и финансови институции	260,166	-	15,646	15,647	-	291,459
Вземания от клиенти	306,449	212,835	1,113,630	3,238,982	-	4,871,896
Други финансови активи	3,702	-	-	-	-	3,702
Общо финансови активи	1,434,805	242,127	1,222,862	3,272,973	649,301	6,822,068
Пасиви						
Задължения към банки	16,728	-	-	-	-	16,728
Задължения към други клиенти	576,346	857,059	2,746,307	1,153,272	1,064,559	6,397,543
Други привлечени средства	38,853	5,624	2,477	100,791	-	147,745
Подчинен срочен дълг	-	-	-	24,655	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,068	103,068
Хибриден дълг	-	-	-	-	205,251	205,251
Други финансови пасиви	684	-	-	-	-	684
Общо финансови пасиви	632,611	862,683	2,748,784	1,278,718	1,372,878	6,895,674
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	802,194	(620,556)	(1,525,922)	1,994,255	(723,577)	(73,606)

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 2012 г.

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

Към 31 декември 2013 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанта представляват 7.07% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2012 г.: 5.14%).

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2013 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

<i>в хил. лв.</i>	До 1	От 1 до 3	От 3	Над 1	Общо
	месец	месеца	месеца до 1	година	
			година	година	
Задължения към банки	16,728	-	-	-	16,728
Задължения към други клиенти	1,641,971	863,500	2,823,452	1,256,996	6,585,919
Други привлечени средства	38,863	5,640	2,497	108,213	155,213
Подчинен срочен дълг	337	330	3,039	25,714	29,420
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	3,534	112,894	121,361
Хибриден дълг	-	-	19,582	254,258	273,840
Общо финансови пасиви	1,697,899	874,403	2,852,104	1,758,075	7,182,481

(ii) Пазарен риск
Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2013 г. е +2.4/-2.4 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 2013 г., е +8.9/-8.9 млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

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

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2013 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	230,834	145,932	84,902	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,280	-	3,280	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	356,094	23,408	332,686	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	141,222	-	-	29,292	93,586	18,344
Вземания от банки и финансови институции	253,481	-	253,481	-	-	-
Вземания от клиенти	4,444,144	3,383,815	237,714	25,853	165,551	631,211
Общо лихвоносни активи	5,429,055	3,553,155	912,063	55,145	259,137	649,555
Пасиви						
Задължения към банки	16,728	2,537	14,191	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,396,020	1,063,036	576,346	857,059	2,746,307	1,153,272
Други привлечени средства	78,612	9,993	38,751	5,063	274	24,531
Подчинен срочен дълг	24,655	-	-	-	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	103,068	-	-	-	-	103,068
Хибриден дълг	205,251	-	-	-	-	205,251
Общо лихвоносни пасиви	6,824,334	1,075,566	629,288	862,122	2,746,581	1,510,777

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

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2012 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
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>	2013	2012
Парични активи		
Евро	4,841,317	4,859,149
Щатски долари	502,494	486,038
Други валути	98,866	82,016
Злато	10,384	10,728
Парични пасиви		
Евро	3,126,893	3,062,103
Щатски долари	501,594	487,620
Други валути	97,605	81,999
Злато	7,404	-
Нетна валутна позиция		
Евро	1,714,424	1,797,046
Щатски долари	900	(1,582)
Други валути	1,261	17
Злато	2,980	10,728

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

(iii) Кредитен риск

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

31 декември 2013 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Групово обезценени			
Редовни	4,035,318	4,030,510	
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	388,219	364,071	
Необслужвани	269,484	242,198	
Загуба	402,948	235,117	
Общо	5,095,969	4,871,896	

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

Към 31 декември 2013 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 627,026 хил. лв. (2012: 434,408 хил. лв.).

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.

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Търговия	1,339,534	1,169,503
Производство	1,304,913	1,173,451
Услуги	410,189	451,190
Финанси	93,763	90,821
Транспорт	231,532	248,475
Комуникации	67,218	70,015
Строителство	185,693	173,417
Селско стопанство	94,547	84,706
Туризмъ	150,990	143,869
Инфраструктура	320,942	150,482
Частни лица	882,565	858,224
Други	14,083	15,177
Обезценка	(224,073)	(166,236)
Общо	4,871,896	4,463,094

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 2013 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 137,625 хил. лв. (2012: 95,634 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 61,015 хил. лв. (2012: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 130,036 хил. лв. (2012: 135,510 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 15 отделни клиенти или групи (2012: 22), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,735,041 хил. лв., която представлява 242.13% от собствения капитал (2012: 1,886,855 хил. лв., представлявали 307.15% от собствения капитал), от които 1,671,176 хил. лв. (2012: 1,696,770 хил. лв.) са кредити и 63,865 хил. лв. (2012: 190,085 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 503,656 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2012: 483,331 хил. лв.).

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

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

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

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 214,277 хил. лв. (2012: 201,295 хил. лв.):

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Ипотека	1,121,916	1,540,821
Залог на вземания	804,279	601,041
Залог на търговски предприятия	524,001	581,575
Ценни книжа	123,320	158,282
Банкови гаранции	5,622	6,308
Поръчителства и други гаранции	689,455	269,780
Залог на стоки	130,353	167,115
Залог на машини и съоръжения	453,643	258,440
Залог на парични средства	233,468	169,590
Залог на дружествени дялове във фирми	463,326	374,096
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	266,067	250,175
Необезпечени	66,224	50,715
Общо	4,881,692	4,428,035

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>	2013	2012
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	168,544	170,841
Над 50% до 70%	79,338	80,627
Над 70% до 90%	71,204	80,256
Над 90% до 100%	15,687	15,451
Повече от 100%	21,184	14,531
Общо	355,957	361,706

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 2013 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 471,411 хил. лева (2012: 427,663 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1,293,880 хил. лева (2012: 927,443 хил. лева).

(iv) Експозиция към държавен дълг

През 2011 г. се появи несигурност относно кредитния риск свързан с държавен дълг в страните от еврозоната. Банката внимателно управлява този риск и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2013 г. и 31 декември 2012 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

Бележки към финансовите отчети

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

в хил. лв.

31 декември 2013 г.

Портфейл	България	Белгия	Италия	Испания	Португалия	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	3,280	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	190,176	136,853	-	-	-	9,845
Финансови активи държани до падеж	-	-	78,010	35,105	9,763	-
Общо	193,456	136,853	78,010	35,105	9,763	9,845

в хил. лв.

31 декември 2012 г.

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

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 2013 г.

в хил. лв.

Държава емитент	От 1 до 3		От 3		Над 5 години	Общо
	До 1 месец	месеца	месеца до 1 година	От 1 до 5 години		
България	-	6,572	1,016	59,320	126,548	193,456
Белгия	-	-	136,853	-	-	136,853
Италия	-	39,049	38,961	-	-	78,010
Испания	-	9,770	25,335	-	-	35,105
Португалия	-	9,763	-	-	-	9,763
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	-	9,845	-	9,845
Общо	-	65,154	202,165	69,165	126,548	463,032

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

в хил. лв.

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

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

Банката изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизиран подход, определен от БНБ. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на различни конверсионни фактори (0%, 20%, 50%, 100%), които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти (0%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%) в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

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

Освен това Банката трябва да спазва капиталовите изисквания за операционен риск. Използва се подходът на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

Собственият капитал на Банката се състои от два елемента:

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

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред; подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред; и хибридните инструменти без стимули за обратно изкупуване не могат да надвишават 35% от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Банката включват неконсолидираните инвестиции в дъщерни предприятия и специфичните провизии за кредитен риск, които към 31 декември 2013 г. възлизат на 44,461 хил. лв. (2012: 55,468 хил. лв).

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2013	2012	2013	2012
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,172,278	1,653,774	2,094	2,553
Международни банки за развитие	144	-	-	-
Институции	546,295	163,449	124,202	52,476
Предприятия	3,357,530	3,095,352	3,060,809	2,903,269
Експозиции на дребно	506,331	473,392	349,356	341,187
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	561,119	574,903	196,392	201,216
Просрочени позиции	402,454	263,979	402,454	263,979
Колективни инвестиционни схеми	2,140	1,933	2,140	1,933
Други позиции	767,017	562,923	621,610	427,382
Общо	7,315,308	6,789,705	4,759,057	4,193,995
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	13	-	-	-
Институции	11,876	11,406	2,814	3,271
Предприятия	334,876	494,451	117,514	170,046
Експозиции на дребно	344,819	234,215	2,991	171
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	6,397	8,753	1,095	1,523
Други позиции	-	-	165	24
Общо	697,981	748,825	124,579	175,035
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	1,097	1,669	219	334
Предприятия	29	547	29	547
Други позиции	3,776	1,109	3,776	1,109
Общо	4,902	3,325	4,024	1,990
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			4,887,660	4,371,020
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			7,740	12,396
Рисковопретеглени активи за операционен риск			379,546	357,990
Общо рисковопретеглени активи			5,274,946	4,741,406
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2013	2012	2013	2012
Капитал от първи ред	661,741	548,933	12.54%	11.58%
Собствен капитал (капиталова база)	716,575	614,301	13.58%	12.96%

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	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Приходи от лихви	411,083	424,242	35,368	30,737	446,451	454,979
Разходи за лихви	(283,642)	(306,642)	(475)	(858)	(284,117)	(307,500)
Нетен лихвен доход	127,441	117,600	34,893	29,879	162,334	147,479
Приходи от такси и комисиони	95,150	80,701	870	889	96,020	81,590
Разходи за такси и комисиони	(10,578)	(9,380)	(5)	(8)	(10,583)	(9,388)
Нетен доход от такси и комисиони	84,572	71,321	865	881	85,437	72,202
Нетни приходи от търговски операции	8,522	8,138	10	60	8,532	8,198
Административни разходи	(144,523)	(151,598)	(912)	(854)	(145,435)	(152,452)
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Активи	6,935,791	6,416,281	510,152	491,056	7,445,943	6,907,337
Пасиви	6,881,449	6,365,278	25,890	31,327	6,907,339	6,396,605

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 2013 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	4,026,275	1,413,509	330,807	(40,551)	53,251	-	-
Банкиране на дребно	845,621	4,984,034	103,800	(205,111)	12,871	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	17,662	-	-
Трежъри	1,866,861	56,163	11,844	(544)	1,042	8,532	2,329
Други	707,186	453,633	-	(37,911)	611	-	-
Общо	7,445,943	6,907,339	446,451	(284,117)	85,437	8,532	2,329

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

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

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели се извършва от Дирекция Управление 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 Управление на риска на Банката;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление на риска оценява и документираща 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.
- Значими въпроси, свързани с оценката на финансови инструменти, се докладват на Одитния Комитет на Банката.

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 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	336,874	19,220	88,520	444,614
Деривати държани за управление на риска	3,702	(684)	-	3,018
Общо	347,042	18,536	88,520	454,098

в хил. лв.

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

Движението във финансовите инструменти от ниво 3 през 2013 г. е както следва:

	Инвестиции на разположение за продажба
в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2013 г.	41,580
Увеличения	
Покупки	46,940
Салдо към 31 декември 2013 г.	88,520

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

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.

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,062,709	-	1,062,709	1,062,709
Финансови активи държани до падеж	122,963	17,694	-	140,657	141,222
Вземания от банки и финансови институции	-	291,459	-	291,459	291,459
Вземания от клиенти	-	841,386	4,035,019	4,876,405	4,871,896
Общо	122,963	2,213,248	4,035,019	6,371,230	6,367,286
Пасиви					
Задължения към банки	-	16,728	-	16,728	16,728
Задължения към други клиенти	-	1,064,559	5,331,269	6,395,828	6,397,543
Други привлечени средства	-	147,745	-	147,745	147,745
Подчинен срочен дълг	-	24,655	-	24,655	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	103,068	-	103,068	103,068
Хибриден дълг	-	200,230	-	200,230	205,251
Общо	-	1,556,985	5,331,269	6,888,254	6,894,990

в хил. лв.

31 декември 2012 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,121,844	-	1,121,844	1,121,844
Финансови активи държани до падеж	73,614	18,731	-	92,345	92,351
Вземания от банки и финансови институции	-	18,290	-	18,290	18,290
Вземания от клиенти	-	676,534	3,786,560	4,463,094	4,463,094
Общо	73,614	1,835,399	3,786,560	5,695,573	5,695,579
Пасиви					
Задължения към банки	-	2,597	-	2,597	2,597
Задължения към други клиенти	-	856,357	5,168,173	6,024,530	6,024,530
Други привлечени средства	-	77,304	-	77,304	77,304
Подчинен срочен дълг	-	54,988	-	54,988	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	102,927	-	102,927	102,927
Хибриден дълг	-	123,901	-	123,901	123,901
Общо	-	1,218,074	5,168,173	6,386,247	6,386,247

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.

	2013	2012
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	2,582	1,869
Банкиране на дребно	100,830	96,474
Корпоративни клиенти	308,716	318,065
Малки и средни предприятия	22,091	23,220
Микрокредитиране	2,970	3,110
Дългови инструменти	9,262	12,241
	446,451	454,979
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(11)	(5)
Депозити от други клиенти	(245,662)	(274,327)
Други привлечени средства	(2,212)	(4,143)
Подчинен срочен дълг	(8,607)	(8,340)
Дългово капиталов инструмент	(12,187)	(12,186)
Хибриден дълг	(15,403)	(8,468)
Лизингови договори и други	(35)	(31)
	(284,117)	(307,500)
Нетен лихвен доход	162,334	147,479

За 2013 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 47,475 хил. лв. (2012 г.: 47,665 хил. лв).

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

	2013	2012
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	7,589	8,182
Платежни операции	10,253	9,630
Клиентски сметки	18,699	15,405
Картови услуги	26,652	23,671
Други	32,827	24,702
	96,020	81,590
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(431)	(680)
Кореспондентски сметки	(734)	(722)
Картови услуги	(8,990)	(7,555)
Други	(428)	(431)
	(10,583)	(9,388)
Нетен доход от такси и комисиони	85,437	72,202

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

	2013	2012
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	245	271
- капиталови инструменти	213	(131)
- промени във валутните курсове	8,074	8,058
Нетни приходи от търговски операции	8,532	8,198

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2013	2012
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	2,329	2,303
- капиталови инструменти	-	510
Други нетни оперативни приходи	2,329	2,813

Бележки към финансовите отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	52,031	50,238
- Амортизация	19,121	20,280
- Реклама	6,196	7,670
- Разходи за наеми	23,430	30,778
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	14,950	13,882
- Административни, консултантски, одит и други разходи	29,707	29,604
Административни разходи	145,435	152,452

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 2013 г. е 2,708 човека (31 декември 2012 г.: 2,691).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(74,525)	(44,827)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	13,462	8,792
Обезценка, нетно	(61,063)	(36,035)

12. Разходи за данъци

	2013	2012
Текущи данъци	(3,434)	(3,791)
Отсрочени данъци (виж бележка 21)	423	568
Разходи за данъци	(3,011)	(3,223)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Счетоводна печалба преди облагане	28,869	32,138
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2013 г. и 10% за 2012 г.)	2,887	3,214
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции*	112	-
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	6	85
Други	6	(76)
Разходи за данък върху дохода	3,011	3,223
Ефективна данъчна ставка	10.43%	10.03%

* Данъчните ставки в другите юрисдикции са увеличени през 2013 г.

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

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Каса		
- в левове	99,829	87,391
- в чуждестранна валута	36,178	36,803
Вземания от централни банки	699,919	901,305
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	226,783	96,345
Общо	1,062,709	1,121,844

14. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	3,280	3,061
- деноминирани в чуждестранна валута	-	11
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,186	2,926
Общо	6,466	5,998

15. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	110,644	82,794
- деноминирани в чуждестранна валута	79,532	221,232
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	136,853	355,867
- съкровищни облигации	9,845	19,582
Чуждестранни банки	19,220	26,480
Други издатели - капиталови инструменти	5,209	5,209
Инвестиции в дъщерни предприятия	83,311	36,371
Общо	444,614	747,535

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

Инвестициите в дъщерни предприятия (виж бележка 36) са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2013	2012
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,419	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	15	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
Юнионбанк ЕАД	100%	46,940	-
Общо		83,311	36,371

16. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	2013	2012
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	-	34,652
Чуждестранни правителства	122,878	38,968
Чуждестранни банки	18,344	18,731
Общо	141,222	92,351

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

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Вземания от банки	271,508	13,486
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 30)	13,658	-
Други	6,293	4,804
Общо	291,459	18,290

(б) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Местни банки и финансови институции	256,367	2,197
Чуждестранни банки и финансови институции	35,092	16,093
Общо	291,459	18,290

18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	315,463	290,477
- Ипотечни кредити	355,957	361,706
- Кредитни карти	214,277	201,295
Малки и средни предприятия	277,223	251,191
Микрокредитиране	32,621	30,075
Корпоративни клиенти	3,900,428	3,494,586
Обезценка	(224,073)	(166,236)
Общо	4,871,896	4,463,094

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2013 г.	166,236
Допълнително начислена	74,525
Реинтегрирана	(13,462)
Отписани вземания	(3,226)
Салдо към 31 декември 2013 г.	224,073

Бележки към финансовите отчети
19. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2012 г.	12,915	117,015	5,840	26,391	58,795	220,956
Придобити	-	9	-	14,177	-	14,186
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
Преоценка	5,000	-	-	-	-	5,000
Излезли от употреба	-	(2,193)	(358)	(7)	(83)	(2,641)
Прехвърлени	-	6,572	536	(10,852)	2,236	(1,508)
Към 31 декември 2012 г.	14,555	121,403	6,018	29,709	60,948	232,633
Придобити	-	5	-	5,717	-	5,722
Излезли от употреба	-	(2,519)	(327)	-	(1,649)	(4,495)
Прехвърлени	1,341	11,056	319	(14,408)	1,295	(397)
Към 31 декември 2013 г.	15,896	129,945	6,010	21,018	60,594	233,463
Амортизация						
Към 1 януари 2012 г.	4,017	76,866	5,160	-	18,971	105,014
Начислена през периода	448	13,311	373	-	3,843	17,975
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
За излезлите от употреба	-	(2,169)	(358)	-	(82)	(2,609)
Към 31 декември 2012 г.	1,105	88,008	5,175	-	22,732	117,020
Начислена през годината	537	12,125	320	-	3,791	16,773
За излезлите от употреба	-	(2,429)	(327)	-	(1,649)	(4,405)
Към 31 декември 2013 г.	1,642	97,704	5,168	-	24,874	129,388
Балансова стойност						
Към 1 януари 2012 г.	8,898	40,149	680	26,391	39,824	115,942
Към 31 декември 2012 г.	13,450	33,395	843	29,709	38,216	115,613
Към 31 декември 2013 г.	14,254	32,241	842	21,018	35,720	104,075

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. Независимите оценители определят справедливата стойност на земята и сградите на Банката на всеки 12 месеца. Към 31 декември 2013 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земята и сградите е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

19. 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 офертиране). 3. коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).</p>	<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
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2012 г.	21,789	21,789
Излезли от употреба	(168)	(168)
Прехвърлени	1,508	1,508
Към 31 декември 2012 г.	23,129	23,129
Прехвърлени	397	397
Към 31 декември 2013 г.	23,526	23,526
Амортизация		
Към 1 януари 2012 г.	7,446	7,446
Начислена през периода	2,305	2,305
За излезлите от употреба	(168)	(168)
Към 31 декември 2012 г.	9,583	9,583
Начислена през годината	2,348	2,348
Към 31 декември 2013 г.	11,931	11,931
Балансова стойност		
Към 1 януари 2012 г.	14,343	14,343
Към 31 декември 2012 г.	13,546	13,546
Към 31 декември 2013 г.	11,595	11,595

Бележки към финансовите отчети
21. Отсрочени данъци

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

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

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,066	3,482	3,066	3,482
Други	(263)	(256)	334	334	71	78
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(263)	(256)	3,400	3,816	3,137	3,560

Движенията във временните разлики през 2013 г. се признават както следва:

в хил. лв.

	Признати през периода в печалбата или загубата		
	2012		2013
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,482	(416)	3,066
Други	78	(7)	71
Нетни данъчни (активи)/пасиви	3,560	(423)	3,137

22. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Разходи за бъдещи периоди	18,771	11,121
Злато	10,384	10,728
Други	478,822	304,012
Общо	507,977	325,861

В позицията Други към 31 декември 2013 г. са включени придобити обезпечения, представляващи главно недвижими имоти, в размер на 455,120 хил. лв. (31 декември 2012 г.: 285,506 хил. лв.), оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

23. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Срочни депозити	14,190	-
Текущи сметки	2,538	2,597
Общо	16,728	2,597

Бележки към финансовите отчети
24. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Граждани		
- на виждане	549,376	479,900
- срочни и спестовни депозити	4,434,658	4,419,293
Търговци и други некредитни институции		
- на виждане	515,183	376,457
- срочни депозити	898,326	748,880
Общо	6,397,543	6,024,530

25. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Задължения по потвърдени акредитиви	5,763	2,564
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	38,751	35,236
Други срочни задължения	103,231	39,504
Общо	147,745	77,304

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

Бележки към финансовите отчети
26. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2013 година Банката е сключила три отделни споразумения за подчинен срочен дълг. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	10,015
ING Bank NV/ Atlantic Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	10,393
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	4,247
Общо	23,470			24,655

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

27. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	57,512
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	45,556
Общо	93,880	103,068

в хил. лв.

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

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. Условиата по тези дългово капиталови инструменти отговарят на изискванията на Наредба № 8 за капиталова адекватност издадена от БНБ. Сумите по безсрочните капиталови кредити са включени в капитала от втори ред след получаване на съответно разрешение от Българската народна банка.

Бележки към финансовите отчети
28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	84,736
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	120,515
Общо	195,583	205,251

в хил. лв.

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

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред съгласно чл. 3а от Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред съгласно чл. 3а от Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. 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.

29. Други пасиви
в хил. лв.

	2013	2012
Задължения към персонала	2,277	2,177
Други кредитори	5,805	3,134
Общо	8,082	5,311

Бележки към финансовите отчети
30. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

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

Към 31 декември 2013 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	15,909	15,870
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	22,866	22,881
Общо	38,775	38,751

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

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	35,285	35,236
Общо	35,285	35,236

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2013 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на взemanето
Български държавни ценни книжа	13,850	13,658
Общо	13,850	13,658

Към 31 декември 2012 г. няма закупени активи по силата на договори за обратна продажба.

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2013 г.

Към 31 декември 2013 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2013 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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

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 2013 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

Бележки към финансовите отчети
32. Условни задължения
(а) 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>	2013	2012
Банкови гаранции		
- в левове	142,699	178,464
- в чуждестранна валута	128,221	197,613
Общо гаранции	270,920	376,077
Неизползвани кредитни линии	395,058	355,995
Записи на заповед	812	2,448
Акредитиви	31,191	14,305
Общо	697,981	748,825

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

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

Към 31 декември 2013 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

33. Парични средства и парични еквиваленти

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

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
Парични средства и вземания от централни банки	1,062,709	1,121,844
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	246,101	5,640
Общо	1,308,810	1,127,484

Бележки към финансовите отчети
34. Усреднени салда

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

<i>в хил. лв.</i>	2013	2012
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,216,898	992,726
Финансови активи за търгуване	6,272	7,599
Инвестиции на разположение за продажба	478,339	776,324
Финансови активи държани до падеж	125,467	72,132
Вземания от банки и финансови институции	82,481	88,662
Вземания от клиенти	4,625,583	4,314,648
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	8,316	2,598
Задължения към други клиенти	6,143,227	5,702,763
Други привлечени средства	96,917	96,246
Подчинен срочен дълг	54,175	52,222
Дългово капиталов инструмент	102,457	102,034
Хибриден дълг	136,017	69,885

Бележки към финансовите отчети
35. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните и Банката са под общ контрол.

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2013	2012	2013	2012
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,349	1,674	40,803	34,749
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(118)	(325)	(6,620)	6,054
Кредитна експозиция в края на периода	<u>1,231</u>	<u>1,349</u>	<u>34,183</u>	<u>40,803</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	12,369	11,466	147,502	147,633
Получени/(изплатени) през периода	3,785	903	4,033	(131)
В края на периода	<u>16,154</u>	<u>12,369</u>	<u>151,535</u>	<u>147,502</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	4,435	3,916
Предоставени депозити през периода	-	-	235,388	519
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239,823</u>	<u>4,435</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,841	1,843	4,221	10,874
Отпуснати/(изтекли) през периода	(234)	(2)	(50)	(6,653)
В края на периода	<u>1,607</u>	<u>1,841</u>	<u>4,171</u>	<u>4,221</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2013 г. са в размер на 4,547 хил. лева.

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

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Уставният акционерен капитал на дружеството възлиза на 90 хил. евро, разделени в 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 акции.

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(b) Дайнърс клуб България АД**

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2013 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 2013 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 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

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

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(g) „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД**

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис” ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

(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

През 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. Към 31 декември 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 122,464,965 лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

На 29 ноември 2013 г. „Първа инвестиционна банка” АД и „Юнионбанк” ЕАД сключиха договор за преобразуване чрез вливане на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД. На 14 декември 2013 г., съгласно изискванията на закона, договорът за преобразуване беше обявен в търговския регистър по делата на двете банки. Към 31 декември 2013 г. „Първа инвестиционна банка” АД и „Юнионбанк” ЕАД подготвят необходимите документи за осъществяване на вливането.

37. Събития, възникнали след отчетния период

На 9 януари 2014 г. Банката е уведомена, че Доменико Венчърс Лимитид, Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (и двете регистрирани в Британски Вирджински острови) и Легнано Ентърпрайз Лимитид (регистрирано в Република Кипър) са прехвърлили собствеността на всички притежавани от тях общо 29,840,000 броя акции от капитала на Банката. В резултат на прехвърлянето посочените дружества не притежават акции от капитала на Банката.

Банката е уведомена също, че всеки от мажоритарните акционери г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев е придобил на 9 януари 2014 г. пряко собствеността върху допълнителни 14,920,000 броя акции от капитала на Банката. В резултат на придобиването всеки от мажоритарните акционери притежава 46,750,000 броя поименни безналични акции от капитала на Банката, или двамата общо притежават 93,500,000 акции, представляващи 85% от капитала на Банката.

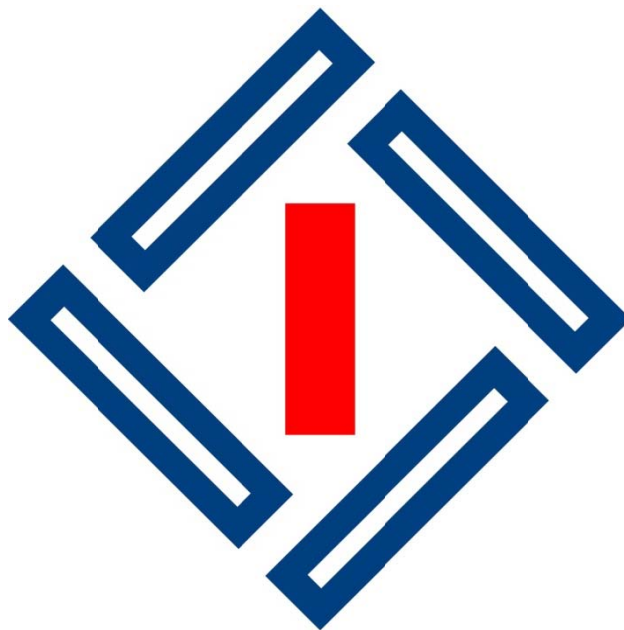
Бележки към финансовите отчети**37. Събития, възникнали след отчетния период, продължение**

На 9 януари 2014 г. г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев са представили на управителния съвет на Банката регистрирано в КФН търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери в Банката. В изпълнение на изискванията на ЗППЦК управителният съвет на Банката е предоставил търговото предложение на разположение на служителите на Банката.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
ЗА 2013 г.



ФЕВРУАРИ 2014 г.

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

СЪДЪРЖАНИЕ

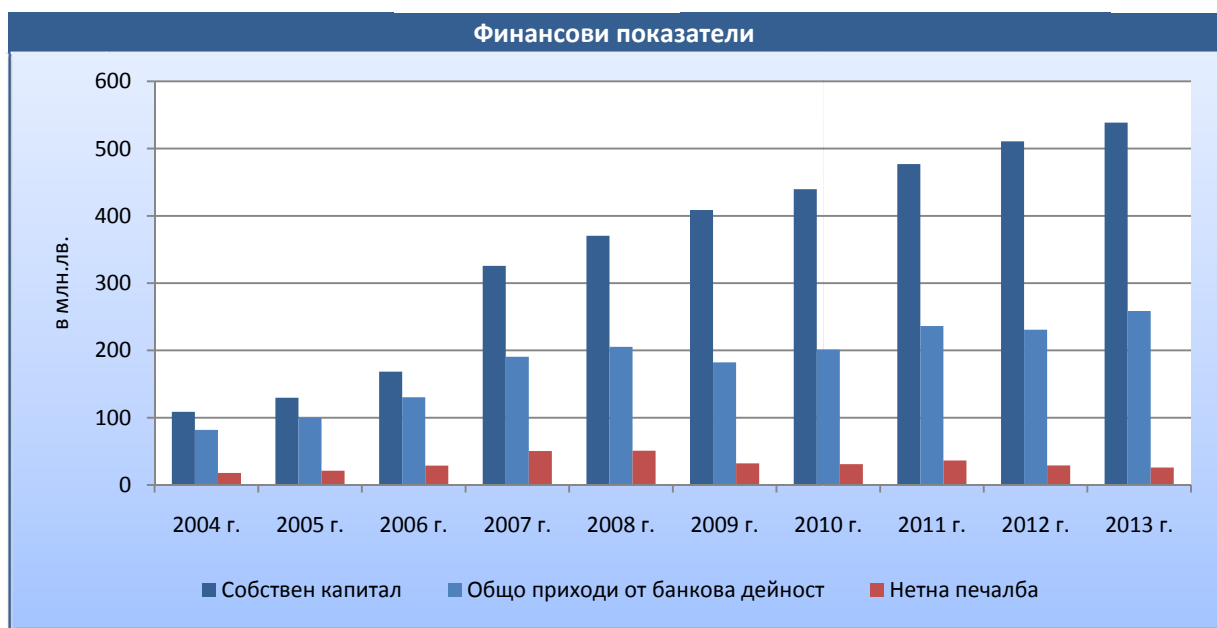
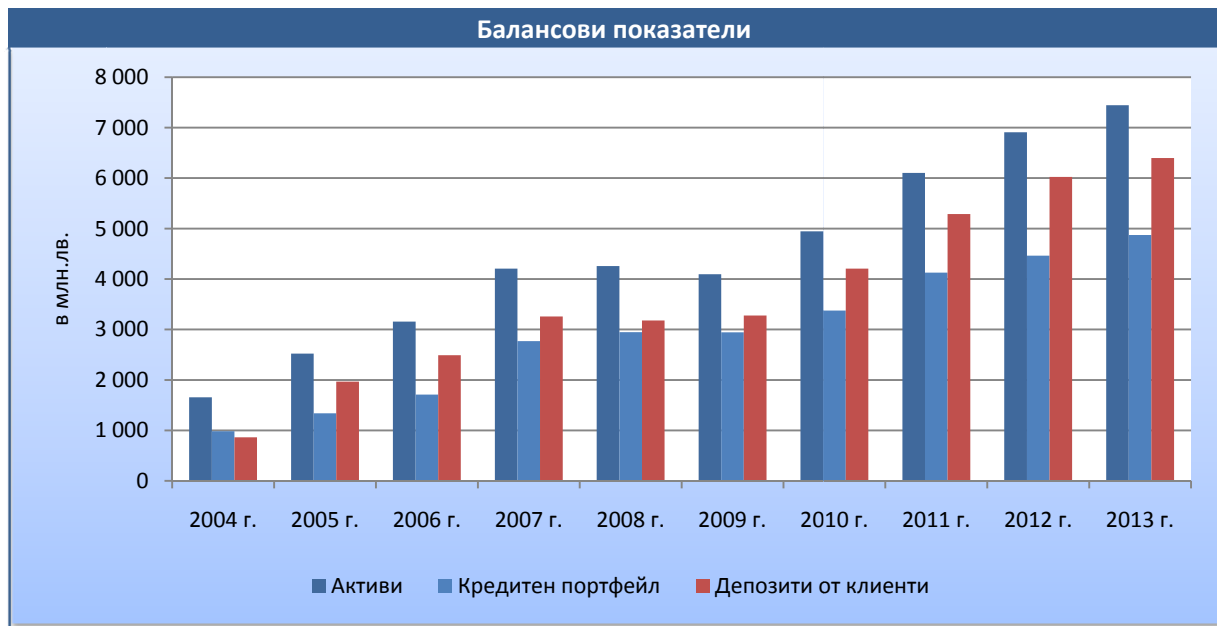
МИСИЯ	5
РАЗВИТИЕ	6
ПРОФИЛ НА БАНКАТА	8
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС	8
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ	8
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ	8
ПАЗАРЕН ДЯЛ	9
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ	9
КЛОНОВА МРЕЖА	9
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	9
НАГРАДИ 2013 г.....	10
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ	11
АКЦЕНТИ ЗА 2013 г.	15
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	20
РЕЙТИНГИ	20
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	21
БАЛАНС	24
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	26
КРЕДИТИ	26
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	27
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	28
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	29
КАПИТАЛ	31
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	34
КРЕДИТЕН РИСК	36
ПАЗАРЕН РИСК.....	36
ЛИКВИДЕН РИСК	37
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	38
РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ	38
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ	41
КЛОНОВА МРЕЖА	41
КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *BANK (*2265), 0800 11 011.....	41
КОРПОРАТИВЕН БЛОГ.....	41
ПРОДАЖБИ	42
ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ	42
ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)	42

ТЕЛЕФОННО БАНКИРАНЕ – *bank (*2265), 0700 19 599	43
МОЯТА Fibank.....	43
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	44
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	45
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ	47
БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ	49
БИЗНЕС СТРУКТУРА	50
НАДЗОРЕН СЪВЕТ	51
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	51
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА	53
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	53
ДЕПОЗИТИ	53
КРЕДИТИ	53
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ.....	55
ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА	56
ЧАСТНО БАНКИРАНЕ.....	57
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ	57
ДЕПОЗИТИ	57
КРЕДИТИ	58
Корпоративно кредитиране.....	58
Кредитиране на МСП.....	59
Микрокредитиране	60
ЕВРОПРОГРАМИ.....	61
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ.....	62
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ	62
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ	63
СЪБИТИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД.....	65
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2013 г.....	66
ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2014 г.	68
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ.....	69
ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ	69
ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ.....	72

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.

РАЗВИТИЕ



През четвъртото тримесечие на 2013 г. Първа инвестиционна банка реализира успешно сделката по придобиването на 100% от капитала на МКБ Юнионбанк ЕАД от унгарската МКБ Банк Зрт., дъщерно дружество на немската Байерише Ландесбанк АГ. Това е най-значимата операция от този вид на българския банков пазар през последните години.

През ноември 2013 г. между Първа инвестиционна банка АД и Юнионбанк ЕАД (бивше наименование МКБ Юнионбанк ЕАД) е сключен договор за преобразуване, съгласно който страните имат намерение да осъществят преобразуване по смисъла на Търговския закон чрез вливане на Юнионбанк ЕАД (като преобразуващо се дружество) в Първа инвестиционна банка АД (като приемащо дружество).

Консолидирането и развитието на добрите практики и ноу-хау на двете институции, заедно с натрупаните знания, опит, иновативност, гъвкавост и качество на обслужване, ще даде възможност да бъдат предложени още по-конкурентни услуги за хората, за бизнеса и ползи за обществото. Пред клиентите ще се открият нови възможности за банкиране, още по-широк достъп до разнообразни банкови продукти.

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ*

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

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

ПАЗАРЕН ДЯЛ*

- ◆ 6,75% от изходящите и 9,43% от входящите международни преводи в чуждестранна валута
- ◆ 4,02% от изходящите и 5,24% от входящите презгранични операции по търговско финансиране
- ◆ 8,68% от банковите активи в България
- ◆ 8,88% от кредитите в страната
 - 10,99% от кредитите на предприятия
 - 5,81% от потребителските кредити
 - 3,79% от ипотечните кредити
- ◆ 10,28% от депозитите в страната
 - 12,70% от депозитите на физически лица

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

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

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 2013 г. Първа инвестиционна банка има общо 152 клона и офиса: централа, 150 клона и офиса, покриващи територията на България и един чуждестранен клон в Кипър.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка АД има дванадесет дъщерни дружества към 31 декември 2013 г.: First Investment Finance B.V., Дайнърс клуб България АД, First Investment Bank - Albania Sh.a., Дебита ООД, Реалтор ООД, Фи Хелт Застраховане АД, Framas Enterprises Limited, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и Юнионбанк ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 36 „Дъщерни предприятия” от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., придружени с доклад на независимия одитор.

НАГРАДИ 2013 г.

Fibank е наградена с три отличия на годишните награди на Асоциация „Банка на годината“:

- ◆ „Банка на клиента“ за 2012 г. за шести път в своята история;
- ◆ За трета поредна година Fibank получи приза за „Пазарен дял“ – привлякла е най-много депозити от домакинствата и фирмите в страната и върнала най-голяма част от тези пари в икономиката;
- ◆ Наградата „Таен клиент“, която е резултат от маркетингово проучване за качеството на работата на фронт офисите на над 500 банкови клонове и офиси в София и страната и отразява високото качество на обслужване, предлагано от Fibank.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

1993 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. ◆ ПИБ получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.
1994-95 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.
1996 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса. ◆ ПИБ е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. ПИБ е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на ПИБ. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансираня за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ ПИБ получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска държавна организация за финансиране на български дружества. ◆ Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица.
2000 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на дребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.
2001 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ стартира първия Virtuален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. ◆ Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“. ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на ПИБ) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2002 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ ПИБ е определена за „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
2003 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. ◆ През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ◆ ПИБ за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.

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

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

	<p>банкиране на клон Кипър.</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански. ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на ПИБ) получава наградата „Банкер на годината 2011“ на вестник „Банкеръ“ за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.
2012 г.	<ul style="list-style-type: none"> ◆ Разработени са нови продукти за безконтактни плащания – кредитни карти Visa Classic payWave и дебитни карти Visa Electron payWave. ◆ Fibank получи престижната награда „Банка на годината“ на годишните награди на Асоциация „Банка на годината“ за най-добро комплексно представяне по показателите за пазарен дял, ефективност и динамика на развитието ◆ Fibank емитира нов хибриден дълг (емисии облигации) при условията на частно предлагане с обща стойност от 40 млн. евро (два транша), който е включен в капитала от първи ред. ◆ 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 Fibank – получава престижната награда „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“. ◆ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на малки и средни предприятия по инициативата JEREMIE на обща стойност 70 млн. евро, при двойно по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване.

АКЦЕНТИ ЗА 2013 г.

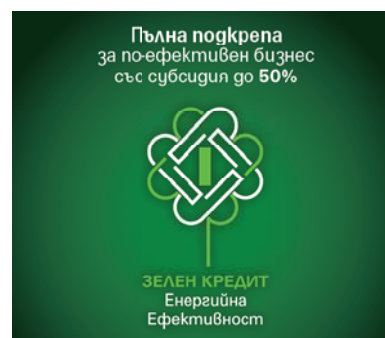
ЯНУАРИ

- ❖ Fibank предлага инвестиционни и оборотни кредити при по-ниски лихвени нива в левове и евро за малки и средни предприятия по инициативата JEREMIE.
- ❖ Въвеждат се нови кредитни продукти с цел финансиране на проекти, одобрени по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“, гарантирани от Националния гаранционен фонд.
- ❖ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.



ФЕВРУАРИ

- ❖ Стартира предлагането на нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2013 г. с облекчена процедура за разрешаване на кредити до 500 хил. лв.
- ❖ Fibank със специални предложения за Св. Валентин и 8-ми март – сребърни монети "Св. Валентин", "Българска роза" и кюлчета-медальони от паладий.
- ❖ Нов продукт „Зелен кредит за дома“ за енергоспестяващи подобрения на жилища с възможност за получаване на финансова помощ до 50% по Програма "Енергийно обновяване на българските домове".



МАРТ

- ❖ Предложен е нов кредитен продукт „Супер J – Кредит“ за оборотни средства по инициативата JEREMIE, с максимален размер до 200 хил. лв. и срок на кредита от 12 месеца.
- ❖ Fibank предлага на кредитополучателите по-конкурентни условия по потребителски кредити и овърдарфти по дебитни карти с автоматично подновяване.
- ❖ За втора поредна година продължава издаването на Fibank News – специализирано издание с информация за продуктите и услугите, корпоративни събития и инициативи на Fibank, професионални съвети и коментари в помощ на потребителите, което се разпространява безплатно в клоновете на Банката.



АПРИЛ

- ❖ „Великденски кредит” – промоционален кредитен продукт с фиксирана лихва за първите три години и без такса за разглеждане.
- ❖ Мая Ойфалов е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.
- ❖ Fibank предлага нова колекция златни и сребърни кюлчета-медальони IcOns Wave. Проведена е и промоционална кампания на изделия от благородни метали за Цветница, Великден и Гергьовден.
- ❖ Учредени са три нови дъщерни дружества на Първа инвестиционна банка АД – „Криейтив Инвестмънт” ЕООД, „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД.



МАЙ

- ❖ Жилищен кредит „Шест и половина” – нов кредитен продукт с по-добри лихвени условия и фиксирана лихва за първите три години от срока на кредита.
- ❖ Fibank подкрепя благотворителен футболен мач, приходите от които отиват в помощ на деца болни от левкемия.
- ❖ Предложени са ново сребърно кюлче-медальон „Глаголица” и нова колекция сребърни монети „Кучета и котки” на швейцарската рафинерия ПАМП.
- ❖ Проведено е Редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, на което са взети решения относно капитализиране на печалбата, избор на специализирано одиторско предприятие, промени в Устава на Банката.



Жилищен кредит „Шест и половина”

ЮНИ

- ❖ Fibank е включена в индекса CGIX, който включва седемте компании с най-добро корпоративно управление, допуснати до търговия на борсата. Първа инвестиционна банка е единствената кредитна институция, включена в индекса и единствената банка, която фигурира в индекса за втора поредна година.
- ❖ Стартира предлагането на нова карта Mastercard debit с иновативна функционалност за безконтактни плащания и без такса за теглене от АТМ терминал в страната.
- ❖ Дъщерното на Банката дружество „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД е преименувано на „Фи Хелт Застраховане” АД и прелицензирано от Комисията за финансов надзор за извършване на застраховане за злополука и заболяване по Кодекса за застраховането.



- ◆ Футболният отбор на Fibank става шампион на „Банков футболен турнир 2013“, който включва отборите по мини-футбол на едни от най-големите и известни финансови институции в България.

ЮЛИ

- ◆ Fibank е наградена с три отличия на годишните награди на Асоциация „Банка на годината“ – за „Банка на клиента 2012 г.“, за „Пазарен дял“ и за „Таен клиент“.
- ◆ „Твоят бизнес с Fibank“ – нова кампания, с която всеки, който доведе кредитоискател за ипотечен кредит в офис на Fibank, получава комисиона от 0,5% от стойността на кредита след усвояването му.
- ◆ Доразвити и усъвършенствани са системите и процедурите за централизирано управление на обезпечения.



АВГУСТ

- ◆ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД.
- ◆ Стартирана е шестмесечна кампания за новоиздадени кредитни карти Visa или MasterCard с преференциални условия относно лихвените нива, таксите за годишна поддръжка и теглене от АТМ терминал в България и чужбина.
- ◆ Банката провежда обучителни семинари за служителите, насочени към развитието и усъвършенстването на уменията за работа с клиенти, за предлагане и продажба на банкови продукти и услуги, в т.ч. организира нов европроект „Развитието – въпрос на традиция“.



СЕПТЕМВРИ

- ◆ Рейтингите на Първа инвестиционна банка АД са изцяло потвърдени от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-“ със стабилна перспектива, краткосрочен рейтинг „В“, рейтинг за жизнеспособност „b-“, рейтинг за подкрепа „3“ и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-“.
- ◆ Потребителски кредит „Отличник“ – нов кредитен продукт с фиксирана лихва за първата година и без такса за разглеждане на документи. Кредитът е с максимален размер до 50 хил. лв. и срок на погасяване до 10 г.
- ◆ Fibank стартира за втора поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината“, организиран в подкрепа и с цел създаване на допълнителна увереност на българските фирми.



ОКТОМВРИ

- ❖ Първа инвестиционна банка АД придобива 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД и става едноличен собственик в капитала на дружеството. Сделката е успешно завършена след получени одобрения от компетентните органи.
- ❖ Fibank сключва два договора с Националния гаранционен фонд с цел гарантиране на кредити на малки и средни предприятия, отпуснати за финансиране на проекти по Програма за развитие на селските райони.
- ❖ Първа инвестиционна банка отбелязва 20-годишнина от създаването си.
- ❖ Стартира банково обслужване на търговци, извършващи технически прегледи на пътни превозни средства при гъвкави условия за заплащане на годишен данък МПС.
- ❖ Fibank предлага на клиентите нови златни и сребърни кюлчета и сребърна монета за Годината на Коня 2014 г.
- ❖ Заделени са усилия и ресурси за подготовка на дейността във връзка с приетите на европейско ниво нови пруденциални изисквания, имплементиращи рамката за капитала, известна като Базел III.



НОЕМВРИ

- ❖ Сключен е договор за преобразуване между Първа инвестиционна банка АД и Юнионбанк ЕАД, съгласно който страните имат намерение да осъществят преобразуване по смисъла на Търговския закон чрез вливане на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД.
- ❖ Започва предлагането на жилищен кредит с промоционални условия и фиксирана лихва в размер до 80% от стойността на закупувания имот и без комисиона за предсрочно погасяване и такса за разглеждане на документи.
- ❖ Fibank подновява договора си за партньорство с Българската федерация по лека атлетика (БФЛА) за подпомагане на федерацията в основните състезания и спортни мероприятия през 2014 г.
- ❖ На картодържателите е предложена револвираща международна кредитна карта с чип Visa Classic в британски лири.
- ❖ Fibank емитира нов хибриден дълг (емисия облигации) при условията на частно предлагане с обща стойност от 40 млн. евро (два транша), който е включен в капитала от първи ред.
- ❖ Банката е одобрена за финансиране от Европейския инвестиционен фонд по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска“, насочена към иновативните малки и средни предприятия с размер на гаранционния портфейл от 15 млн. евро.



ДЕКЕМВРИ

- ◆ Подновено е за още една година рамковото споразумение между Първа инвестиционна банка и Ексимбанк Тайван за отпускане на кредити за извършване на доставки на стоки от Тайван.
- ◆ Подписано е сътрудничество между Банката и немски партньори за предлагане на депозитни сметки през интернет платформата WeltSparen (SavingGlobal) с цел набиране на депозити от немския пазар, съгласно условията за предлагане на финансови услуги от разстояние.
- ◆ Банката работи усилено и извършва подготвителни дейности във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД и интегриране на дейностите в обединената структура.

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2013	2012	2011	Юни'13	Юни'12
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	162 334	147 479	156 429	72 900	71 532
Нетен доход от такси и комисиони	85 437	72 202	70 781	45 983	33 050
Нетни приходи от търговски операции	8 532	8 198	11 117	4 133	3 785
Общо приходи от банкови операции	258 632	230 692	236 135	124 685	109 322
Административни разходи	(145 435)	(152 452)	(150 361)	(66 594)	(74 712)
Обезценка	(61 063)	(36 035)	(34 370)	(22 095)	(11 172)
Нетна печалба	25 858	28 915	36 503	22 330	15 260
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	7 445 943	6 907 337	6 101 669	6 970 356	6 566 229
Вземания от клиенти	4 871 896	4 463 094	4 127 002	4 607 472	4 389 106
Вземания от банки и фин.инструменти	291 459	18 290	100 054	11 027	30 765
Задължения към други клиенти	6 397 543	6 024 530	5 286 891	6 061 868	5 740 644
Други привлечени средства	147 745	77 304	132 443	77 946	87 225
Собствен капитал	538 604	510 732	477 045	533 437	492 992
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	152	152	163	153	161
Персонал	2708	2 691	2 680	2 745	2 715

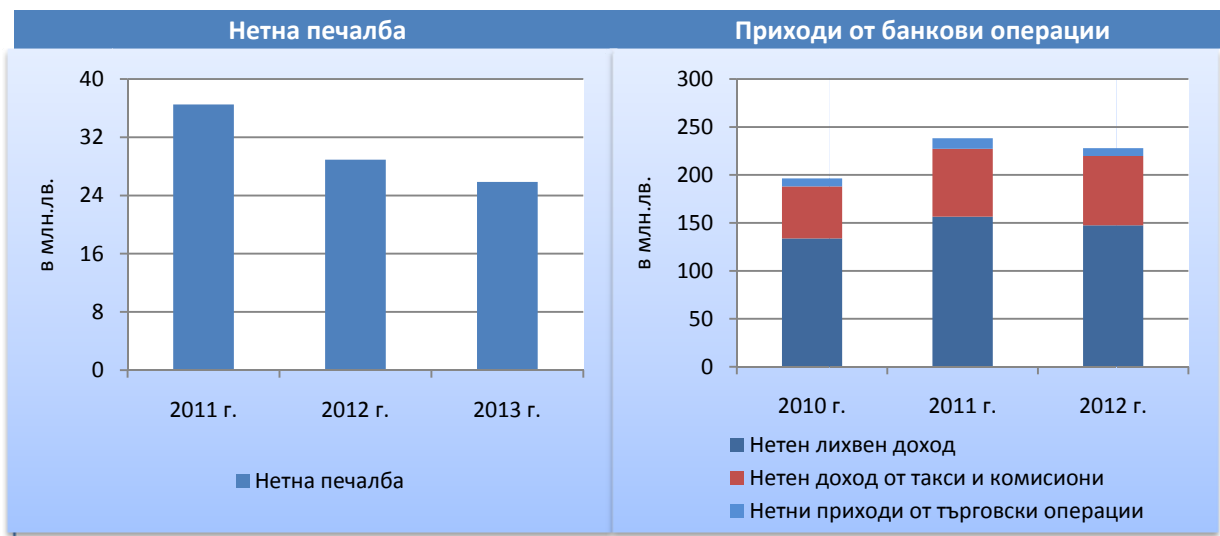
РЕЙТИНГИ

	2013	2012	2011
Дългосрочен рейтинг	BB-	BB-	BB-
Краткосрочен рейтинг	B	B	B
Рейтинг за жизнеспособност / Индивидуален рейтинг	b-	b-	b+ / D
Рейтинг за подкрепа	3	3	3
Ниво на рейтинга за подкрепа	BB-	BB-	BB-
Перспектива	Стабилна	Стабилна	Под наблюдение

През септември 2013 г. международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърждава изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-“ със стабилна перспектива, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за жизнеспособност „b-“, рейтинг за подкрепа „3“ и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-“.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2013 г. Първа инвестиционна банка отчита нетна печалба в размер на 25 858 хил. лв., което е с 10,6% по-малко спрямо предходната година. Намалението е резултат основно от по-високите разходи за обезценка вследствие от влиянието на икономическия цикъл и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. Влияние оказват и поддържаните през годината бързоликвидни, но нискодоходни активи, обезпечаваци по-високи нива на ликвидност. През периода Fibank подобрява пазарната си позиция, като се нарежда на четвърто място по печалба сред банките в страната (2012: пето; 2011: седмо). Пазарният дял на Банката възлиза на 4,42% на неконсолидирана основа (2012: 5,10%; 2011: 6,23%).



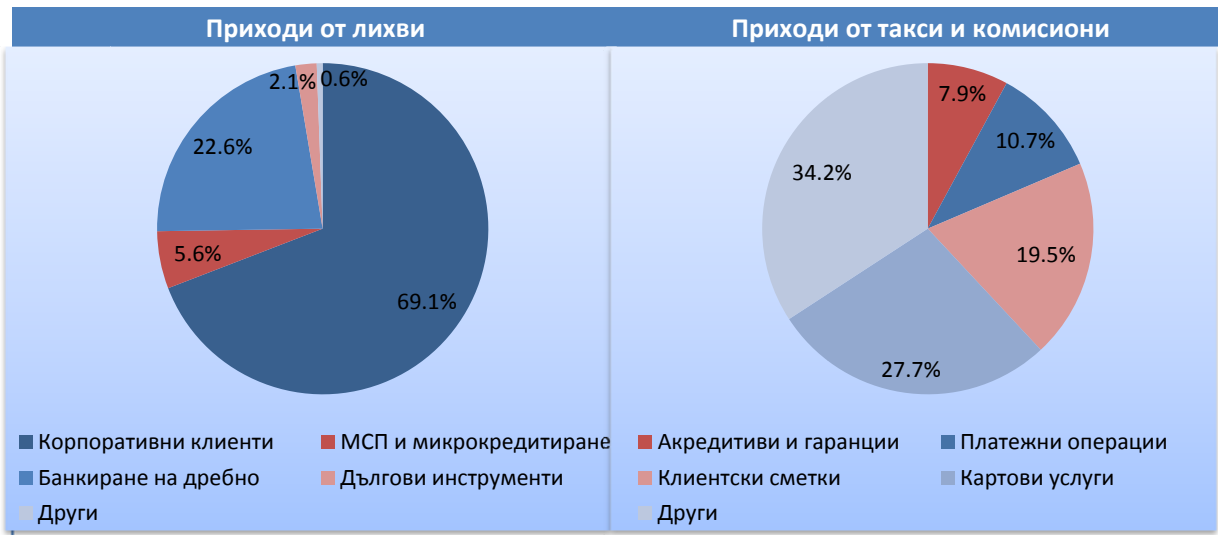
През 2013 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива дейността си съобразно развитието на икономическата среда и потребностите от финансиране. Общите приходи от банкови операции се увеличават до 258 632 хил. лв., спрямо 230 692 хил. лв. година по-рано (2011: 236 135 хил. лв.), за което допринасят както по-високият нетен лихвен доход, така и увеличеният нетен доход от такси и комисиони.

За годината нетният лихвен доход се увеличава до 162 334 хил. лв., спрямо 147 479 хил. лв. година по-рано (2011: 156 429 хил. лв.), като остава основният източник на доход за Банката и съставя 62,8% от общите приходи от банкови операции. Операциите на Fibank в чужбина също растат, като формират 21,5% от нетния лихвен доход (2012: 20,3%; 2011: 14,7%).

Приходите от лихви възлизат на 446 451 хил. лв., като остават на нива близки спрямо предходната година (2012: 454 979 хил. лв.; 2011: 432 610 хил. лв.). Структурата на лихвените приходи се запазва, като тези, свързани с големи корпоративни клиенти възлизат на 308 716 хил. лв. (2012: 318 065 хил. лв.; 2011: 304 155 хил. лв.) и остават определящи, формирайки 69,1% от лихвените приходи на Банката. Увеличение бележат приходите от лихви, свързани с банкирането на дребно, които достигат 100 830 хил. лв. (2012: 96 474 хил. лв.; 2011: 90 826 хил. лв.) и съставляват 22,6% от общите лихвени приходи. Намаление е отчетено при приходите от лихви при микро, малките и средни предприятия (2013: 25 061 хил. лв.; 2012: 26 330 хил. лв.; 2011: 26 248 хил. лв.) и при тези свързани с дългови инструменти (2013: 9262 хил. лв.; 2012: 12 241 хил. лв.; 2011: 8 061 хил. лв.).

През годината Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават със 7,6% до 284 117 хил.

лв. (2012: 307 500 хил. лв.; 2011: 276 181 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 245 662 хил. лв., спрямо 274 327 хил. лв. година по-рано (2011: 247 019 хил. лв.) и формират 86,5% от общите разходи за лихви. Намаление е отчетено и при лихвени разходи по други привлечени средства – до 2212 хил. лв. (2012: 4143 хил. лв.; 2011: 5469 хил. лв.). За годината разходите за лихви по хибридният дълг възлизат на 15 403 хил. лв. (2012: 8468 хил. лв.; 2011: 4013 хил. лв.).

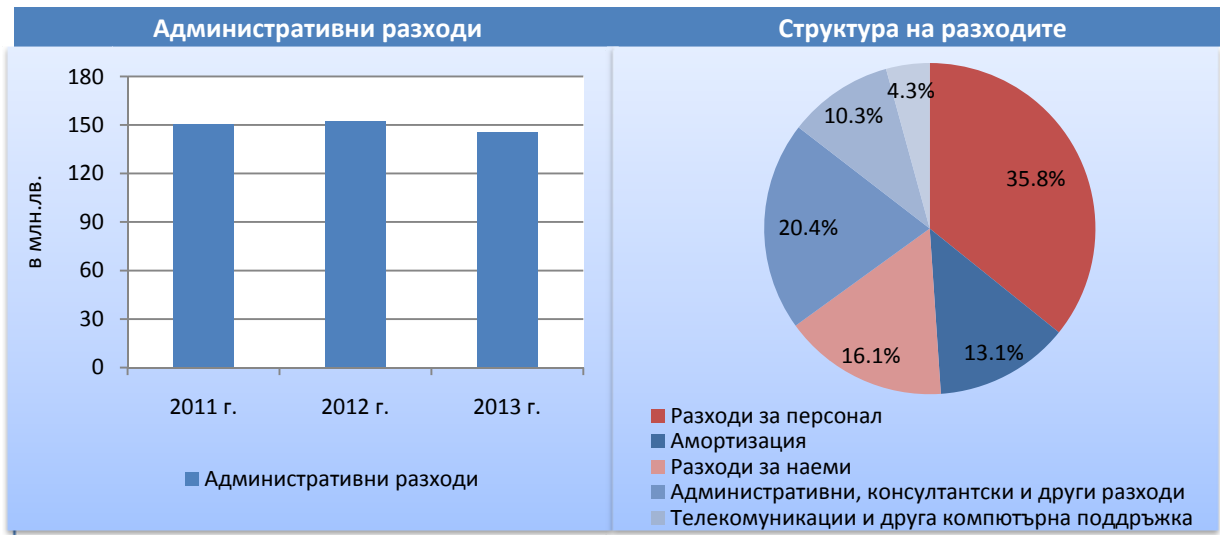


Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 18,3% и достига 85 437 хил. лв. (2012: 72 202 хил. лв.; 2011: 70 781 хил. лв.), в резултат на увеличените бизнес операции и клиенти на Банката. Нарастване е отчетено при основните бизнес направления, генериращи приходи от такси и комисиони, включително: клиентски сметки с 21,4% до 18 699 хил. лв. (2012: 15 405 хил. лв.; 2011: 14 436 хил. лв.), картови услуги с 12,6% до 26 652 хил. лв. (2012: 23 671 хил. лв.; 2011: 21 820 хил. лв.), платежни операции с 6,5% до 10 253 хил. лв. (2012: 9 630 хил. лв.; 2011: 9 050 хил. лв.) и други услуги с 32,9% до 32 827 хил. лв. (2012: 24 702 хил. лв.; 2011: 25 198 хил. лв.), които включват и комисионен приход, свързан с подготовка и изпълнение на европроекти. Нетният доход от такси и комисиони продължава да увеличава своя относителен дял до 33,0% от общите приходи от банкови операции, спрямо 31,3% през 2012 г. и 30,0% през 2011 г., в резултат на последователната политика на Банката за диверсификация на приходите от банкова дейност. Операциите на Fibank в чужбина формират 1,0% от нетния доход от такси и комисиони (2012: 1,2%; 2011: 0,5%).

Нетните приходи от търговски операции нарастват и достигат 8532 хил. лв. за периода, спрямо 8198 хил. лв. година по-рано (2011: 11 117 хил. лв.). Увеличението се дължи основно на повишените приходи от капиталови инструменти, които възлизат на 213 хил. лв., спрямо нетен разход от 131 хил. лв. година по-рано (2011: нетен разход от 284 хил. лв.). Нетните приходи от операции с чуждестранна валута и от дългови инструменти остават на нива близки до тези от предходната година съответно 8074 хил. лв. (2012: 8058 хил. лв.; 2011: 7458 хил. лв.) и 245 хил. лв. (2012: 271 хил. лв.; 2011: 3943 хил. лв.). Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 3,3% от общите приходи от банкови операции (2012: 3,6%; 2011: 4,7%).

За отчетния период административните разходи се понижават с 4,6% до 145 435 хил. лв. (2012: 152 452 хил. лв.; 2011: 150 361 хил. лв.), в резултат от провежданата политика на оптимизиране на оперативните разходи и повишаване на ефективността. Намаление се отчита при разходите за наеми – до 23 430 хил. лв. (2012: 30 778 хил. лв.; 2011: 29 650 хил. лв.), за реклама – до 6196

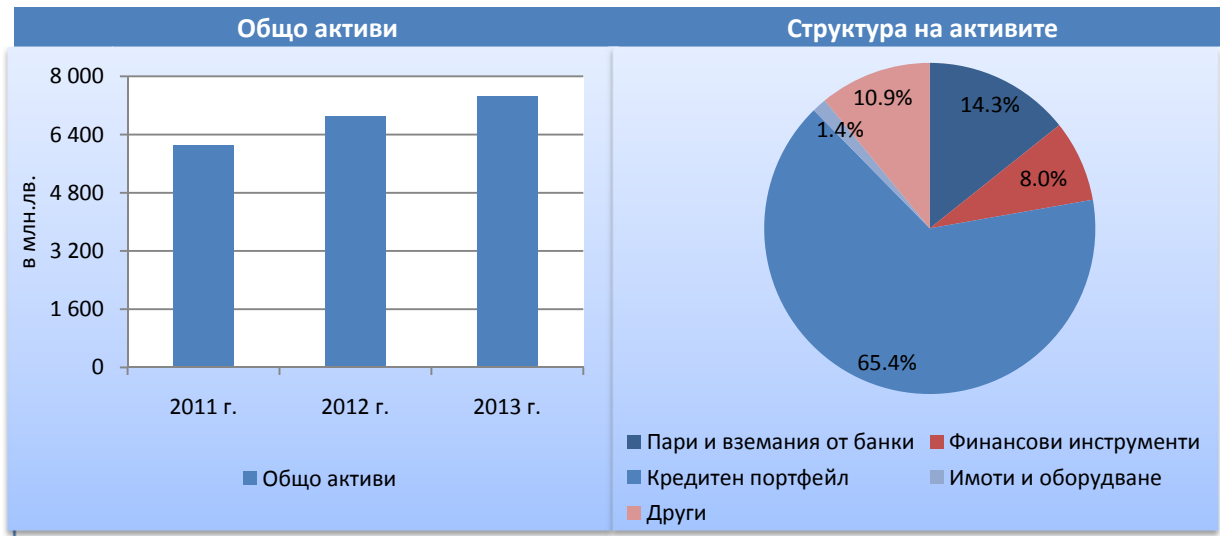
хил. лв. (2012: 7670 хил. лв.; 2011: 7576 хил. лв.) и за амортизация – до 19 121 хил. лв. (2012: 20 280 хил. лв.; 2011: 21 160 хил. лв.). Разходите за административни, консултантски, одит и други разходи остават на нива близки спрямо предходния период – 29 707 хил. лв. (2012: 29 604 хил. лв.; 2011: 30 263 хил. лв.). Разходите за персонал се увеличават и достигат 52 031 хил. лв., спрямо 50 238 хил. лв. година по-рано, като отразяват увеличения брой на персонала и по-високите разходи за социални осигуровки във връзка с увеличения през годината размер на максималния осигурителен доход в страната.



Начислените от Първа инвестиционна банка за 2013 г. нетни разходи за обезценка на кредитните експозиции възлизат на 61 063 хил. лв., спрямо 36 035 хил. лв. година по-рано (2011: 34 370 хил. лв.), като отразяват продължаващото влияние на икономическия цикъл и кредитния риск в страната. През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 74 525 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 13 462 хил. лв.

БАЛАНС

Общият размер на активите на Първа инвестиционна банка продължава да се увеличава и към края на 2013 г. достига 7 445 943 хил. лв. (2012: 6 907 337 хил. лв.; 2011: 6 101 669 хил. лв.), резултат основно от нарасналия кредитен портфейл и привлечен през годината ресурс от клиенти и контрагенти. Fibank затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по активи сред банките в страната (2012: трето; 2011: пето). Пазарният дял на Банката възлиза на 8,68% на неконсолидирана основа (2012: 8,38%; 2011: 7,94%).



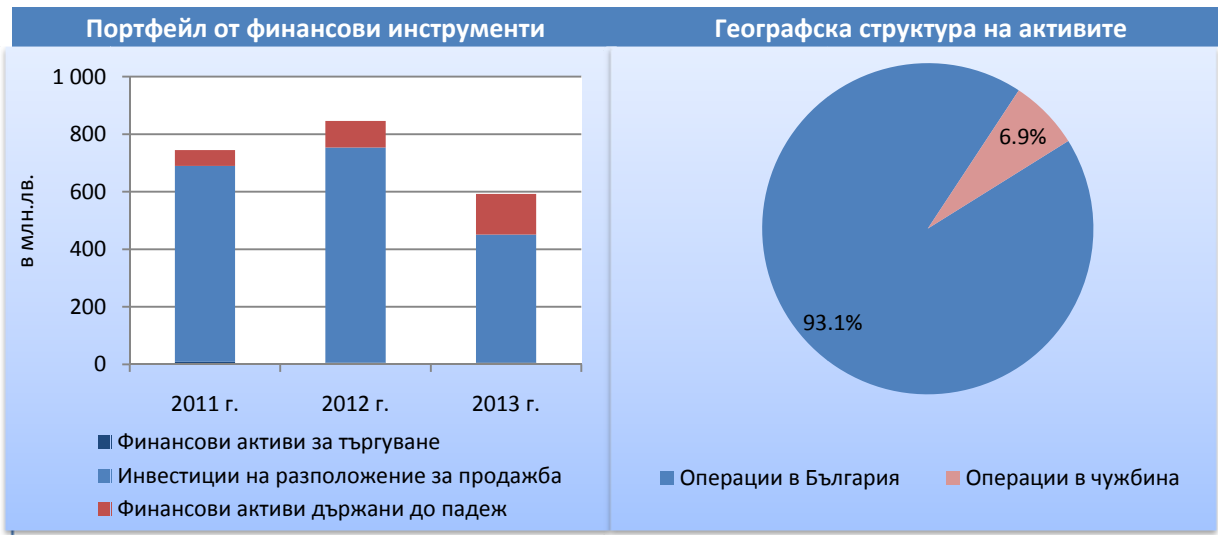
Структурата на активите се запазва относително непроменена, като отразява пазарните условия и стратегията на Банката за поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и възвращаемост. Делът на вземанията от клиенти остава структуроопределящ, като съставлява 65,4% (2012: 64,6%; 2011: 67,6%) от общите активи, следван от паричните средства и вземания от централни банки – 14,3% (2012: 16,2%; 2011: 15,0%) и портфейлът от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 8,0% (2012: 12,2%; 2011: 12,2%).

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 062 709 хил. лв., спрямо 1 121 844 хил. лв. година по-рано (2011: 913 598 хил. лв.). Динамиката отразява реструктуриране на наличностите по сметки в банки, държани като част от управлението на ликвидността, в т.ч. понижение при вземанията от централни банки (2013: 699 919 хил. лв.; 2012: 901 305 хил. лв.; 2011: 645 225 хил. лв.), за сметка на увеличение при разплащателните сметки и вземания от чуждестранни банки (2013: 226 783 хил. лв.; 2012: 96 345 хил. лв.; 2011: 140 643 хил. лв.). Банката продължава да управлява паричната наличност съобразно пазарната среда и външните условия. Паричните средства на каса се увеличават до 136 007 хил. лв., спрямо 124 194 хил. лв. година по-рано (2011: 127 730 хил. лв.).

Вземанията от банки и финансови институции нарастват до 291 459 хил. лв. (2012: 18 290 хил. лв.; 2011: 100 054 хил. лв.), вследствие на увеличение при предоставените депозити на местни банки. Вземанията по договори за обратна продажба също бележат ръст и достигат 13 658 хил. лв. към 31 декември 2013 г.

Инвестициите на разположение за продажба се понижават до 444 614 хил. лв., спрямо 747 535 хил. лв. година по-рано (2011: 680 924 хил. лв.). Понижението е резултат основно от намаление при съкровищните бонове и облигации на чуждестранни правителства – до 146 698 хил. лв.

(2012: 375 449 хил. лв.; 2011: 508 359 хил. лв.), при държавните ценни книжа на българското правителство – до 190 176 хил. лв. (2012: 304 026 хил. лв.; 2011: 103 222 хил. лв.) и при облигациите и други ценни книжа, издадени от чуждестранни банки – до 19 220 хил. лв. (2012: 26 480 хил. лв.; 2011: 26 934 хил. лв.). През годината инвестициите в дъщерни предприятия се увеличават и достигат 83 311 хил. лв. (2012: 36 371 хил. лв.; 2011: 36 371 хил. лв.), следствие от придобитата през октомври 2013 г. Юнионбанк ЕАД.



В края на периода финансовите активи за търгуване възлизат на 6466 хил. лв. (2012: 5998 хил. лв.; 2011: 8659 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката и нейното ограничено участие в операции с активи, държани с цел реализиране на печалба от краткосрочни колебания в цената им. Финансовите активи, които Банката има намерение и възможността да държи до падеж, се увеличават до 141 222 хил. лв. (2012: 92 351 хил. лв.; 2011: 54 961 хил. лв.) в резултат от придобити през годината ценни книжа, емитирани от чуждестранни правителства, които възлизат на 122 878 хил. лв. в края на периода.

Банката се стреми към оптимално управление на риска, свързан с експозиции към държавен дълг, като този портфейл към края на 2013 г. възлиза на 463 032 хил. лв., спрямо 756 167 хил. лв. година по-рано (2011: 653 158 хил. лв.).

Операциите на Fibank в чужбина бележат повишение, като активите достигат 510 152 хил. лв. или 6,9% от активите на Банката (2012: 491 056 хил. лв. или 7,1%; 2011: 296 490 хил. лв. или 4,9%).

Другите активи възлизат на 507 977 хил. лв. (2012: 325 861 хил. лв.; 2011: 84 931 хил. лв.), като включват и придобити обезпечения, оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2013 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава с 10,1% (466 639 хил. лв.) и достига 5 095 969 хил. лв. в края на периода (2012: 4 629 330 хил. лв.; 2011: 4 257 490 хил. лв.), като увеличение е отчетено при всички бизнес линии. Пазарният дял на Fibank се повишава до 8,88% на неконсолидирана основа (2012: 8,14%; 2011: 7,71%). Банката подобрява пазарната си позиция, като се нарежда на четвърто място по кредити сред банките в страната (2012: пето; 2011: шесто).

в хил. лв. / % от общо	2013	%	2012	%	2011	%
Банкиране на дребно	885 697	17,4	853 478	18,4	770 847	18,1
Малки и средни предприятия	277 223	5,4	251 191	5,4	223 990	5,3
Микрокредитиране	32 621	0,6	30 075	0,7	26 612	0,6
Корпоративни клиенти	3 900 428	76,5	3 494 586	75,5	3 236 041	76,0
Кредитен портфейл преди обезценка	5 095 969	100	4 629 330	100	4 257 490	100
Обезценка	(224 073)		(166 236)		(130 488)	
Кредитен портфейл след обезценка	4 871 896		4 463 094		4 127 002	

През отчетния период кредитирането на големи фирмени клиенти остава структуроопределящо за кредитния портфейл на Банката – 76,5% към края на 2013 г. (2012: 75,5%; 2011: 76,0%). Fibank продължава да подкрепя конкурентни проекти, съобразно нуждите от финансиране и пазарните условия в страната, в т.ч. по програмите и чрез фондовете на ЕС. Кредитите на малки и средни предприятия запазват своя относителен дял в общите кредити – 5,4% (2012: 5,4%; 2011: 5,3%), микрокредитирането формира 0,6% (2012: 0,7%; 2011: 0,6%), а банкирането на дребно – 17,4% (2012: 18,4%; 2011: 18,1%), с цел диверсифициране на кредитния риск.

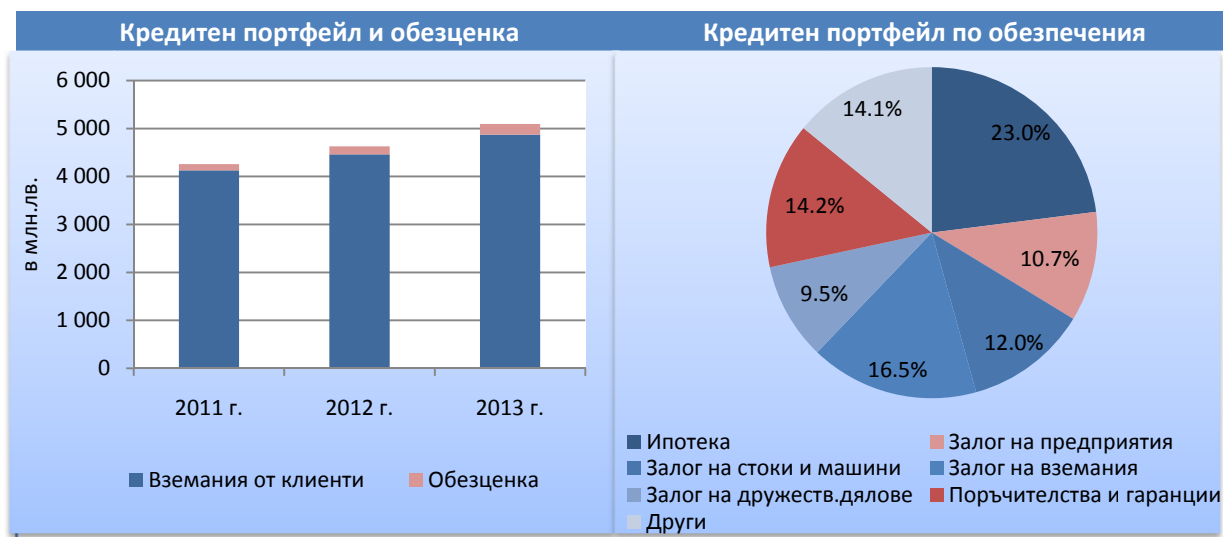
в хил. лв. / % от общо	2013	%	2012	%	2011	%
Кредити в левове	1 258 921	24,7	1 070 550	23,1	967 139	22,7
Кредити в евро	3 565 591	70,0	3 258 921	70,4	2 975 426	69,9
Кредити в друга валута	271 457	5,3	299 859	6,5	314 925	7,4
Кредитен портфейл преди обезценка	5 095 969	100	4 629 330	100	4 257 490	100
Обезценка	(224 073)		(166 236)		(130 488)	
Кредитен портфейл след обезценка	4 871 896		4 463 094		4 127 002	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в евро заемат преобладаващ дял от 70,0% (2012: 70,4%; 2011: 69,9%). Те продължават да нарастват и достигат 3 565 591 хил. лв. в края на периода (2012: 3 258 921 хил. лв.; 2011: 2 975 426 хил. лв.), за което спомага функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутният риск, както и стокообмена със страните – членки на ЕС. Кредитите в левове също бележат ръст – до 1 258 921 хил. лв. (2012: 1 070 550 хил. лв.; 2011: 967 139 хил. лв.) или 24,7% от общия портфейл (2012: 23,1%; 2011: 22,7%), за сметка на кредитите в друга валута, които намаляват до

271 457 хил. лв. (2012: 299 859 хил. лв.; 2011: 314 925 хил. лв.) или 5,3% от общите кредити (2012: 6,5%; 2011: 7,4%).

Кредитите, предоставени от поделенията на Банката в чужбина, възлизат на 503 656 хил. лв. преди обезценка или с 4,2% повече спрямо предходната година (2012: 483 331 хил. лв.; 2011: 290 861 хил. лв.).

Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск се увеличава и достига 224 073 хил. лв. в края на периода (2012: 166 236 хил. лв.; 2011: 130 488 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. Банката прилага правила за класифициране и обезценка на рискови експозиции, които са в съответствие с действащото законодателство и заложените критерии в Наредба №9 на Българската народна банка. През годината са отписани вземания от клиенти в размер на 3226 хил. лв., при 287 хил. лв. година по-рано (2011: 81 хил. лв.).



Политиката на Банката изисква осигуряването на подходящи обезпечения преди отпускане на кредит. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на скотиране, в зависимост от очакваната нетна реализуема стойност. Към края на 2013 година обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са ипотеките – 23,0%, следвани от залозите на вземания – 16,5%, поръчителствата и други гаранции – 14,1%, залозите на търговски предприятия – 10,7% и залог на дружествени дялове във фирми – 9,5%.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2013 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.	2013	2012	2011
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 231	1 349	1 674
Предприятия под общ контрол	34 183	40 803	34 749
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 607	1 841	1 843
Предприятия под общ контрол	4 171	4 221	10 874

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 2013 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 697 981 хил. лв., спрямо 748 825 хил. лв. година по-рано (2011: 803 162 хил. лв.). Намалението е резултат от понижение при банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута – до 270 920 хил. лв. (2012: 376 077 хил. лв.; 2011: 348 170 хил. лв.) и при записите на заповед – до 812 хил. лв. (2012: 2448 хил. лв.; 2011: 4926 хил. лв.). Увеличение е отчетено при акредитивите, които достигат 31 191 хил. лв., спрямо 14 305 хил. лв. година по-рано (2011: 89 219 хил. лв.) и при неизползваните кредитни линии – до 395 058 хил. лв. (2012: 355 995 хил. лв.; 2011: 360 847 хил. лв.).

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2013 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 6,2% (373 013 хил. лв.) и достигат 6 397 543 хил. лв. (2012: 6 024 530 хил. лв.; 2011: 5 286 891 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 92,6% от общите пасиви (2012: 94,2%; 2011: 94,0%). Увеличението отразява разнообразните и гъвкави спестовни продукти, съобразени с пазарната среда и условия в страната, и представлява най-важният показател за доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите, предлагани от Банката.

През годината Първа инвестиционна банка запазва пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по депозити сред банките в България (2012: трето; 2011: трето). Пазарният дял на Fibank възлиза на 10,28% на неконсолидирана основа (2012: 10,52%; 2011: 10,01%) в края на периода.

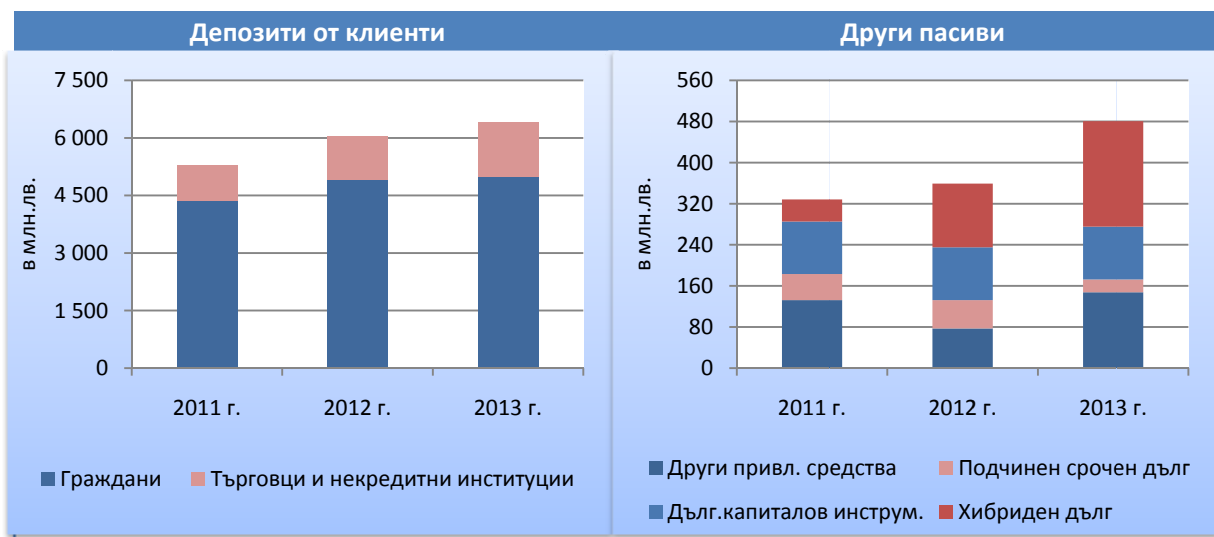
Привлечените средства от физически лица забавят своя темп на растеж до 1,7% през годината (2012/2011: 12,3%) и възлизат на 4 984 034 хил. лв. (2012: 4 899 193 хил. лв.; 2011: 4 363 752 хил. лв.) съобразно тенденцията от последните години. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 77,9% (2012: 81,3%; 2011: 82,5%). Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 36,5% (2012: 36,7%; 2011: 32,4%) от всички привлечени средства от клиенти, следвани от тези в евро – 34,3% (2012: 37,1%; 2011: 42,9%) и в други валути – 7,1% (2012: 7,5%; 2011: 7,2%).

в хил. лв. / % от общо	2013	%	2012	%	2011	%
Привлечени средства от физически лица	4 984 034	77,9	4 899 193	81,3	4 363 752	82,5
В левове	2 337 895	36,5	2 213 854	36,7	1 711 981	32,4
В евро	2 193 516	34,3	2 236 132	37,1	2 267 120	42,9
В друга валута	452 623	7,1	449 207	7,5	384 651	7,2
Привлечени средства от търговци и други некредитни институции	1 413 509	22,1	1 125 337	18,7	923 139	17,5
В левове	894 094	14,0	692 807	11,5	552 260	10,4
В евро	414 673	6,5	331 931	5,5	303 981	5,8
В друга валута	104 742	1,6	100 599	1,7	66 898	1,3
Общо привлечени средства от клиенти	6 397 543	100	6 024 530	100	5 286 891	100

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

Привлечените средства от търговци и други некредитни институции нарастват с 25,6% (288 172 хил. лв.) до 1 413 509 хил. лв. (2012: 1 125 337 хил. лв.; 2011: 923 139 хил. лв.) през годината, като техният относителен дял продължава да нараства съобразно тенденцията от последните години – с 3,4 процентни пункта до 22,1% от общите привлечени средства от клиенти (2012: 18,7%; 2011: 17,5%). Във валутната структура на привлечените средства от търговци и други некредитни институции средствата в левове формират 14,0% от всички привлечени средства от

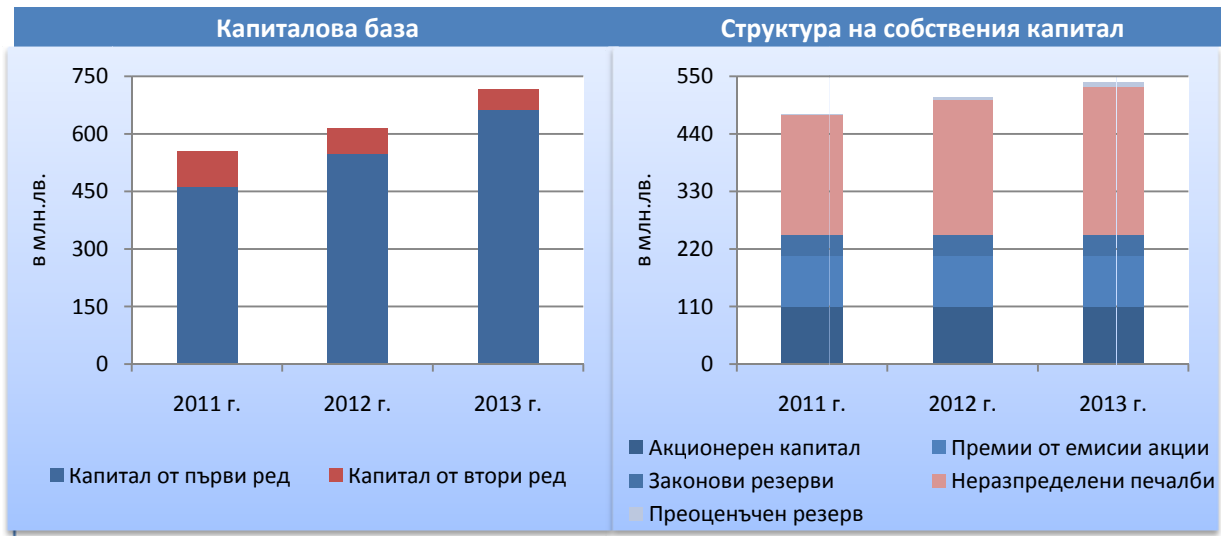
клиенти (2012: 11,5%; 2011: 10,4%), тези в евро – 6,5% (2012: 5,5%; 2011: 5,8%), а тези в други валути – 1,6% (2012: 1,7%; 2011: 1,3%).



Другите привлечени средства се увеличават до 147 745 хил. лв., спрямо 77 304 хил. лв. година по-рано (2011: 132 443 хил. лв.) основно в резултат на нарастване при другите срочни задължения, които включват предимно финансираня получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии. Те достигат 103 231 хил. лв. в края на периода (2012: 39 504 хил. лв.; 2011: 75 138 хил. лв.), за което допринася усвоен ресурс от Европейския инвестиционен фонд, предоставен по инициативата JEREMIE. Увеличение е отчетено и при задълженията по потвърдени акредитиви – до 5763 хил. лв. (2012: 2564 хил. лв.; 2011: 9217 хил. лв.) и при сумите, привлечени по договори за обратно изкупуване – до 38 751 хил. лв. (2012: 35 236 хил. лв.; 2011: 48 088 хил. лв.) следствие на реструктуриране на портфейла с фокус върху сделките с български държавни ценни книжа, за сметка на тези с чуждестранни правителства.

КАПИТАЛ

Общата капиталова база на Първа инвестиционна банка се увеличава с 16,6% и достига 716 575 хил. лв. в края на 2013 г. (2012: 614 301 хил. лв.; 2011: 553 392 хил. лв.), като част от последователната политика на Банката за развитие на капитала с акцент върху капитала от първи ред. Първичният капитал нараства с 20,6% (112 808 хил. лв.) през годината до 661 741 хил. лв. (2012: 548 933 хил. лв.; 2011: 461 959 хил. лв.), в резултат от издаване на нов хибриден дълг и капитализиране на печалби.



През ноември 2013 г. Банката успешно издаде втори и трети транш от хибридният инструмент (емисия облигации), чийто първи транш от 20 000 хил. евро пласира през ноември 2012 г. при условията на частно предлагане. Новите два транша, в размер общо на 40 000 хил. евро, бяха пласирани при същите условия като предходния, с което предвиденият общ размер на облигационната емисия от 60 000 хил. евро беше успешно достигнат. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Новите два транша са включени в капитала от първи ред, след получено разрешение от Българската народна банка. Амортизираната стойност на хибридният дълг в края на 2013 г. е 205 251 хил. лв., спрямо 123 901 хил. лв. година по-рано. И двете емисии хибридни инструменти (облигационна емисия с ISIN: BG2100008114 и облигационна емисия с ISIN: BG2100022123), издадени от Първа инвестиционна банка отговарят на изискванията за допълнителен капитал от първи ред съгласно новия Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, който е с пряко действие и приложим за кредитните институции и инвестиционни посредници в страната от 1 януари 2014 г.

За развитие на капиталовата база Fibank използва и други капиталово-хибридни инструменти, и подчинен срочен дълг, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2013 г. Банката е сключила три отделни споразумения за подчинен срочен дълг на обща стойност 24 655 хил. лв., спрямо 54 988 хил. лв. година по-рано (2011: 50 596 хил. лв.). През периода са погасени предсрочно три споразумения за подчинен срочен дълг, след получено писмено одобрение от БНБ. В края на 2013 г. Банката има и два безсрочни капиталови кредита на стойност 103 068 хил. лв. (2012: 102 927 хил. лв.; 2011: 102 357 хил. лв.).

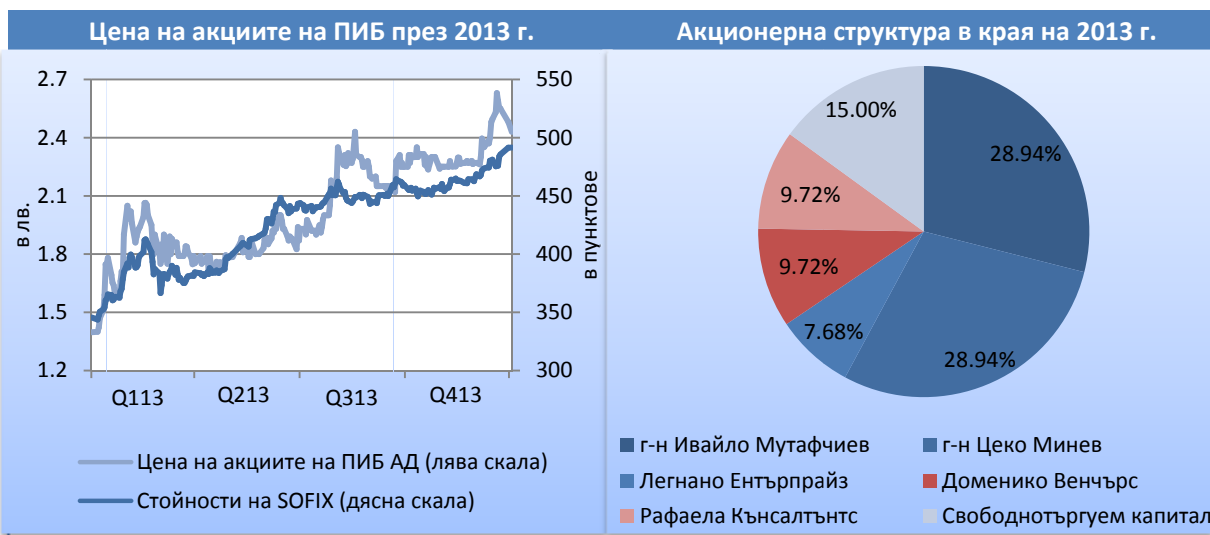
Към 31 декември 2013 г. капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са над нормативно установените изисквания – съотношението на обща капиталова адекватност

възлиза на 13,58% (2012: 12,96%; 2011: 12,32%), а това на капитала от първи ред – 12,54% (2012: 11,58%; 2011: 10,28%). Към края на отчетния период Банката изчислява капиталовата адекватност съгласно споразумението за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба № 8 на БНБ, като заделя капитал за кредитен, пазарен и операционен риск. През годината са извършени подготвителни действия с цел прилагане от 2014 г. на новите европейски регулации, имплементиращи рамката за капитала Базел III, в т.ч. на Регламент (ЕС) №575/2013.

в хил. лв./% от рисковопреетеглени активи	2013	%	2012	%	2011	%
Капитал от първи ред	661 741	12,54	548 933	11,58	461 959	10,28
Обща капиталова база	716 575	13,58	614 301	12,96	553 392	12,32
Рисковопреетеглени активи	5 274 946		4 741 406		4 492 284	

Собственият капитал се увеличава с 5,5% до 538 604 хил. лв. (2012: 510 732 хил. лв.; 2011: 477 045 хил. лв.), в резултат на нарастване на неразпределената печалба, която достига 284 211 хил. лв. в края на годината (2012: 258 353 хил. лв.; 2011: 229 438 хил. лв.). Акционерният капитал на Първа инвестиционна банка е в размер на 110 000 хил. лв., разделен на 110 000 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка.

Към 31 декември 2013 г. акционерната структура на Банката остава без промяна. Основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Доменико Венчърс Лимитид (9,72%), Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (9,72%) и Легнано Ентърпрайзс Лимитид (7,68%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float). През януари 2014 г. са извършени промени в акционерната структура на Банката – за повече информация виж раздел „Събития, възникнали след отчетния период“.



През отчетния период цената на акциите на Банката се движи в интервала между 1,34-2,63 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 2,43 лв. (2012: 1,40 лв., 2011: 1,89 лв.). С акциите на Fibank на регулиран пазар са сключени общо 2355 сделки и реализиран оборот в размер на 5107 хил. лв., спрямо 1258 сделки и 2953 хил. лв. оборот година по-рано. Към 31 декември 2013 г. акциите на Банката се търгуват на Основен

пазар, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BG40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

Стратегията на Първа инвестиционна банка за управление на риска е част от общата ѝ стратегия за развитие. Общият рисков профил на Банката се управлява с цел постигане на добър баланс между риск, възвръщаемост и капитал. Банката определя склонността си към риск и толеранс на риска на нива, които да съответстват на стратегическите ѝ цели и стабилно функциониране.

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

През 2013 г. Fibank продължава да работи в посока усъвършенстване и развитие на прилаганите системи за прогнозиране, оценка и управление на рисковете съобразно външните условия и добрите банкови практики, при запазване на гъвкавостта и адаптивността към потребностите на пазара. През годината е въведен нов скоринг модел за кредитополучатели – физически лица, който отразява рисковия профил на клиента и го сегментира в съответен рисков сегмент.

Доразвити и усъвършенствани са системите и процедурите за централизирано управление на обезпеченията, с цел създаване на ефективен мониторинг и единна база данни при въвеждане на нови, промяна на съществуващи и закриване на обезпечения.

Във връзка с управлението на операционния риск и превенция от измами, през периода са имплементирани нови модулни функционалности към картвата система на Банката, както и извършени допълнителни действия, насочени за регистриране на операционни събития.

Банката продължава да развива своята инфраструктура за поддържане на достатъчни капиталови буфери съобразно рисковете на средата и нормативните изисквания, в т.ч. във връзка с подготвяне на дейността съгласно приетите през годината нови европейски регулации, с които се въвеждат изискванията на Базелския комитет по банков надзор, известни като рамката Базел III – Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и за изменение на Регламент (ЕС) №648/2012, който е с пряко действие и влиза в сила от 1 януари 2014 г., както и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на Директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО.

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

Кредитният съвет управлява поемания от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Към 31 декември 2013 г. кредитният съвет се състои от шест души, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Правна“, „Управление на риска“ и „Клонова мрежа“.

Съветът по ликвидност текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с цел оптимизирането им. Към 31 декември 2013 г. съветът по ликвидност се състои от пет души – двама членове на Управителния съвет и директорите на дирекции „Финансово-счетоводна“, „Трежъри“ и „Управление на риска“.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Към 31 декември 2013 г. кредитният комитет се състои от седем членове, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Проблемни активи и провизиране“, „Финансово-счетоводна“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Банкиране на дребно“, „Управление на риска“ и „Правна“. Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които не участват като членове в органи, които имат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки. Кредитният комитет наблюдава и анализира обезценката (провизирането) на активите както общо, така и по конкретни, индивидуално значими експозиции.

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, създаден да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове, както и мерки за превенция. Към 31 декември 2013 г. в комитета участват седем души – представители на дирекциите „Управление на риска“, „Методология“, „Финансово-счетоводна“, „Операции“, „Картови разплащания“, „Клонова мрежа“ и „Правна“.

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

В Банката функционира и **комитет за риска** като помощен орган към Надзорния съвет на Банката, който е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на големи рискови експозиции. Към 31 декември 2013 г. комитетът за риска се състои от трима души – членове на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД.

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

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

КРЕДИТЕН РИСК

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

Първа инвестиционна банка изгражда и прилага система за управление на кредитния риск, която включва вътрешни правила за кредитиране и за управление на проблемни експозиции, методика за обезценка и провизиране на рисковите експозиции, нива на компетентност при възникване на кредитни експозиции, както и изготвянето на кредитни анализи и вътрешни кредитни рейтинги (скоринг модели) по отношение на платежоспособността на клиентите.

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

Вътрешните модели за оценка на кредитния риск, базирани на статистически методи за обработка и анализ на историческа информация, способстват за оценяване вероятността от неизпълнение (PD – probability of default) и загуба при неизпълнение (LGD – loss given default) за някои класове експозиции, което прави възможно определянето на рисковопретеглена възвращаемост. Вътрешните рейтингови модели за кредитна оценка, прилагани от Банката, са интегрирани в единна информационна система, която представлява централизирана база данни. Всички експозиции с кредитен риск се контролират текущо.

Fibank изисква обезпечаване на експозициите, включително условните ангажименти, които са носители на кредитен риск. За редуциране на кредитния риск Първа инвестиционна банка прилага признати техники, процедури и правила, осигуряващи ефективна 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.

Отчитайки влиянието на икономическия цикъл Fibank продължава активно да управлява проблемните експозиции с оглед тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., придружени с доклад на независимия одитор.

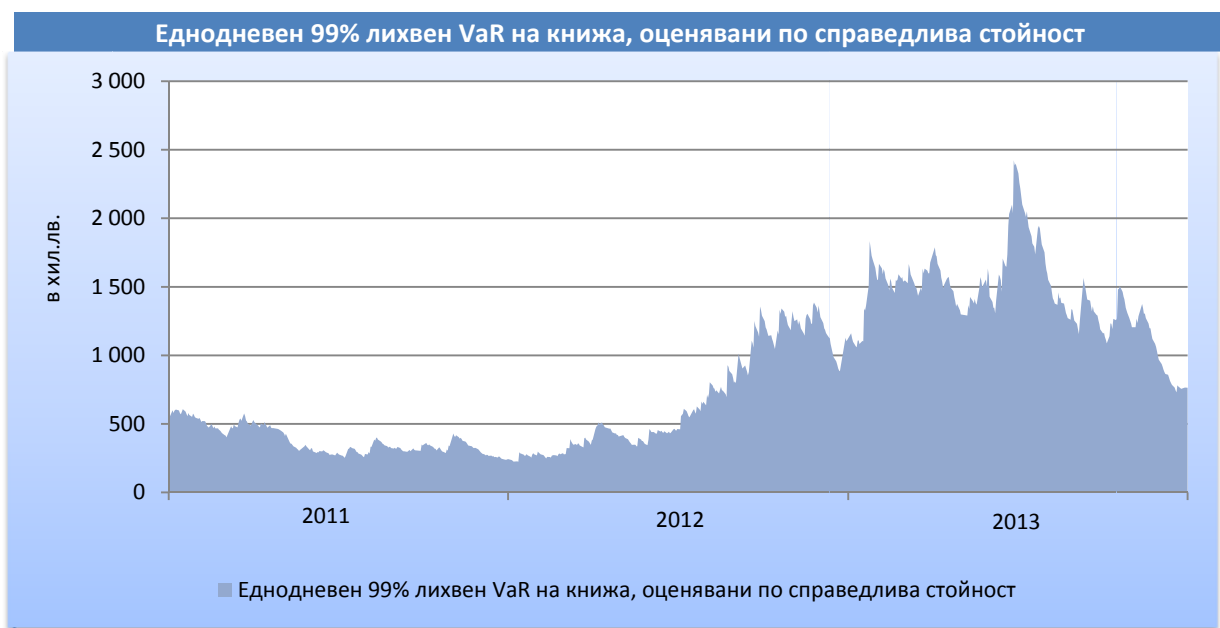
ПАЗАРЕН РИСК

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.

Лихвен риск – 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 (виж графиката по-долу), анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове.



Валутен риск – рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. Първа инвестиционна банка контролира този риск, като ограничава откритата си валутна позиция в чуждестранна валута до 2 на сто от капиталовата си база. 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 2013 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ЛИКВИДЕН РИСК

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

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, месечни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар. Политиката на Банката по управление на ликвидността е изградена и се поддържа така, че да осигури посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфичност на Банката, както и с цел поддържането на адекватно равнище и структура на ликвидни буфери и използване на подходящи механизми за разпределение на разходите, ползите и рисковете, свързани с ликвидността.

През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи – към 31 декември 2013 г. коефициентът на ликвидни активи, изчислен съгласно Наредба №11 на БНБ възлиза на 21,50% (2012: 28,46%; 2011: 27,28%). Намалението в края на отчетния период отразява оптимизиране на активите, държани за осигуряване на допълнителна ликвидност.

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2013 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

В контекста на международното базелско споразумение 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 българското, европейското законодателство и добрите банкови практики.

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 поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Дирекция „Управление на риска“ дефинира и категоризира операционните събития по видове и бизнес линии, присъщи на банковата дейност, както и задълженията и отговорностите на служителите на Банката във връзка с тяхното регистриране и докладване. Комитетът по операционния риск разглежда регулярно настъпилите операционни събития и предлага на Управителния съвет мерки за своевременно коригиране на причините, както и за оптимизиране на управлението на процесите, дейностите, продуктите и услугите на всички нива в системата на Банката.

РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ

Към 31 декември 2013 г. за изчисляване на рисковопреетеглените активи за кредитен риск Първа инвестиционна банка прилага стандартизирания подход, съгласно базелските изисквания и Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции. Поради неоглемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл (облигации и други ценни книжа) капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск се прилага подходът на базисния индикатор.

в хил. лв./ % от общо	2013	%	2012	%	2011	%
За кредитен риск	4 887 660	92,7	4 371 020	92,2	4 142 285	92,2
За пазарен риск	7 740	0,1	12 396	0,3	5 546	0,1
За операционен риск	379 546	7,2	357 990	7,5	344 453	7,7
Рисковопреетеглени активи	5 274 946	100	4 741 406	100	4 492 284	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 (ВААК).

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 ликвиден и лихвен риск в банковия портфейл, подход базиран на базисния индикатор по отношение на операционния 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 99,5% доверителен интервал.

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 ѝ 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 10 дни и ниво на доверителност 99,5%.

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 икономическия капитал е съпоставим с този за надзорни цели.

За оценка на необходимия вътрешен капитал за ликвиден риск Банката използва консервативни стрес-тест сценарии за комбиниран шок с хоризонт от един месец, при отчитане размера на загубата, която би претърпяла Банката за посрещане на изходящия паричен поток.

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

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

През 2013 г. Fibank продължава да развива каналите за дистрибуция съобразно потребностите на клиентите и пазарната среда, с акцент върху услугите, предлагани чрез дистанционни способи за комуникация.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През 2013 г. Fibank продължава да работи в посока оптимизиране на клоновата мрежа, при отчитане на външната среда и обемите на дейността. С цел повишаване на ефективността през годината са отворени за клиенти три офиса в София и са закрити други три.

Към 31 декември 2013 г. клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка се състои от 152 клона и офиса на неконсолидирана основа (2012: 152), които са разположени в над 60 населени места – Централна и 50 офиса в София, 100 клона и офиса в останалата част на България и един чуждестранен клон в Кипър.

Във връзка с вливането на Юнонбанк ЕАД в Първа инвестиционна банка АД в края на годината са заделени усилия с цел подготовка за консолидирането на клоновата мрежа в обединената структура, при отчитане локациите на двете банки, ефективността и обема на дейностите, и покриване обслужването на увеличената клиентска база.

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

През 2013 г. контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и активна продажба на целеви продукти и услуги.

През годините Банката работи систематично в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите технологии. Към края на 2013 г. 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 чрез чат в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

През годината през контакт центъра са проведени различни кампании, в т.ч. информационни, такива, свързани с директно предлагане на банкови продукти и услуги, и във връзка с подпомагане събираемостта на вземания от клиенти.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка е създаден през 2008 г. и функционира като алтернативен канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти и

партньори. Той поднася пред обществото разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, представя служителите на Банката и тества ползваемостта на предлаганите продукти и услуги, чрез прозрачна дискусия и интерактивни анкети. Чрез него се представят и интересни анализи и проучвания, провеждани от Банката във връзка с пазара на кредитни продукти и тенденциите в този сегмент.

През 2013 г. дизайнът на корпоративния блог е обновен, с цел по-лесно и разбираемо представяне на информацията към потребителите и в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда.

През годината Първа инвестиционна банка поддържа активна комуникация в реално време с клиентите и заинтересуваните лица чрез всички водещи социални мрежи – Facebook, Twitter, Youtube, Svejo.net, Foursquare, Google+.

ПРОДАЖБИ

През 2013 г. Първа инвестиционна банка използва директните продажби 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 годината чрез директни продажби са привлечени нови фирмени клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка.

Служителите от дирекция „Продажби“ представят Fibank на търговски панаири и изложения, и участват в кампании по популяризиране услугите на Банката. Дирекцията има натрупан значителен опит при участието в тръжни процедури и в обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

Първа инвестиционна банка продължава да развива услугите, свързани с електронното банкиране, съобразно нуждите на клиентите и с цел разнообразяване и добавяне на нови функционалности. Fibank 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 виртуалния банков клон на клиентите е предоставена възможност за достъп и идентификация чрез използване на квалифициран електронен подпис или токен устройство.

Съобразно стремежа за поддържане на най-високи стандарти на клиентско обслужване и ефективност, през 2013 г. е интегрирана онлайн поща (чат) за обслужване на клиенти на интернет банкирането. Новият комуникационен канал е създаден с цел по-добро познаване и удовлетворяване потребностите и нуждите на клиентите, и осигуряване на професионално съдействие при възникнали въпроси или затруднения.

За периода изходящите преводи през Виртуалния банков клон нарастват и достигат 46% от броя (2012: 40%) и 51% от сумата (2012: 47%) на всички излъчени през Банката преводи. Новите клиенти, ползващи дистанционните услуги на Първа инвестиционна банка продължават да се увеличават, като през годината е отчетен ръст от 23%. От фирмените клиенти на Банката около 80% ползват пасивно или активно интернет банкиране.

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

През 2013 г. Първа инвестиционна банка продължава да предлага на клиентите активни и пасивни банкови операции чрез услугите за телефонно банкиране.

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

Активни банкови операции чрез телефонното банкиране могат да се извършват от клиентите по телефона в работното време на Банката, а пасивно банкиране – без ограничение всеки ден, 7 дни в седмицата, 24 часа в денонощието.

МОЯТА Fibank

Първа инвестиционна банка успешно предлага на клиентите електронни банкови услуги през „Моята Fibank“ вече повече от четири години, като систематично и последователно работи в посока развитие на нови и усъвършенстване на съществуващите функционалности.

„Моята Fibank“ предоставя на клиентите електронни извлечения от техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти, както и възможността за извършване на плащания на битови сметки и други задължения от сметки и карти при Fibank. На клиентите е осигурена също така информация за получени и изпратени междубанкови преводи в чуждестранна валута, както и регистрация за 3D Сигурност на карти, която цели повишаване сигурността при плащанията през интернет.

През годината за потребителите е разработено ново мобилно приложение на Fibank за iPhone и Android чрез регистрация за „Моята Fibank“. Основните функции на приложението включват информация за наличност и движения по сметки, плащания с кредитни и дебитни карти, валутни курсове, клонове и АТМ терминали на Банката.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

През 2013 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива и усъвършенства информационните технологии, в изпълнение на своята мисия и стратегически приоритети да бъде сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар, предлагаща високотехнологични решения и клиентско обслужване от най-високо качество.

За Fibank модерната инфраструктура, информационна и технологична среда е определяща при реализирането и разработването на пълната гама от банкови продукти и услуги от последно поколение, отговарящи на европейските и световни стандарти. Стремешът на Банката е да осигурява бързо и първокласно обслужване при висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции чрез параметризиран двоен контрол и използването на съвременни методи за превенция на неоторизиран достъп включително и при операции от разстояние.

През годината с цел развитие и добавяне на нови функционалности е въведено ново приложение към основната банкова информационна система, което цели оптимизиране на процесите и бързо и лесно параметризиране на иновативни банкови продукти и услуги.

Инфраструктурата на Банката от сървърни устройства е модернизирана, като производствената база данни на Oracle FlexCube се управлява на последна генерация специализиран сървър за база данни Oracle Exadata X2-8. Това допринася за повишаване скоростта и увеличаване на продуктивността на системата.

Първа инвестиционна банка продължава последователно да провежда политика, насочена към повишаване нивото на сигурност чрез въвеждането на специализирани модули за допълнителна защита и превенция. През 2013 г. Банката внедрява нова система за мониторинг на трансакции с карти, издадени от Fibank и на терминали, обслужвани от нея, с цел допълнителна гъвкавост и бърза реакция при установен риск от злоупотреби. Новият модул към картовата система позволява осъществяването на по-ефективен мониторинг чрез динамична промяна на правилата и нови функционалности, даващи възможност за предотвратяване на злоупотребите с карти и минимизиране на рисковете за Банката.

През периода е успешно завършена техническата обезпеченост и реализация на няколко проекта за изграждане и внедряване на нови услуги и функционалности – в „Моята Fibank” и виртуалния банков клон, за обслужване на търговци, извършващи технически прегледи на пътни превозни средства и нови картови продукти.

В края на годината са извършени подготвителни работи и заделени усилия и ресурси, насочени към мигриране на данни и интегриране на системи и процеси във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД. Натрупаният опит и успешно реализиране на проекти за мигриране на информационни системи е добра база за осъществяването на плавен преход към интегриране на информационните системи в единната структура.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

Надзорният съвет не участва пряко в управлението на Банката. Той определя основните цели на дейността и стратегията за тяхното постигане, избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и одобрява по-важните стратегически решения за Банката. Дейността на Надзорния съвет е подпомагана от четири комитети – Главен комитет, Комитет за риска, Комитет по възнагражденията и Одитен комитет. **Главният комитет** е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет относно важни стратегически решения, включително издаване на нови акции, облигации, хибридни инструменти, определяне на програми и бюджети, касаещи дейността на Банката. **Комитетът по възнагражденията** следва да подпомага Надзорния съвет при прилагането на Политиката за възнагражденията на Банката и при последващите ѝ промени, както и при всякакви други въпроси относно възнагражденията, в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики в тази област. **Комитетът за риска** подпомага надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на големи рискови експозиции. **Одитният комитет** е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете в Банката, съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Управителният съвет е органът, който управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет. Управителният съвет на Първа инвестиционна банка заседава всяка седмица. Дейността на Управителния съвет е подпомагана от вътрешно-банкови органи като: Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидността, Комитет по операционен риск, Комитет по депозитни продукти, които функционират съобразно писмени вътрешни правила.

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

През май 2013 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2012 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2013 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2013 г. е избрано „КПМГ България“ ООД. Направени са и промени в Устава на Първа инвестиционна банка, с които се овластява Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет, да взема решения за издаване на ипотечни облигации с обща номинална стойност до 100 млн. лева, както и възможност за издаване на електронни пари, при включване на тази дейност в лиценза на Банката.

През годината Първа инвестиционна банка развива своите политики в сферата на корпоративното управление в съответствие с добрите практики и действащата нормативна рамка, в т.ч. с новите европейски регулации относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници.

Първа инвестиционна банка следва Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съобразена с практиките на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), Националния кодекс за корпоративно управление (Кодекса) и нормативните изисквания, която Банката преразглежда ежегодно от гледна точка на нейното спазване и ефективност. С цел утвърждаването на 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.

През отчетния период с решение на Националната комисия по корпоративно управление Fibank е включена в индекса CGIX (Corporate Governance Index) на Българската фондова борса, който включва седемте компании с най-добро корпоративно управление, допуснати до търговия на борсата. Fibank е единствената кредитна институция, включена в индекса и единствената банка, която фигурира в индекса за втора поредна година. Fibank е включена в индекса след покриване на минималните оперативни изисквания и критерии за ликвидност, както и извършена независима оценка от Националната комисия по корпоративно управление относно прилагането на принципите на Националния кодекс за корпоративно управление.

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

През годината Първа инвестиционна банка изпълни изискванията, посочени в Програмата ѝ за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2013 г. В допълнение, ежегодно, заедно със своя годишен доклад за дейността и финансови отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ



Управлението на човешкия капитал в Първа инвестиционна банка и през 2013 г. е стратегическа функция с основно значение за изпълнение на мисията и постигане целите на Банката в условията на конкурентна и динамично променяща се среда.

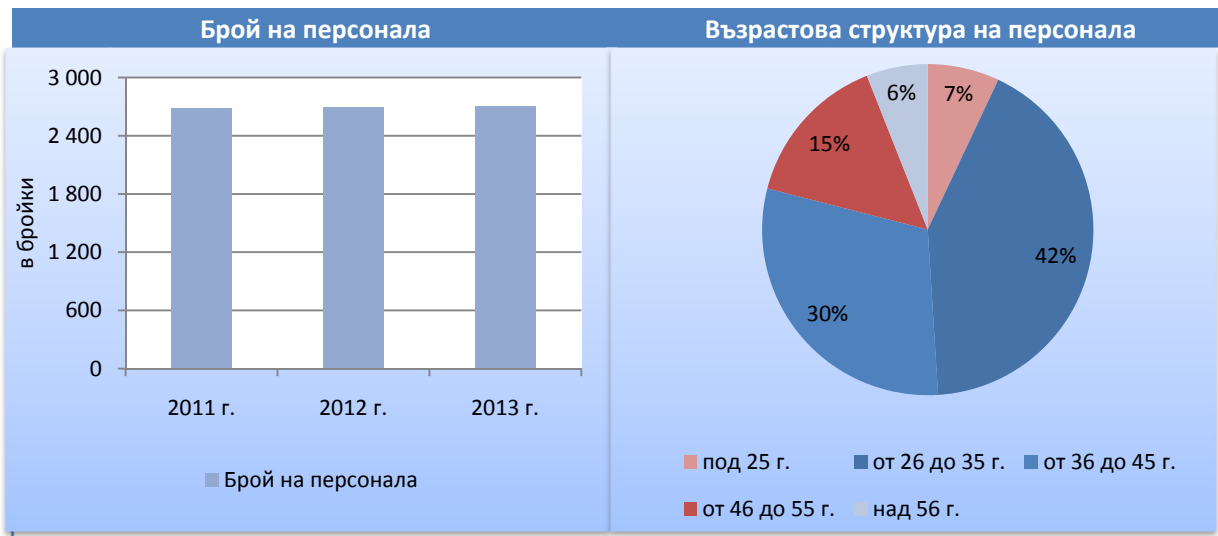
Дейностите, насочени към ефективното управление на хората и екипите, се разгърнаха на всички организационни нива в Банката, в синхрон с нарастващите изисквания за гъвкаво и бързо реагиране на бизнес нуждите. Основните усилия бяха насочени към подобряване и развитие на инструментите и практиките за подбор и управление на трудовото представяне, както и към разширяване на възможностите за обучение и квалификация. Въведоха се нови работни практики и дейности, подпомагащи организационно-структурното развитие на звената и изграждането на екипите – инициативи за изследване на нагласите и очакванията на служителите, мерки за ефективно въвеждане на новоназначените в работния процес, програми за анализ и развитие на мотивационната среда.

Първа инвестиционна банка продължава да инвестира целенасочени усилия в повишаване на квалификацията, в обучението и развитието на своите служители – 78% от персонала на Банката е преминал през различни форми на обучение през годината. Основният фокус е върху обучения, развиващи умения за работа с клиенти, за предлагане и продажба на банковите продукти и услуги, умения за убеждаване и водене на преговори, както и други такива със специфична професионална компетентност.

През 2013 г. Банката успешно реализира втори проект по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси” – „Развитието – въпрос на традиция”. Като част от проекта в обучения бяха включени 565 служители на Банката, с цел усъвършенстване на компетенции относно: водене на преговори и кръстосани продажби, събиране на вземания, обслужване на клиенти и работа на каса, английски език.



Към 31 декември 2013 г. числеността на персонала на неконсолидирана база достига 2708 служители (2012: 2691; 2011: 2680). Съобразно възрастовата структура 72% от служителите са на възраст между 25 – 45 г.



Запазена и продължена е установената социална практика за допълнително здравно осигуряване за всички служители в Банката, което дава възможност за ползване на услугите от квалифицирани медицински кадри и обслужване в модерни медицински центрове. Тази грижата за здравето на служителите включва мерки, свързани с наблюдение на здравословното състояние чрез ежегодни профилактични прегледи, безплатни имунизационни кампании, разработване и прилагане на мерки за оценка на риска за здравето и безопасността при работа, осигуряване на преференциално здравно обслужване за членовете на семействата на служителите на Банката.

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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 и ценностите на Банката и се основава на ефективното управление на риска.

Политиката е насочена към мотивиране на служителите за постигането на високи резултати при умерено ниво на риск и в съответствие с дългосрочните интереси на Банката и нейните акционери. Тя се базира на принципите за прозрачност, недопускане на конфликт на интереси и равностойно третиране на всички служители, документираност, обективност, надежно управление на рисковете, с оглед привличане и задържане на висококвалифицирани кадри и утвърждаване на Банката като предпочитано работно място за служителите.

Политиката установява основните принципи при формиране на възнагражденията – постоянни и променливи, като целта на Банката е да се придържа към оптимално съотношение (баланс) 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.

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 2013 г. са в размер на 4547 хил. лв.

БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ

През 2013 г. Първа инвестиционна банка отново подкрепя социално значими проекти и инициативи, в изпълнение на своята програма за корпоративна социална отговорност и с цел активно участие в социалния живот в страната. Във връзка с това, Fibank и дъщерното ѝ дружество Фи Хелт Застраховане АД подкрепиха благотворителна инициатива за създаването на куклен театър в с. Бърдарски геран за съвместни занимания между деца в неравностойно положение от Център за настаняване от семеен тип и други деца от селото. През периода Fibank подкрепя благотворителен футболен мач, приходите от които са насочени в помощ на деца болни от левкемия. Успешното сътрудничество с Фондация „Работилница за граждански инициативи“ продължава, като в началото на годината бяха дарени ваксини за хора в неравностойно положение.

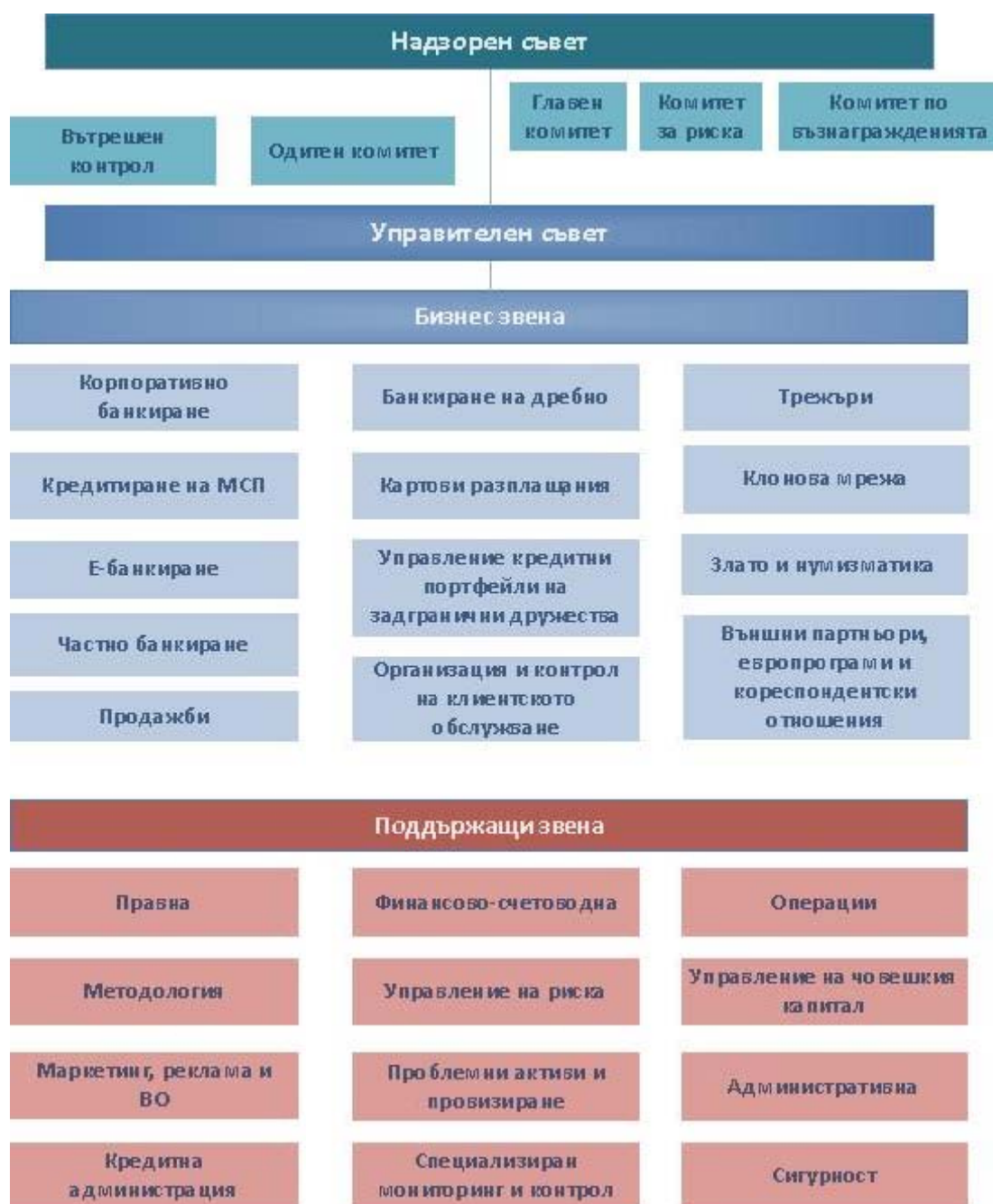
През годината Fibank подкрепи дейности с образователно значение. Fibank се включи в инициативата на Министерството на труда и социалната политика „OpenEDU 2013 – Училище за живота“, като покани ученици от Търговско-банковата гимназия в София да се запознаят от близо с работата в институцията. Fibank заедно с дъщерното си дружество Дайнърс клуб България АД подкрепиха също издаването на книга относно бизнес етикет. Банката се включи в проекта „Успелите деца на България – 2012“, с цел подпомагане разпространението на годишния алманах по проекта, включващ талантиливи деца от цялата страна и техните постижения през годината.

В помощ на потребителите и с цел повишаване на тяхната информираност, финансова култура и знания Fibank стартира нова специализирана рубрика в своето официално издание Fibank News, разпространявано безплатно в клоновете на Банката. През годината Първа инвестиционна банка стартира за втора 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 изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти, Банката за 11-та поредна година спонсорира организирането на Джаз Фестивал Банско, като беше осигурено спонсорство и на други събития, в т.ч. модни ревюта и други културни прояви.

Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя развитието на спорта в България, като социално отговорна кауза. През януари 2013 г. Fibank поднови договора си за партньорство с Българската федерация по лека атлетика (БФЛА), включително чрез подпомагане на федерацията в основните състезания и спортни мероприятия през годината, а в края на 2013 г. партньорството с БФЛА е продължено за още една година. През март 2013 г. Fibank и Дайнърс клуб България наградиха български лекоатлети, в т.ч. европейската шампионка в бягането на 60 м. с червена кредитна карта Diners Club First Lady.

БИЗНЕС СТРУКТУРА



НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

През 2013 г. съставът на Надзорния съвет на Банката остава без промяна.

Към 31 декември 2013 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	2013	%
Евгени Кръстев Луканов	168 739	0,15
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02
Общо акции, притежавани от членове на Надзорния съвет	208 706	0,19

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Димитър Костов Костов	Изпълнителен директор, Председател на Управителния съвет
Васил Христов Христов	Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Изпълнителен директор
Мая Иванова Ойфалаш	Изпълнителен директор

През април 2013 г. г-жа Мая Ойфалаш е вписана като изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД.

Към 31 декември 2013 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	2013	%
Димитър Костов Костов	0	0
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Мая Иванова Ойфалаш	2 350	0,00
Общо акции, притежавани от членове на Управителния съвет	24 026	0,02

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Василка Момчилова Стаматова

Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите“

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

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

През 2013 г. привлечените средства от физически лица се увеличават с 1,7% и достигат 4 984 034 хил. лв. (2012: 4 899 193 хил. лв.; 2011: 4 363 752 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при текущите сметки, които възлизат на 549 376 хил. лв. или с 14,5% (69 476 хил. лв.) повече спрямо предходната година (2012: 479 900 хил. лв.; 2011: 412 152 хил. лв.). За увеличението допринасят разнообразните сметки с текущ характер, предлагани от Банката, както и услугите с добавена стойност. Fibank предлага разнообразни сметки с текущ характер при конкурентни условия като: разплащателна сметка „Оптима“ с международна дебитна карта; разплащателна сметка с минимално салдо; свободна разплащателна сметка с различни периоди на олихвяване; съвместни сметки; специализирани сметки, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти и други. През годината Fibank започна обслужването на букмейкъри и изплащане на печалби от игрите на Евробет в офисите и клоновете на Fibank.



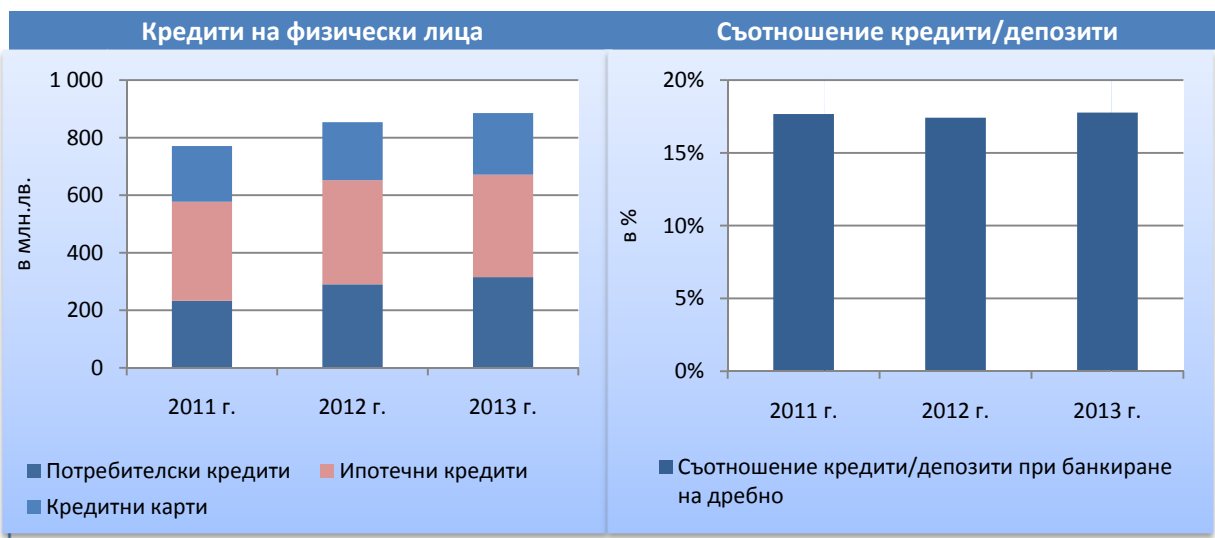
В края на периода срочните и спестовни сметки достигат 4 434 658 хил. лв. (2012: 4 419 293 хил. лв.; 2011: 3 951 600 хил. лв.), като запазват своя структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 89,0% (2012: 90,2%; 2011: 90,6%). Fibank продължава да адаптира своите разнообразни и гъвкави депозитни продукти към пазарните условия и потребностите на клиентите, едновременно с поддържането на високи стандарти на клиентско обслужване.

По привлечени средства от физически лица Банката се нарежда на второ място сред банките в страната (2012: второ; 2011: второ). Към края на 2013 г. пазарният дял възлиза на 12,70% на неконсолидирана основа (2012: 13,66%; 2011: 13,68%).

КРЕДИТИ

Кредитният портфейл от кредити на граждани се увеличава с 3,8% до 885 697 хил. лв. (2012: 853 478 хил. лв.; 2011: 770 847 хил. лв.) в резултат на нарастване при потребителските кредити и кредитните карти.

Потребителските кредити растат с 8,6% до 315 463 хил. лв., спрямо 290 477 хил. лв. година по-рано (2011: 233 107 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, които Банката предлага, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През годината Fibank започва предлагането на нови промоционални потребителски кредити „Великденски кредит“ и „За отличници“ с максимален размер до 50 000 лв., фиксиран лихвен процент през първите години от срока на кредита и без такси за разглеждане. През периода са предложени и по-конкурентни условия при овърдрафтите по дебитни карти с автоматично подновяване. За клиентите е разработен нов кредитен продукт „Зелен кредит за дома“, предназначен за енергоспестяващи подобрения на жилища с възможност за получаване на финансова помощ до 50% по Програма „Енергийно обновяване на българските домове“. Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент се повишава до 5,81% (2012: 5,48%; 2011: 4,66%), като Банката запазва пазарната си позиция – седмо място по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.



Ипотечните кредити възлизат на 355 957 хил. лв. към края на декември 2013 г., спрямо 361 706 хил. лв. година по-рано (2011: 344 437 хил. лв.), като остават с преобладаващ дял в портфейла от кредити на граждани – 40,2% (2012: 42,4%; 2011: 44,7%). През май 2013 г. стартира нов жилищен кредит „Шест и половина“ с фиксирана лихва за първите три години, без такса за предсрочно погасяване със собствени средства и финансиране до 90% от стойността на закупувания имот. През юли започва провеждането на кампанията „Твоят бизнес с Fibank“, с която всеки, който доведе кредитоискател за ипотечен кредит в офис на Fibank, получава комисиона от 0,5% от стойността на кредита след усвояването му. В края на периода е предложен нов жилищен кредит с промоционални лихвени условия и без комисиона за предсрочно погасяване и такса за разглеждане на документи. Към 31 декември 2013 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 3,79% (2012: 3,83%; 2011: 3,68%), като Банката заема седмо място (2012: осмо; 2011: осмо) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 6,4% и достигат 214 277 хил. лв. (2012: 201 295 хил. лв.; 2011: 193 303 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, и последователната политика на Банката в посока на стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на граждани възлиза на 24,2% (2012: 23,6%; 2011: 25,1%).

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

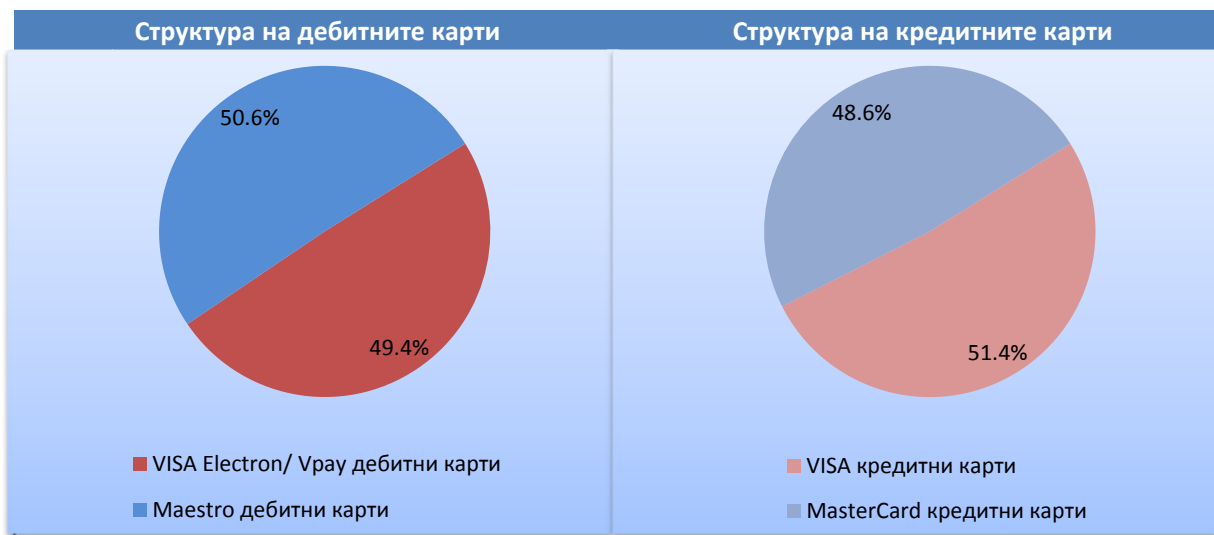
През 2013 г. Първа инвестиционна банка разширява и развива предлаганите картови продукти и услуги. Банката продължава да популяризира безконтактните плащания и затвърждава позициите си на лидер в сферата на картовия бизнес в страната.

През периода Fibank започва предлагането на нов картъв продукт – дебитна карта MasterCard Debit с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за разплащания през интернет. Картата е включена в програмата за лоялност YES на Fibank и е без такса за теглене от ATM терминал в страната и без такса за плащане на ПОС терминал в страната и чужбина. Първа инвестиционна банка е първата банка в България, която стартира издаването и обслужването на безконтактните карти MasterCard PayPass (от 2010 г.) и Visa payWave (от 2012 г.).

През годината, с цел максимално удовлетворяване потребностите на картодържателите, е предложена нова револвираща международна кредитна карта с чип Visa Classic в британски лири.

В изпълнение на последователната си политика за стимулиране на безкасовите разплащания, през 2013 г. Банката организира различни кампании, свързани с картовите продукти и услуги, в т.ч. шестмесечна кампания за новоиздадени кредитни карти Visa и MasterCard с преференциални условия относно лихвените нива, таксите за годишна поддръжка и теглене от ATM терминал в България и чужбина.

Към 31 декември 2013 г. броят на издадените от Fibank карти се увеличава, спрямо година по-рано, за което влияние оказват предложените през годината нови картови продукти и организиранияте промоционални кампании. Структурата на картите остава почти без промяна.



С цел доразвиване и усъвършенстване на системите за превенция и предотвратяване на злоупотреби с платежни карти, в края на отчетния период е внедрена нова система за мониторинг на трансакции с карти, издадени от Fibank и на терминали, обслужвани от Банката.

През годината Първа инвестиционна банка разширява терминалната мрежа, в т.ч. и чрез развитие на мрежата от устройства, обслужващи безконтактни разплащания. В края на 2013 г. Банката поддържа мрежа от над 9700 броя ПОС терминали и 650 броя ATM терминални устройства (2012: 9498 ПОС терминали и 641 ATM терминали съответно).

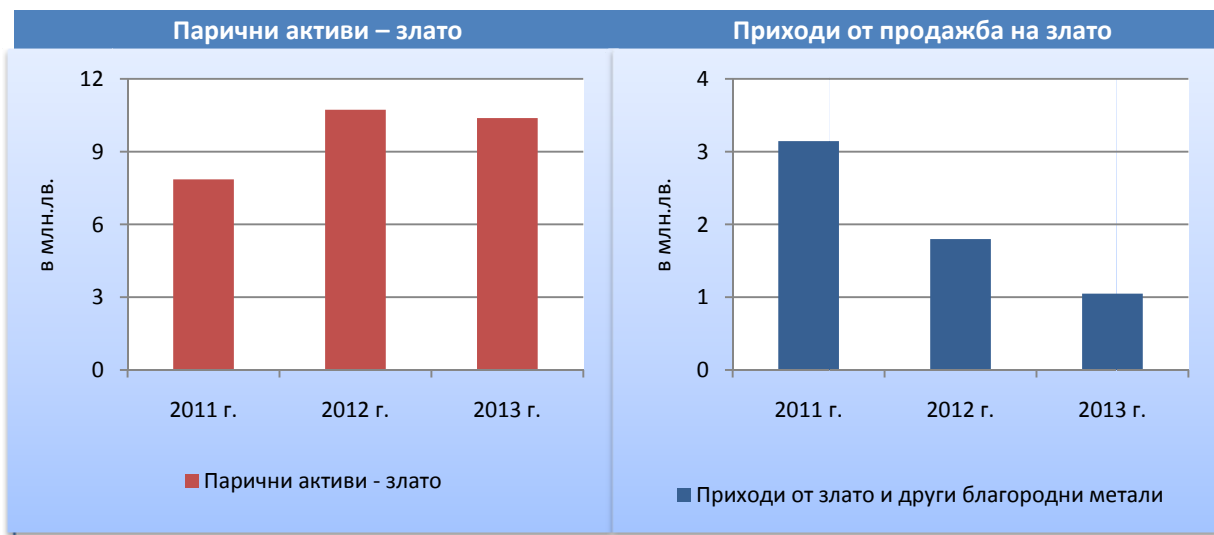
ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2013 г. Първа инвестиционна банка развива бизнеса с продукти от злато и други благородни метали чрез предлагане на нови продукти и провеждане на промоционални кампании. Разширеният продуктов каталог и предлаганите уникални за българския пазар изделия спомагат за затвърждаване имиджа на Банката като водеща институция в страната в този сегмент.

През отчетния период Fibank продължава успешното разпространение на продукти от Новозеландския монетен двор и швейцарската рафинерия ПАМП като на клиентите са предложени нова сребърна монета, посветена на Годината на Коня, луксозни колекционни монети, свързани с любими и редки породи котки и кучета, както и златни и сребърни кюлчета-медальони от серията IcOns WAVE. Извършени са и редица сделки по индивидуални поръчки на клиенти.

Fibank е една от малкото банки, които предлагат на местния пазар обратно изкупуване на инвестиционни кюлчета и монети и единствената с онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

През годините Първа инвестиционна банка е изградила успешно сътрудничество с редица водещи финансови институции от цял свят. При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали Банката спазва критериите за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.



За 2013 г. приходите от продажба на инвестиционно злато и други изделия от благородни метали възлизат на 1047 хил. лв. (2012: 1798 хил. лв.; 2011: 3144 хил. лв.). За намалението влияние оказва основно реализирането на по-голям обем сребърни изделия, в т.ч. сребърни кюлчета и монети като резултат от предпазливостта на клиентите по отношение на разходите следствие от условията на външната среда.

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

Първа инвестиционна банка успешно предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. През годините Банката работи систематично и последователно за разширяване на каналите и обхвата на услугите, предлагани от частното банкиране, с цел привличане на нови, заможни клиенти и подобряване на индивидуалните схеми на банкиране.

През 2013 г. е отчетен ръст в броя на привлечените клиенти на частното банкиране, както и нарастване на привлечения ресурс, спрямо година по-рано. За увеличението допринасят високото качество на клиентско обслужване, активната дейност с настоящи и потенциални клиенти, предлагането на структурирани и ексклузивни продукти и услуги, както и конкурентните условия, предлагани от Банката.

Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

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

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и други некредитни институции през 2013 г. се увеличават с 25,6% (288 172 хил. лв.) до 1 413 509 хил. лв., спрямо 1 125 337 хил. лв. година по-рано (2011: 923 139 хил. лв.). Увеличението е резултат от нарастване, както при срочните и спестовни сметки, така и при тези на виждане.

Срочните сметки достигат 898 326 хил. лв. (2012: 748 880 хил. лв.; 2011: 614 304 хил. лв.), което е с 20,0% повече спрямо предходната година. Те запазват своя структуроопределящ дял в привлечените средства от корпоративни клиенти – 63,6% (2012: 66,5%; 2011: 66,5%).



Разплащателните сметки също нарастват – с 36,9% до 515 183 хил. лв. (2012: 376 457 хил. лв.;

2011: 308 835 хил. лв.), като техният относителен дял възлиза на 36,4% от привлечените средства от търговци и други некредитни институции (2012: 33,5%; 2011: 33,5%).

Към 31 декември 2013 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 7,07% от общата сума задължения към други клиенти (2012: 5,14%; 2011: 5,73%).

КРЕДИТИ

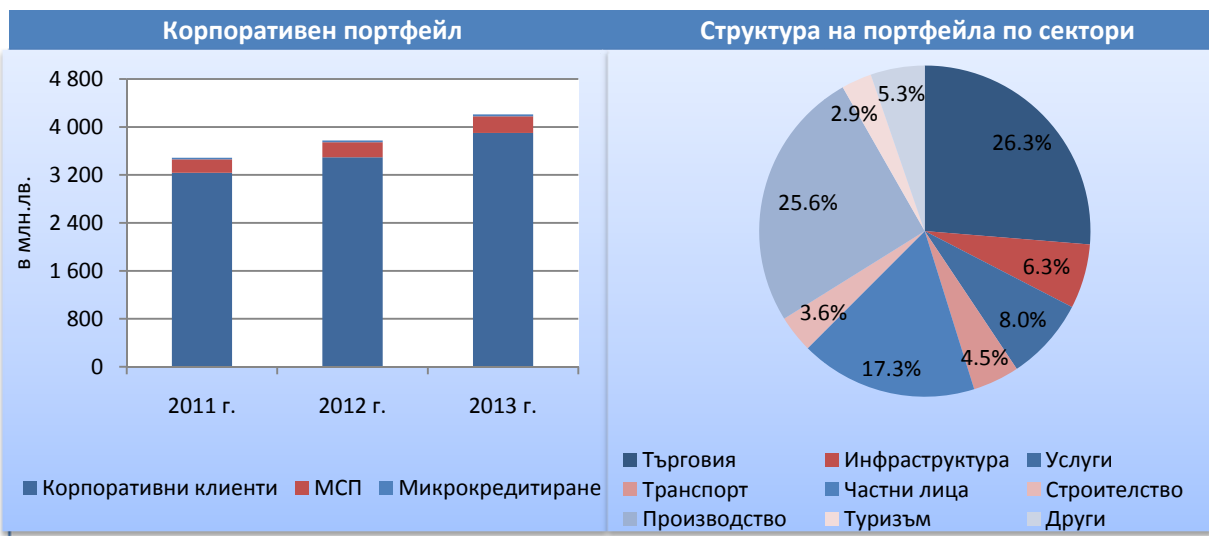
Корпоративно кредитиране

През 2013 г. портфейлът от кредити на фирми се увеличава с 11,5% и достига 4 210 272 хил. лв. (2012: 3 775 852 хил. лв.; 2011: 3 486 643 хил. лв.) в резултат от нарастване при всички бизнес сегменти и основно при кредитите за големи корпоративни клиенти. Банката осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др.

Пазарният дял на Банката по този показател се повишава до 10,99% от кредитите на предприятия на банковата система (2012: 9,89%; 2011: 9,66%), като Fibank заема трето място (2012: второ; 2011: трето) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

в хил. лв./ % от общо	2013	%	2012	%	2011	%
Корпоративни клиенти	3 900 428	92,6	3 494 586	92,5	3 236 041	92,8
Малки и средни предприятия	277 223	6,6	251 191	6,7	223 990	6,4
Микрокредитиране	32 621	0,8	30 075	0,8	26 612	0,8
Общо кредити на предприятия	4 210 272	100	3 775 852	100	3 486 643	100

Кредитите на големи бизнес клиенти се увеличават с 11,6% до 3 900 428 хил. лв. (2012: 3 494 586 хил. лв.; 2011: 3 236 041 хил. лв.), като запазват своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на предприятия – 92,6% в края на годината (2012: 92,5%; 2011: 92,8%). Кредитите на малки и средни предприятия формират 6,6% от фирмените кредити (2012: 6,7%; 2011: 6,4%), а микрокредитирането – 0,8% (2012: 0,8%; 2011: 0,8%).



През годината най-голям ръст е отчетен при кредитите в сектора на инфраструктурата, които достигат 320 942 хил. лв. в края на периода (2012: 150 482 хил. лв.; 2011: 161 993 хил. лв.). За това допринасят активизираните през годината инфраструктурни проекти и публично потребление, като кредитите към този сектор повишават своя относителен дял до 6,3% от всички кредити (2012: 3,3%; 2011: 3,8%).

Увеличение е отчетено и при кредитите в сферата на търговията – до 1 339 534 (2012: 1 169 503 хил. лв.; 2011: 946 338 хил. лв.), и производството – до 1 304 913 хил. лв. (2012: 1 173 451 хил. лв.; 2011: 1 125 835 хил. лв.), подкрепяни основно от успешното развитие при експортно-ориентираните компании. Кредитите към тези сектори повишават своя относителен дял съответно до 26,3% и 25,6% от всички кредити (2012: 25,3% и 25,3%; 2011: 22,2% и 26,4%).

Ръст е отчетен и при други икономически сектори съобразно динамиката на икономическата активност в страната, включително в селското стопанство – до 94 547 хил. лв. (2012: 84 706 хил. лв.; 2011: 85 353 хил. лв.), в туризма – до 150 990 хил. лв. (2012: 143 869 хил. лв.; 2011: 117 310 хил. лв.) и в строителството – до 185 693 хил. лв. (2012: 173 417 хил. лв.; 2011: 173 246 хил. лв.).

Понижение е регистрирано основно при кредитите в сферата на услугите и транспорта, които към края на периода възлизат съответно на 410 189 хил. лв. и 231 532 хил. лв. (2012: 451 190 хил. лв. и 248 475 хил. лв.; 2011: 433 874 хил. лв. и 270 019 хил. лв.), за което влияние оказва все още бавното възстановяване на частното потребление и запазени нива на спестовност на домакинствата.

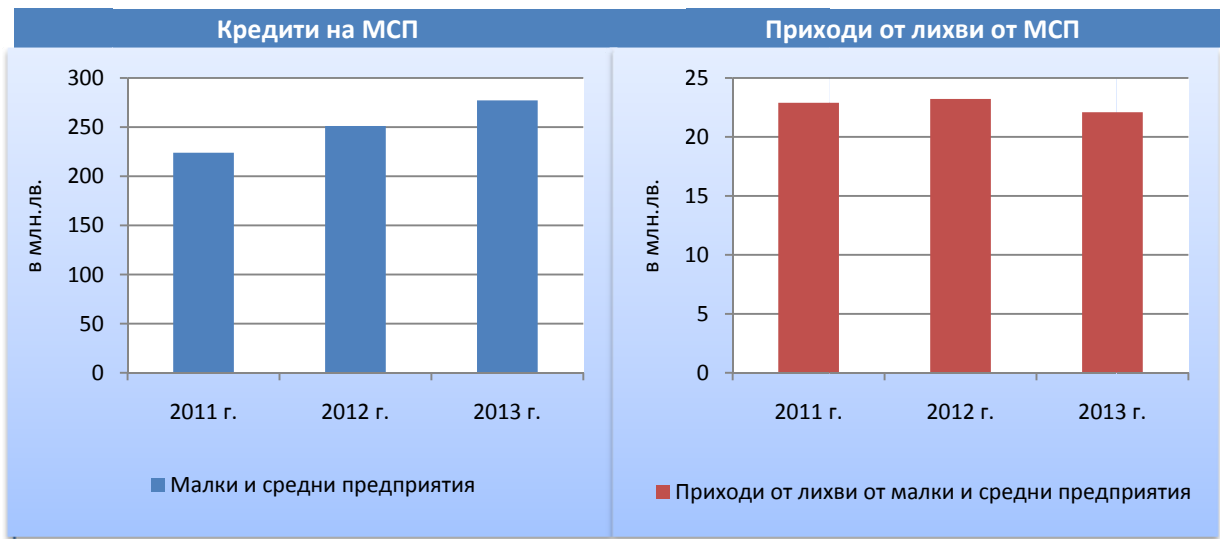
През 2013 г. Fibank стартира предлагането на инвестиционни и оборотни кредити в левове и евро за фирмени клиенти по инициативата JEREMIE при по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, в т.ч. нов кредитен продукт за оборотни средства „Супер J – Кредит“ с максимален размер до 200 хил. лв. и срок на кредита от 12 месеца.



С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през периода са добавени и нови условия по продукта „Супер кредит“, в т. ч. по-дълъг срок за оборотните кредити (до 5 години), по-дълъг гратисен период (до 36 месеца) и възможност за фиксирана лихва за първите 3 години от срока на кредита. За клиентите на Банката, ползващи условни кредити през периода е въведен ускорен процес за издаване на банкови гаранции и акредитиви, както и са извършени подготвителни действия с цел усъвършенстване на системите за мониторинг на корпоративните клиенти на Банката.

Кредитиране на МСП

През 2013 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват с 10,4% и достигат 277 223 хил. лв. в края на периода, спрямо 251 191 хил.лв. година по-рано (2011: 223 990 хил. лв.).



В началото на годината Банката започна предлагането на кредити с цел финансиране на проекти, одобрени по Оперативна програма за развитие на сектор „Рибарство“, с подкрепата на Изпълнителна агенция Рибарство и Аквакултури (ИАРА) и Националния гаранционен фонд (НГФ), които са с фиксирана лихва за целия период на кредита и при облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване. За земеделските производители е стартиран нов кредит на база субсидии по СЕПП 2013 г. с облекчена процедура за разрешаване на кредити до 500 хил. лв.

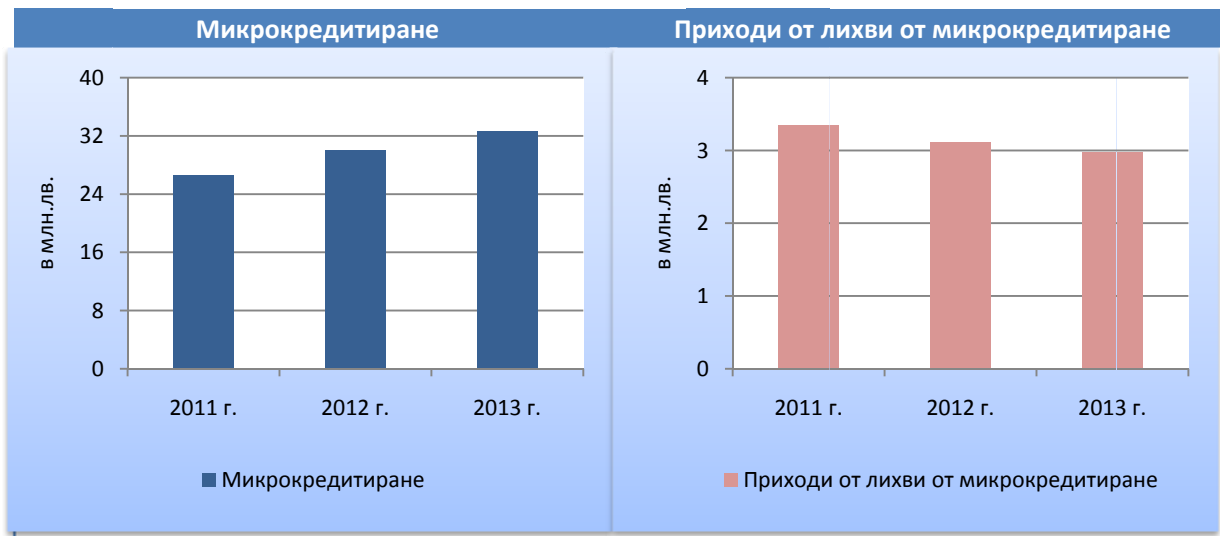
През отчетния период Fibank продължи своето успешно сътрудничество с Националния гаранционен фонд чрез сключени нови споразумения с цел гарантиране на кредити на малки и средни предприятия, отпуснати за финансиране на проекти по Програма за развитие на селските райони. По тази линия са предложени нови инвестиционни кредити в левове и евро, със срок до 10 г. и без такси за управление и разглеждане на документи.

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

Микрокредитиране

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.

През 2013 г. портфейлът от микрокредити нараства с 8,5% и достига 32 621 хил. лв. в края на периода, спрямо 30 075 хил.лв. година по-рано (2011: 26 612 хил. лв.).



През отчетния период Банката продължава да разширява своя продуктов асортимент, в т.ч. за финансиране на микропредприятия по програмите и чрез фондовете на ЕС, като същевременно запазва повишените изисквания спрямо кредитния риск и кредитоспособност, специфични за този сегмент.

ЕВРОПРОГРАМИ

През 2013 г. Първа инвестиционна банка активно развива и разширява възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове.

През годината продължи успешното сътрудничество с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ), като в допълнение към действащото споразумение по инициативата JEREMIE, Fibank бе одобрена за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска“, насочена към иновативните малки и средни предприятия. Новото споразумение дава възможност на Първа инвестиционна банка да предоставя на иновативните компании в България допълнително кредитиране с облекчени условия в общ размер до 15 млн. евро през следващите две години, чрез гаранционно покритие в размер на 50%, което е осигурено от ЕИФ.

През периода Fibank подписа и два договора с Националния гаранционен фонд (НГФ), с цел гарантиране на кредити на малки и средни предприятия, отпуснати за финансиране на проекти по Програма за развитие на селските райони. Гаранционните схеми включват 80% финансова гаранция от НГФ и гаранционен портфейл от съответно 40 млн. лв. и 70 млн. лв.

Банката продължава да предлага услугата „Пълна подкрепа“, която дава възможност за комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове. Чрез нея Банката осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея, предоставя експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение. През годината чрез услугата „Пълна подкрепа“ Fibank е подпомогнала свои клиенти да реализират успешно проекти, финансирани по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика“ и по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси“ на обща инвестиционна стойност от 30 млн. лв. и финансиране с безвъзмездна финансова помощ в размер на близо 17 млн. лв.

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 относно Директивата за платежните услуги (Payment Services Directive) и отразява съвременните европейски тенденции за създаването на единен европейски пазар на платежни услуги.

През 2013 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, както следва:

- ◆ Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА)
- ◆ Система за брутен сетълмент в реално време (RINGS)
- ◆ Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR)
- ◆ Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2)
- ◆ Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА)
- ◆ Агент на MoneyGram
- ◆ Агент на Експрес-М
- ◆ Агент на Easyraу

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 2013 г. Банката отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на SWIFT) – 6,75% от изходящите (2012: 6,61%) и 9,43% от входящите (2012: 8,62%). За това допринасят нарасналите входящи и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума, в резултат от увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване.

През периода продължи сътрудничеството с Ексимбанк Тайван, като рамковото споразумение за отпускане на кредити за извършване на доставки на стоки от Тайван е подновено за още една година. През 2009 г. Първа инвестиционна банка беше първата българска банка, която сключи споразумение за дългосрочно партньорство в банковото дело с Ексимбанк Китай (The Export-Import Bank of China), а през 2011 г. бе подписано подобно и с Ексимбанк Тайван.

Към края на 2013 г. Fibank осъществява 4,02% от изходящите (2012: 4,85%) и 5,24% от входящите (2012: 6,81%) операции по търговско финансиране по данни на SWIFT.



За периода предоставените от Банката акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 159 412 хил. лв. (2012: 211 918 хил. лв.; 2011: 288 695 хил. лв.), като формират 22,8% от задбалансовите ангажименти на Банката (2012: 28,3%; 2011: 35,9%).

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

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2013 г. нетните приходи от търговски операции се увеличават до 8532 хил. лв. (2012: 8198 хил. лв.; 2011: 11 117 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от капиталови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови и капиталови инструменти възлизат на 2329 хил. лв., спрямо 2813 хил. лв. година по-рано (2011: -2192 хил. лв.).



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 592 302 хил. лв., спрямо 845 884 хил. лв. година по-рано (2011: 744 544 хил. лв.), от които инвестиции на разположение за продажба – 444 614 хил. лв. (2012: 747 535 хил. лв.; 2011: 680 924 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 6466 хил. лв. (2012: 5998 хил. лв.; 2011: 8659 хил. лв.) и финансови активи държани до падеж – 141 222 хил. лв. (2012: 92 351 хил. лв.; 2011: 54 961 хил. лв.).

През годината Първа инвестиционна банка продължава да развива инвестиционните услуги и дейности съобразно нормативните изисквания и пазарната среда.

През периода Банката се присъединява към проекта за включване на системата за регистрация и сетълмент на ДЦК в БНБ (BNBGSSS) като спомагателна система в националния системен компонент TARGET2-BNB, който беше успешно приключен в края на 2013 г. С включването се очаква българските банки – директни участници в BNBGSSS, да извършват трансгранично прехвърляне на държавни дългови инструменти, емитирани на вътрешния пазар, независимо от тяхната валутна деноминация. Това ще осигури по-добра защита на клиентските активи на местните и чуждестранни инвеститори в български държавни дългови инструменти и ще спомогне за по-успешното им интегриране в европейските пазарни инфраструктури.

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

В офисите на 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“.

СЪБИТИЯ, ВЪЗНИКНАЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

На 9 януари 2014 г. Първа инвестиционна банка е уведомена, че Доменико Венчърс Лимитид, Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (и двете регистрирани в Британски Вирджински острови) и Легнано Ентърпрайсиз Лимитид (регистрирано в Република Кипър) са прехвърлили собствеността на всички притежавани от тях общо 29 840 000 броя акции от капитала на Банката. В резултат на прехвърлянето посочените дружества не притежават акции от капитала на Банката.

Банката е уведомена също, че всеки от мажоритарните акционери г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев е придобил на 9 януари 2014 г. пряко собствеността върху допълнителни 14 920 000 броя акции от капитала на Банката. В резултат на придобиването всеки от мажоритарните акционери притежава 46 750 000 броя поименни безналични акции от капитала на Банката, или двамата общо притежават 93 500 000 акции, представляващи 85% от капитала на Банката.

На 9 януари 2014 г. г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев са представили на Управителния съвет на Банката регистрирано в КФН търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери в Банката. В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Управителният съвет на Банката е предоставил търговото предложение на разположение на служителите на Банката.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2013 Г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да затвърди позицията си сред водещите банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и възвращаемост.	Fibank затвърждава пазарните си позиции: по активи (трето място), по депозити (трето място), по депозити на физически лица (второ място), по кредити (четвърто място), по кредити на предприятия (трето място), по печалба (четвърто място). Увеличението на привлечения ресурс е доказателство за доверието, а показателите за капиталова адекватност и ликвидност осигуряват адекватен баланс, спрямо поеманите рискове.
2	Да увеличи собствения капитал с цел устойчив растеж на активите и бизнес операциите.	Капиталовата база на Банката се увеличава с 16,6% и достига 716 575 хил. лв. в края на 2013 г., като част от последователната политика на Банката за развитие на капитала с акцент върху капитала от първи ред. Първичният капитал нараства с 20,6% (112 808 хил. лв.) през годината до 661 741 хил. лв., в резултат от издаване на 40 млн. евро нов хибриден дълг и капитализиране на печалби. Счетоводният собствен капитал също е увеличен и достига 538 604 хил. лв., спрямо 510 732 хил. лв. година по-рано.
3	Да продължи да поддържа адекватна ликвидност и капиталова адекватност в съответствие с пазарната среда.	Към 31 декември 2013 г. капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са над нормативно установените изисквания – съотношението на обща капиталова адекватност възлиза на 13,58% (2012: 12,96%), а това на капитала от първи ред – 12,54% (2012: 11,58%). Банката изпълнява изискванията за поддържане на ликвидни активи в съответствие с регулаторните норми и препоръките на БНБ. Към 31 декември 2013 г. коефициентът на ликвидни активи, изчислен съгласно Наредба №11 на БНБ възлиза на 21,50%.
4	Да увеличи кредитния портфейл съобразно пазарните условия, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете и акцент върху кредитите към малки и средни предприятия.	През 2013 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава с 10,1% (466 639 хил. лв.) и достига 5 095 969 хил. лв. в края на периода, съобразно нуждите от финансиране и пазарните условия в страната. Кредитите на малки и средни предприятия запазват своя относителен дял в общите кредити в размер на 5,4%.
5	Да продължи да финансира конкурентни проекти с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от европейските фондове.	През периода Банката активно подкрепя проекти, свързани с усвояването на средства от фондовете на ЕС, в т.ч. по инициативата JEREMIE, чрез сътрудничеството с НГФ по програмата за развитие на селските райони, за сектор „Рибарство“, по програма „Енергийно обновяване на българските домове“. Банката е одобрена и за финансиране от ЕИФ по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска“, насочена към иновативните малки и средни предприятия.

6	Да затвърди водещата си позиция на пазара на депозити, като предпочитана банка за спестяване на граждани и фирми.	В края на 2013 г. пазарните дялове на Fibank възлизат на: 10,28% от общо депозитите на клиенти (2012: 10,52%) и 12,7% от депозитите на физически лица (2012: 13,7%) на неконсолидирана основа, като Fibank остава втората най-предпочитана банка за спестяване на населението и трета по привлечени средства от граждани и фирми. Банката продължава да работи по оптимизиране на разходите на привлечения ресурс съобразно пазарната среда.
7	Да запази позицията си на лидер сред банките в страната в картовите разплащания, предлагайки иновативни пазарни решения и продукти.	През годината са предложени нови картови продукти – дебитна карта MasterCard Debit с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за разплащания през интернет. С цел максимално удовлетворяване потребностите на картодържателите, е предложена и нова револвираща международна кредитна карта с чип Visa Classic в британски лири. Броят издадени карти нараства, както и мрежата от ATM терминали и ПОС устройства.
8	Да остане сред водещите кредитни институции в България по отношение на международните операции и търговското финансиране, като търсен, надежден и коректен партньор.	През 2013 г. Банката отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на SWIFT) – 6,75% от изходящите (2012: 6,61%) и 9,43% от входящите (2012: 8,62%). През периода Банката подновява за още една година рамково си споразумение с Ексимбанк Тайван за отпускане на кредити за извършване на доставки на стоки от Тайван.
9	Да продължи да развива електронното банкиране в съответствие с потребностите и нуждите на клиентите.	През годината е разработено ново мобилно приложение на Fibank с информация за наличности по сметки, плащания с карти, валутни курсове. Интегрирана е и онлайн поща (чат) за обслужване на клиенти на интернет банкирането.
10	Да запази стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване.	Оценка за високото качество на клиентско обслужване са увеличените клиентска база и привлечен ресурс, както и получените през годината награди, в т.ч.: „Банка на клиента“ за шести път в своята история и „Таен клиент“.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2014 г.

- ◆ Да затвърди позицията си сред водещите банки в страната като стабилна и конкурентноспособна кредитна институция.
- ◆ Да запази своето успешно развитие и стабилно финансово състояние с устойчив растеж на активите и бизнес операциите.
- ◆ Да финализира успешно интегрирането на новопридобитата Юнионбанк ЕАД.
- ◆ Да продължи да поддържа адекватна ликвидност и капиталова адекватност в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.
- ◆ Да увеличи кредитния портфейл съобразно пазарните условия, с акцент върху кредитите към малки и средни предприятия.
- ◆ Да продължи да подкрепя иновативни проекти, финансирани по програмите и чрез фондовете на Европейския съюз.
- ◆ Да разшири продуктовия каталог и да предложи по-конкурентни услуги за граждани и фирми, при запазване на стратегическия фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване.
- ◆ Да остане сред водещите банки на българския пазар в основните бизнес направления, като платежни операции, в т.ч. картовите разплащания, финансиране, международни операции и търговско финансиране.
- ◆ Да запази профила си като инициатор на нови за местния пазар продукти, прокарваща нови технологии, същевременно при консервативно поемане и управление на рисковете.
- ◆ Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

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

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

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

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

През 15-те години работа в ПИБ г-н Луканов е бил председател на Кредитния съвет и на Съвета по ликвидност на Банката. Отговарял е за дирекциите: „Управление на риска“, „Проблемни активи и провизиране“, „Кредитна администрация“, „Специализиран мониторинг и контрол“, „Банкиране на дребно“, „Методология“ и „Ликвидност“.

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

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

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

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

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към ПИБ 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 ПИБ 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 19 години работа в Първа инвестиционна банка АД тя е отговаряла за дирекциите: „Кредитиране на МСП“, „Управление на човешкия капитал“, „Административна“, „Продажби“, „Банкиране на дребно“, „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността“, „Клонова мрежа“, „Частно банкиране“ и Главна каса.

Заедно с отговорностите си в Банката г-жа Георгиева е заемала и други отговорни позиции. От 2003 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония – картов авторизационен център базиран в Македония, който обслужва плащания с карти в България, Македония и Албания. От 2009 до 2011 г. г-жа Георгиева е била

председател на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД – франчайз на Diners Club International, притежавано от Първа инвестиционна банка АД. В това си качество тя е инициирала създаването на редица продукти, в т.ч. първата кредитна карта, насочена специално за жени.

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

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

Г-жа Георгиева е магистър по макроикономика от Университета за национално и световно стопанство в София и има следдипломни специализации по международни разплащания към Международния валутен фонд и 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 е член на Съвета на директорите на „Флавиа“ АД, притежава повече от 25% от капитала на дружеството.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към ПИБ 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 ПИБ г-н Йордан Скорчев е работил две години в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация „Интеркомерс“ и пет години в „Първа частна банка“, София като валутен дилър и ръководител на отдел „Дилинг“.

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

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

През своите 18 години работа в ПИБ г-н Скорчев е отговарял за дирекциите: „Картови разплащания“, „Операции“, „Злато и нумизматика“, „Интернет банкиране“, „Дилинг“, „Сигурност“ и „Офисна мрежа гр. София“.

Заедно с отговорностите си в Банката г-н Скорчев е заемал и други отговорни позиции.

Г-н Скорчев е бил председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД, член на Съвета на директорите на „Банксервиз АД“, член на Съвета на директорите на „Медицински център Фи Хелт“ АД и управител на „Фи Хелт“ ООД.

В началото на февруари 2012 г., като член на Надзорния съвет на Банката, г-н Скорчев е избран за председател на Комитета по възнагражденията към Надзорния съвет на ПИБ АД.

Г-н Скорчев е магистър по Международни икономически отношения от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализира банкиране в Люксембург, суапови сделки в Euromoney и фючърси и опции към Чикагската фондова борса.

Г-н Скорчев притежава повече от 10% от капитала на „Делта сток“ АД.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Димитър Костов - Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на ПИБ 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 ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Костов е изпълнителен директор на Банката, а от началото на 2012 г. е избран за председател на Управителния съвет на Банката.

Преди да се присъедини към ПИБ 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 „Управление на риска“, дирекция „Кредитна администрация“, дирекция „Проблемни активи и провизиране“, дирекция „Специализиран мониторинг и контрол“, дирекция „Методология“, дирекция „Правна“ и дирекция „Административна“.

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

Васил Христов - Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Васил Христов започва работа в ПИБ през 2001 г. като началник отдел „Ипотечни кредити“. От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция „Банкиране на дребно“, а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция „Клонова мрежа“. През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Христов е изпълнителен директор на Банката.

Преди да се присъедини към ПИБ г-н Христов работи в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Счетоводство и контрол“ от Университета за национално и световно стопанство в София.

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

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

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

Светослав Молдовански – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба „Вътрешен Контрол“. От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на „ First Investment Bank – Albania Sh.a“. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция „Операции“. През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на

ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Молдовански е изпълнителен директор на Банката.

Преди това г-н Молдовански работи в КПМГ България ООД като мениджър „Управление на корпоративния риск“ и в Deloitte & Touche (сега Deloitte), България като старши одитор. Той има магистърска степен по „Финанси“ от Университета за национално и световно стопанство в София. Г-н Молдовански е сертифициран одитор от Информационни системи за одит и контрол (ISACA), САЩ.

Отговорности в Банката – дирекция „Операции“, дирекция „Картови разплащания“, дирекция „Е-банкиране“, дирекция „Злато и нумизматика“, дирекция „Управление на човешкия капитал“ и дирекция „Сигурност“.

Освен позицията си в Банката, г-н Молдовански е член на Одитния комитет на First Investment Bank - Albania Sh.a., член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД и председател на Съвета на директорите на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД. Г-н Молдовански притежава над 10% от капитала на „Некст Ди Си“ ООД, от капитала на „Клуб 12“ ООД и от капитала на „Куук енд Мор“ ООД.

Мая Ойфалаш - Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Ойфалаш започва работа в ПИБ през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция „Анализи и корпоративни кредити“ и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалаш е назначена за директор на дирекция „Корпоративно банкиране“ и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция „Управление кредитни портфейли на задгранични клонове и дружества“ и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалаш е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет.

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

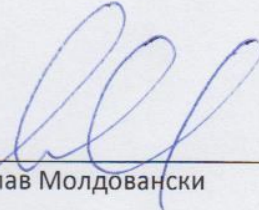
Отговорности в Банката – дирекция „Корпоративно банкиране“, дирекция „Управление кредитни портфейли на задгранични клонове и дружества“, дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия“, дирекция „Трежъри“ и дирекция „Продажби“.

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

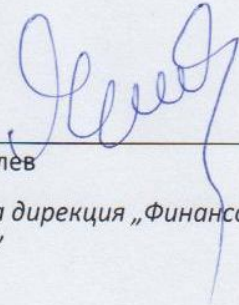
Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2013 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 10.02.2014 г.



Димитър Костов
Изпълнителен директор



Светослав Молдовански
Изпълнителен директор



Янко Караколєв
Директор на дирекция „Финансово-
счетоводна“

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: Първа инвестиционна банка АД

Дата на попълване: 28.01.2014 г.

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

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

28 януари 2013 година

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

Метод за оценка на компаниите с двустепенна система на управление

Критерии

Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка
1	0.5	0		
да	частично	не		

Информационен източник

Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

I. Управителен съвет

10%

Код	Описание на критерия	1	0.5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2)
I.1	Структурата и разпределението на задачите на членовете на Управителния съвет гарантират ли ефективната дейност на дружеството?	1			10%	10.0%
I.2	В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, определени ли са техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към дружеството и основанията за освобождаване?	1			18%	18.0%
I.3	Възнаграждението на членовете на Управителния съвет състои ли се от основно възнаграждение и допълнителни стимули?	1			18%	18.0%
I.4	Допълнителните стимули на членовете на Управителния съвет конкретно определени / определяеми ли са?	1			18%	18.0%
I.5	Допълнителните стимули на членовете на Управителния съвет обвързани ли са с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на дружеството и/или с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели?	1			18%	18.0%
I.6	Осигурен ли е на акционерите достъп до информация за сделки между дружеството и членовете на Управителния съвет и свързани с него лица?	1			18%	18.0%
					100%	100%

Устав на ПИБ АД

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

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Финансови отчети на ПИБ АД

II. Надзорен съвет

10%

Код	Описание на критерия	1	0.5	0	Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2)
II.1	Регламентиран ли е в устройствените актове броят на независимите членове и разпределението на задачите между тях?	1			10%	10.0%
II.2	Съществуват ли определени изисквания за подходящи знания и опит към членовете на Надзорния съвет, отговарящи на заеманата от тях позиция?	1			10%	10.0%
II.3	Съществуват ли определени изисквания за спазване на принципите за приемственост и устойчивост на работата на Надзорния съвет при избора на членовете му?	1			10%	10.0%
II.4	Има ли поне един член на Надзорния съвет, който да притежава финансова компетентност?	1			10%	10.0%
II.5	Има ли установена практика новите членове на Надзорния съвет да бъдат запознавани с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на дружеството?	1			10%	10.0%

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

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

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Годишен доклад за дейността на ПИБ АД

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

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.6	Насърчава ли се обучението на членовете на Надзорния съвет?	1			10%	10.0%	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
II.10	Компанията следва ли принципа за некомпенсиране на членовете на Надзорния съвет с акции или опции?	1			10%	10.0%	Национален кодекс за корпоративно управление
II.11	Осигурен ли е достъп на акционерите до информация за сделки между дружеството и членовете на Надзорния съвет и свързани с него лица?	1			10%	10.0%	Финансови отчети на ПИБ АД
					100%	100%	
III. Сътрудничество между Управителния и Надзорния съвети						10%	
III.1	Съществуват ли вътрешнофирмени правила, регламентиращи регулярния, навременен и изчерпателен обмен на информация между Управителния и Надзорния съвет?	1			20%	20.0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД, Правила за дейността на УС на ПИБ АД
III.2	Корпоративните ръководства утвърдили ли са политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите?	1			20%	20.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
III.3	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентираны ли са в устройствените актове на дружеството?	1			20%	20.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за изискванията към администраторите на ПИБ във връзка с разкриването на конфликти на интереси
III.4	Съществуват ли определени изисквания за спазване на принципите за приемственост и устойчивост на работа на Управителния съвет при назначаването и освобождаването на членовете му?	1			20%	20.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
III.5	Корпоративните ръководства приели ли са и спазват ли Етичен кодекс?	1			20%	20.0%	Етичен кодекс на ПИБ АД
					100%	100%	

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник
		1	0.5	0			
		да	частично	не			
IV. Одит и вътрешен контрол						20%	Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
IV.1	Има ли компанията изградена система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление?	1			25%	25.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за организацията на вътрешния контрол на ПИБ АД, Политика за управление на рисковете и адекватността на капитала на ПИБ АД
IV.2	Системата за вътрешен контрол гарантира ли ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация?	1			25%	25.0%	Правила за организацията на вътрешния контрол на ПИБ АД
IV.3	Корпоративното ръководство подпомагано ли е за дейността си от одитен комитет?	1			25%	25.0%	Устав на ПИБ АД, Правилник за работа на Одитния комитет
IV.4	Прилага ли се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор?	1			25%	25.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
						100%	100%
V. Защита правата на акционерите						20%	
V.1	Всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните третират ли се равнопоставено?	1			15%	15.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
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%	Устав на ПИБ АД
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%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
V.4	Корпоративните ръководства предприемат ли действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите?	1			10%	10.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
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

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.8	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок?	1			15%	15.0%	Устав 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%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
VI.2	Системата за разкриване на информация осигурява ли пълна, навременна, вярна и разбираема информация, която дава възможност за обективни и информирани решения и оценки?	1			15%	15.0%	X3News, Корпоративната Интернет страница на Банката
VI.3	Корпоративните ръководства утвърдили ли са и контролират ли спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация по начин, който да гарантира равнопоставеност на адресатите на информацията и изключва злоупотреби с вътрешна информация?	1			10%	10.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
VI.4	Компанията поддържа ли актуална корпоративна интернет страница?	1			15%	15.0%	www.fibank.bg
VI.5	Компанията разкрива ли на корпоративната си интернет страница цялата информация посочена в Глава 4, т. 28 от Кодекса?	1			15%	15.0%	Корпоративната Интернет страница на Банката
VI.6	Компанията поддържа ли англоезична версия на корпоративната си интернет страница с посоченото съдържание в Глава 4, т. 28 от Кодекса?	1			10%	10.0%	Корпоративната Интернет страница на Банката
VI.7	Компанията информира ли периодично, в съответствие със законовите норми и добрата международна практика за разкриване на информация от нефинансов характер, за икономически, социални и екологични въпроси, касаещи заинтересованите лица (например: борба с корупцията; работа със служителите, доставчиците и клиентите; социална отговорност на дружеството; опазване на околната среда)?	1			10%	10.0%	Корпоративната Интернет страница на Банката, Годишен доклад за дейността на ПИБ АД
VI.8	Осигурен ли е лесен достъп на акционерите до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията и тантиемите на членовете съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули?	1			15%	15.0%	Годишен доклад за дейността на ПИБ АД, Финансовите отчети на ПИБ АД

Критерии

Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка
1	0.5	0		
да	частично	не		
			100%	100%

Информационен източник

Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

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%
VII.2	Корпоративните ръководства осигуряват ли ефективно взаимодействие със заинтересованите лица?	1			33%	33.3%
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%

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

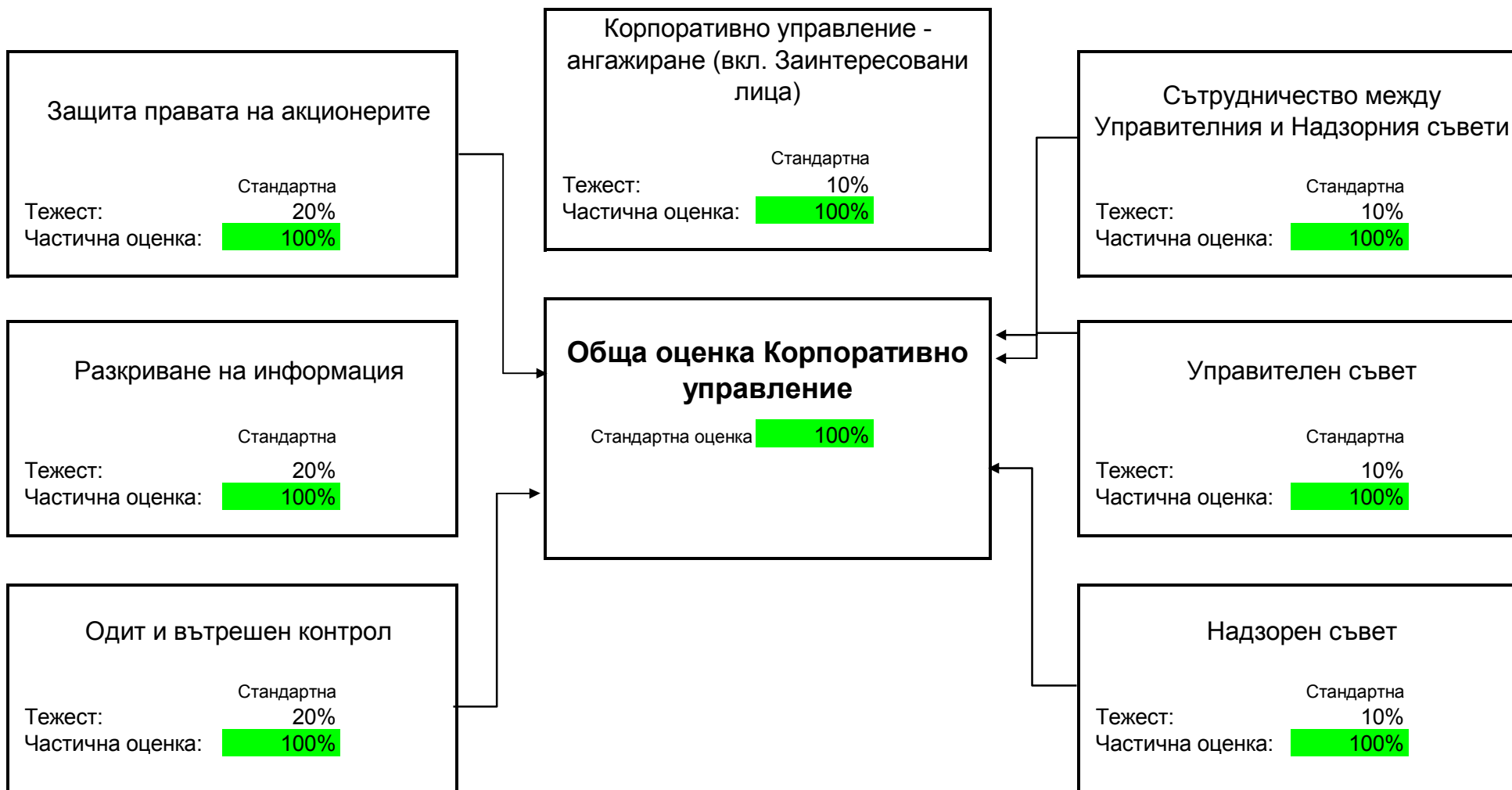
Корпоративната Интернет страница на Банката, Корпоративен блог на ПИБ АД

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

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



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

2014 г.

I. Въведение

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

II. Права на акционерите и клиентите

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

1. Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка защитава правата на акционерите, вложителите и другите клиенти на Банката, като прилага система от правила и процедури, включващи, но неизчерпващи се със:
 - 1.1. сигурни методи за регистрация на собствеността;
 - 1.2. законосъобразно предаване или прехвърляне на акции;
 - 1.3. редовно и своевременно получаване и оповестяване на информация, свързана с дружеството, включително финансова информация;
 - 1.4. участие и право на глас в Общото събрание на акционерите;
 - 1.5. участие на акционерите в разпределението на печалбата на дружеството.
2. Първа инвестиционна банка функционира в съответствие с действащата законова уредба и Устава на Банката, регламентиращи правата на акционерите, регистрацията на собствеността, предаването или прехвърлянето на акции, редовното изготвяне и представяне на информация, свързана с финансовото състояние и корпоративно управление на дружеството, участието в разпределението на печалбата.
3. Информация за всички акционери на Банката и за притежаваните от тях акции се вписва в книгата на акционерите, която се води от „Централен депозитар” АД.
4. Разпореждането с акции се извършва в съответствие с Устава на Банката, като за неуредените въпроси се прилага действащото законодателство.
5. Право на информация - дейността в Първа инвестиционна банка е организирана по начин, обезпечаваш навременност и пълнота на информацията, предоставяна на изпълнителното ръководство, колективните органи на управление - Управителен съвет, Надзорен съвет и нейните акционери.

III. Разкриване на информация и прозрачност

Рамката на корпоративното управление следва да осигурява своевременно и точно разкриване на информация по всички въпроси, свързани с дружеството, включително и финансовото положение, резултатите от дейността, собствеността и управлението на дружеството.

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

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

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

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

12. Финансов календар на ПИБ за 2014 г.

През 2014 г. Първа инвестиционна банка ще изготви и представи на КФН, БНБ и на обществеността финансови отчети, както следва:

- 12.1. Съгласно Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2 на КФН):
 - годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2013 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и годишен доклад за дейността - до 90 дни от завършването на финансовата година;
 - годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2013 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и консолидиран годишен доклад за дейността - до 120 дни от завършването на финансовата година;
 - тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 30 дни от края на всяко тримесечие;
 - тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 60 дни от края на съответното тримесечие;
 - полугодишен неконсолидиран и консолидиран финансов отчет, включващ и доклад за дейността, заверени от независим регистриран одитор;
 - други отчети, представени на КФН, БНБ и на други органи.
- 12.2. Датите и информацията за други събития и отчети, които ПИБ е задължена да разкрива публично, ще бъдат обявявани в регулативно изискуемите срокове.

IV. Равнопоставено третиране на акционерите

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

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

2. Управителните органи на ПИБ осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно разкриване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката.
 - 2.1. Управителните органи на Банката полагат най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до горепосочената информация, с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземане на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.
3. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас.
4. Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с писмена покана до акционерите съгласно Устава на Банката с цел насърчаване участието им в Общото събрание и по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването.
 - 4.1. Банката предоставя на акционерите навременна и достатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание.
 - 4.2. Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се обявяват в Търговския регистър към Агенция по вписванията, предоставят се на Комисията за финансов надзор и се осигуряват на разположение на обществеността чрез www.x3news.com най-малко 30 дни преди провеждане на Общото събрание. Те се публикуват и на интернет страницата на Банката на български и на английски език за времето от обявяването до приключването на Общото събрание. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно.

V. Разкриване на информация.

Недопускане на конфликт на интереси.

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

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

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

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

VI. Отговорности на управителните органи

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

1. Корпоративното управление на ПИБ осигурява изпълнение на стратегията на Банката, съчетано с упражняване на ефикасен контрол върху управлението както и неговото отчитане и лоялност пред Банката и акционерите.
2. Системата на управление на Банката е двустепенна, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.
3. Надзорният съвет се състои от три до пет физически и/или юридически лица, избрани от Общото събрание, които трябва да отговарят на изискванията, за-легнали в приложимото законодателство, в устава на Банката и Правилата за дейността на Надзорния съвет на ПИБ АД.
 - 3.1. Най-малко една трета от членовете на НС на ПИБ са независими лица, които не могат да бъдат:
 - а) служител на Банката;
 - б) акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 10% от гласовете на Общото събрание или е свързано с Банката лице;
 - в) лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
 - г) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по б. „б” и б. „в”;
 - д) свързано лице с друг член на НС или УС на Банката;
 - е) лице, което получава възнаграждение от Банката или от свързано дружество за друго освен при и по повод работата си като член на НС;
 - ж) член на управителния съвет на дружество, в което член на Управителния съвет на Банката е член на надзорния съвет на дружеството.
 - 3.2. Надзорният съвет:
 - не участва в управлението на Банката, а я представлява само в отношенията с Управителния съвет;
 - избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им, както и утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;
 - определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;

- одобрява решенията на Управителния съвет, които са от компетенциите на Надзорния съвет в съответствие с устава на Банката, правилата за дейността на НС и закона;
- приема политика за възнагражденията в Банката, правила за дейността си, както и решава и други въпроси, когато това е предвидено в устава на Банката или в закон;
- може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение;
- може да създава комитети за подпомагане на своята дейност, съставени от членове на НС;
- има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката;
- може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си като може да използва и експерти.

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

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

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

4.2. Управителният съвет функционира съобразно действащия правилник за работата му, като основните му функции са да:

- управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет съобразно закона и устава на Банката;
- организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
- приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
- взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина и откриването и закриването на клонове и представителства на Банката;
- решава въпросите относно придобиването и разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях;
- определя структурата и длъжностите в Банката;
- взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;
- изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;

- докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет и уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката;
 - изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.
5. В качеството си на дружество, извършващо дейност от обществен интерес в ПИБ функционира Одитен комитет.
- 5.1. Мандатът и броя на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.
- 5.2. Одитният комитет изпълнява следните функции:
- наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит в Банката;
 - наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете;
 - препоръчва избора на регистриран, съгласно Закона за независимия финансов одит външен одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката;
 - наблюдава независимостта на регистрирания одитор на Банката в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.
- 5.3. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.
6. За следене постигането на целите и задачите и упражняване на ефикасен контрол в Банката функционира Специализирана служба за вътрешен контрол, която извършва периодични проверки с цел обезпечаване:
- постигането на целите и задачите;
 - икономичното и ефективно използване на ресурсите;
 - адекватен контрол на различните рискове;
 - опазване на активите;
 - надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация;
 - законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиката, плановете, вътрешните правила и процедури.
- 6.1. Ръководителят на специализираната служба за вътрешен контрол представя на Общото събрание на акционерите, на Надзорния и Управителния съвет годишен отчет за дейността на службата, с който информира за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

Допълнителни разпоредби

§1. По смисъла на настоящата програма:

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

Заклучителни разпоредби


- §2. Тази програма е разработена на основание чл.100н, ал.4 т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Тя е в съответствие с действащата в страната законова уредба, нормативните изисквания на Българската народна банка, Комисията по финансов надзор, както и с Устава на „Първа инвестиционна банка” АД и с Етичния кодекс на ПИБ. Програмата допълва действащите политики и правила на Банката и е стимул за тяхното подобряване.
- §3. Принципите в тази програма отразяват икономическата и политическа обстановка в Република България и нямат постоянен характер, те подлежат на развитие и преоценка в съответствие с промените в пазарната среда.
- §4. Настоящата програма се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това, от гледна точка на:
- нейното спазване и изпълнение на конкретните инициативи, заложи в нея;
 - преценка на нейната ефективност;
 - следене на тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че дружеството се съобразява с тях.
- §5. Настоящата програма е приета от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка на 21.02.2006 г., изменена и допълнена с решение от 27 март 2007 г., 12 февруари 2008 г., 27 януари 2009 г., 09 февруари 2010 г., 25 януари 2011 г., 07 февруари 2012 г., 19 февруари 2013 г. и 28 януари 2014 г.

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

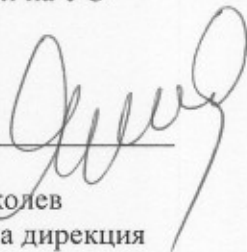
Долуподписаните, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Светослав Стоянов Молдовански, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД и Янко Ангелов Караколев, директор на дирекция „Финансово-счетоводна“ удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- Финансовият отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 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 2013 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС




Светослав Молдовански
Изпълнителен директор
Член на УС


Янко Караколев
Директор на дирекция
„Финансово-счетоводна“

10 февруари 2014 г.
гр. София

ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2013 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 2013 г. е както следва:

в хил. лв.	2013
Акционерен капитал	110 000
Премии от емисии на акции	97 000
Законови резерви	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци	3 032
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци	4 500
Неразпределена печалба	284 217
Общо собствен капитал	538 610

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от дружеството или друг акционер.

Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство. Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.

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

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на дружеството, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Акционерите, които притежават 5% или повече от капитала на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г. са както следва:

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

Към 31 декември 2013 г. 16 500 000 броя акции (15,00% от акционерния капитал), предложени през май 2007 г. при условията на първично публично предлагане, се търгуват свободно (фри-флоут) на Българската фондова борса – София АД.

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права.

Не съществуват акционери със специални права.

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служителите на дружеството са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях.

Банката няма изградена 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, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. не са били членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. не са били през последните пет години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или на друг член на управителен или контролен орган на Банката;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

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

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

Изменения и допълнения на Устава на дружеството се извършват по решение на Общото събрание на акционерите.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството.

Управителният съвет управлява и представлява „Първа инвестиционна банка“ АД, като решава всички въпроси, засягащи дружеството в рамките на предмета на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет – съобразно закона и Устава.

В частност Управителният съвет:

1. организира изпълнението на решенията на Общото събрание на акционерите и на Надзорния съвет;
2. приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
3. открива и закрива клонове и представителства на Банката;
4. взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;
5. решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;
6. определя структурата и длъжностите в Банката;
7. изготвя и предлага на Общото събрание на акционерите годишния отчет на Банката;
8. взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;
9. изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет и закона.

Решенията на Управителния съвет по т.т. 2, 4, 5, 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, а за решенията по т. 3 и т. 8 от настоящия раздел трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет.

Решенията за увеличаване и намаляване на капитала са от компетентностите на Общото събрание на акционерите. В продължение на 5 (пет) години, считано от 07 февруари 2013 г. съгласно решение на общото събрание на акционерите от 20 декември 2012 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева чрез издаване на нови акции. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да определи и взема решение относно всички условия и реда за извършване на увеличението на капитала, както и да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със законосъобразното му осъществяване включително, но не само, да определи емисионна стойност на акциите, избор на инвестиционен посредник, да отрази промяната в размера на капитала и броя акции в Устава, при спазване на разпоредбите на приложимото законодателство.

10. Съществени договори на дружеството, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството е длъжно да разкрие информацията по силата на закона.

Няма такива договори.

11. Споразумения между дружеството и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане.

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

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 обичайната практика.