

МАТЕРИАЛИ

**за редовно годишно Общо събрание на
акционерите на**

„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД,

насрочено за 16.05.2016 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

1. Покана за редовно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД
2. По точка 1:
 - Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2015 г. на неконсолидирана основа
 - Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2015 г. на консолидирана основа
3. По точка 2:
 - Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на неконсолидирана основа
 - Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на консолидирана основа
4. По точка 3:
 - Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на неконсолидирана основа
 - Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на консолидирана основа
5. По точка 7 – Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2015 г.
6. По точка 8 – Отчет на директора на специализирана служба "Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2015 г.
7. По точка 10 – Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за дейността му през 2015 г.
8. По точка 11 – Устав на „Първа инвестиционна банка” АД
9. Други:
 - Образец на пълномощно;
 - Протокол от заседание на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” АД за свикване на редовно Общо събрание;
 - Инструкция за подписване на електронен документ към „Първа инвестиционна банка” АД.

Покана
за редовно Общо събрание на акционерите на
„Първа инвестиционна банка” АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

**ПОКАНА И ДНЕВЕН РЕД
ЗА
ПРОВЕЖДАНЕ НА РЕДОВНО ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД**

„Първа инвестиционна банка“ АД (ПИБ АД), със седалище и адрес на управление гр. София, Район Изток, бул. „Драган Цанков“ № 37, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 831094393, представлявано от изпълнителните директори Димитър Костов Костов и Мая Иванова Ойфалощ, на основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на “Първа инвестиционна банка” АД, и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, Управителният съвет на “Първа инвестиционна банка” АД свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОС) на 16.05.2016 г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя“ № 5, “Шератон София Хотел Балкан”, зала „Средец”, при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2015 г (консолидиран и неконсолидиран);*
2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.;*
3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г. (консолидиран и неконсолидиран);
Проект за решение: *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.- консолидиран и неконсолидиран;*
4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*
5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденди и извършване на други отчисления от печалбата за 2016 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2016 г., с цел включването на печалбата за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2016 г. в базовия собствен капитал от първи ред на Банката;*
6. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД и членовете на Управителния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев, Радка Веселинова Минева и Юрки Коскело, както и всички членове на Управителния съвет на ПИБ АД, Васил*

Христов Христов, Димитър Костов Костов, Мая Иванова Ойфалом, Светослав Стоянов Молдовански, Живко Иванов Тодоров, Ивайло Руменов Иванов, Мариана Кръстева Саджаклиева, Милка Димитрова Тодорова и Чавдар Георгиев Златев за дейността им през 2015 г.;

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2015 г.;*
8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2015 г.;*
9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2016 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите избира [специализирано одиторско предприятие, за което Българска народна банка е дала своето предварително одобрение съгласно Закон за кредитните институции], за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2016 г.;*
10. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2015 г.;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2015 г.;*
11. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД.
Проект за решение: *ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:*
 - 11.1. В чл.18, ал.3 се изменя, като придобива следната редакция: *„В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 16.05.2016 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условието на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава“*
 - 11.2. В чл.24, т.9 се правят следните промени: думата „контрол“ се заличава и се заменя с думата „одит“, текста „и определя възнагражденията им“ се заличава
 - 11.3. В чл.37, ал.1, в първо изречение „от“ се заличава и се заменя с „до“, като първото изречение от цитираната разпоредба от Устава придобива следното съдържание: *„(1) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години.“*
 - 11.4. В чл.38, се правят следните промени:
в ал.2 б. „е“ и б. „з“ отпадат и текстовете се заличават

в ал.3, във връзка с промените по ал.2 и отпадане на букви "е" и „з“ от същия член, както и във връзка с решение на Управителния съвет по буква „в“, от същата разпоредба, се правят следните промени: в текста *„Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б" , "г" , „е"и"ж“*, буква „е“ и съюза „и“ се заличават. Заличава се и последното изречение *„За решенията по ал. 2, б.б. "в" и "з" трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет“*

- 11.5. Във връзка с предходна промяна в чл.38, ал.3, се прави промяна и в чл. 42а, ал.2, б“в“, като в израза *„одобрява решенията на Управителния съвет по чл.38, ал.2 б.б. „б“-„г“ и „е“-„з““* тирето между двете букви „б“ „г“ се заличава, и на негово място се добавя съюза „и“, а б.,е“-„з“ се заличават и се заменя с „б.“ж“, така текста в началото на разпоредбата придобива следното съдържание: *„одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. "б" и „г“и б. “ж“*
- 11.6. В чл. 42, ал.1 се прави следната промяна „от“ се заличава и се заменя с „до“, като текста от цитираната алинея придобива следното съдържание: *„Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок до 5 години“*
- 11.7. В Подраздел 6 от Устава се правят следните промени, заглавието на раздела от *„Вътрешен контрол“* се заменя с *„Вътрешен одит“*
- 11.8. В чл.44а се правят следните промени: в заглавието и в текста на цитираната разпоредба изразът *„вътрешен контрол“* се заменя с *„вътрешен одит“*
- 11.9. В чл.44 б се правят следните промени в заглавието като от *„Функции на органите за вътрешен контрол“* се променя на *„Функции на органите за вътрешен одит“*
- 11.10. В Преходните и заключителни разпоредби се правят следните промени, както следва:
- т.1 се изменя и придобива следното съдържание: *„За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L176/1 от 27 юни 2013 г.), Търговския закон, Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и приложимото законодателство.“*
- т.2 се изменя и придобива следното съдържание: *„Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с действащото българско и Европейско законодателство, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби“*

12.Избор на директор Специализирана служба за „Вътрешен одит“.

Проект за решение: *ОС на акционерите гласува да бъде преизбрана Ралица Богоева, като същата продължи да изпълнява задълженията си като директор Специализирана служба „Вътрешен одит“ на Банката*

13. Преизбиране на досегашните членове на Надзорния съвет на Банката Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева, за нов мандат, считано от 24.01.2017г.

Проект за решение: *Поради изтичане на 24.01.2017г. мандата на досегашните членове на Надзорния съвет на Банката Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова*

Минева, ОС на акционерите гласува преизбирането Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева за членове на Надзорния съвет на Банката за нов мандат от 5 (пет) години, считано от 24.01.2017г.

Регистрацията на акционерите за участие в редовното ОС ще се извърши от 9:45 часа до 10:45 часа, преди началото на събранието.

Управителният съвет на „Първа инвестиционна банка” АД уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас на акционерите на дружеството към датата на решението на Управителния съвет за свикване на общото събрание -08.04.2016 г. е 110 000 000 (сто и десет милиона) безналични поименни акции с право на глас. Всяка една от акциите дава право на акционера да участва в Общото събрание на акционерите и да гласува с един глас.

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на „Първа инвестиционна банка” АД, могат след обявяване на поканата в търговския регистър да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание, като не по-късно от 30.04.2016 г. представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

По време на общото събрание, акционерите на дружеството имат право да поставят въпроси по всички точки от дневния ред, както и други въпроси, независимо дали последните са свързани с дневния ред.

Право на глас в ОС ще могат да упражнят лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на „Първа инвестиционна банка” АД 14 дни преди датата на провеждането му – 01.05.2016 г., съгласно списък, издаден от „Централен депозитар” АД. Само лицата, вписани като акционери на дружеството към посочената в предходното изречение дата, имат право да участват и гласуват на общото събрание.

За регистрация и участие в редовното ОС акционерите, съответно техните пълномощници се легитимират, като физическите лица представят документ за самоличност. Юридическите лица – акционери се допускат за участие в събранието след като представят оригинал или нотариално заверено копие на документ за актуална съдебна регистрация или актуално удостоверение за вписване в регистър. Законните представители се легитимират като представят документ за самоличност.

Правила за гласуване чрез пълномощник:

В случай на представителство на акционер в общото събрание, чрез пълномощник, на основание на разпоредбата на чл. 29, ал. 1 от Устава на дружеството, е необходимо представянето на изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание изготвено в съответствие с изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК, а пълномощникът се легитимира като представя документ за самоличност. В случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът се легитимира като представя документ за самоличност, оригинал или нотариално заверено копие на документ за актуална съдебна регистрация или актуално удостоверение за вписване в регистър и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание в съответствие с изискванията на чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник, се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното

дружество – пълномощник и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Пълномощните се прилагат към документите на Общото събрание.

Преупълномощаването с правата, предоставени на пълномощника съгласно даденото му пълномощно е нищожно, както и пълномощното дадено в нарушение на разпоредбата на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК.

Документи, съставени на чужд език

В случай че за участие в общото събрание, акционер или негов пълномощник, депозира документи (пълномощно, документ за актуална съдебна регистрация, актуално удостоверение за вписване в регистър, или друг документ служещ за идентификация на акционера), съставени на език, различен от българския, те трябва да бъдат съпроводени от превод на български език и легализирани в съответствие с изискванията на действащото българско законодателство, включително и със заверка на Дирекция „Консулски отношения“ при Министерство на външните работи на Република България удостоверяващо подписа на преводача.

Управителният съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД представя образец на писмено пълномощно на хартиен и електронен носител, заедно с материалите за общото събрание. Образецът на пълномощно е на разположение и на електронната страница на дружеството на адрес www.fibank.bg. При поискване, образец на писмено пълномощно се представя и след свикване на редовното общо събрание на акционерите.

„Първа инвестиционна банка“ АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща shareholders.meeting@fibank.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с Квалифициран електронен подпис (КЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с Квалифициран електронен подпис (КЕП) от упълномощителя. Условието и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка“ АД <http://www.fibank.bg/bg/page/3628>. Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав на „Първа инвестиционна банка“ АД.

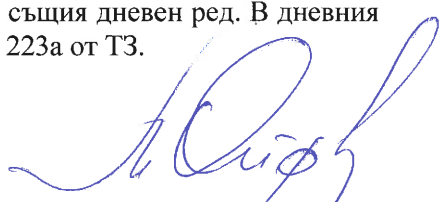
Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, ще бъдат предоставени на разположение на акционерите по реда на чл. 224 от ТЗ и чл. 27 от Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД най-късно на 15.04.2016 г. всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа в сградата на „Първа инвестиционна банка“ АД, на адрес: гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка“ АД – www.fibank.bg за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

Поканват се всички акционери на „Първа инвестиционна банка“ АД да вземат участие в редовното Общо събрание на акционерите, лично или чрез свой представител.

При липса на кворум в обявения за начало на общото събрание час, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, общото събрание да се проведе независимо от представения на него капитал на 31.05.2016г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ.


Димитър Костов
Изпълнителен директор




Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

По т. 1 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

*Доклад на Управителния съвет за дейността на
ПИБ АД през 2015 г. на неконсолидирана основа*

*Доклад на Управителния съвет за дейността на
ПИБ АД през 2015 г. на консолидирана основа*



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2015 г.

МАРТ 2016 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и Националния кодекс за корпоративно управление.

КОИ СМЕ НИЕ

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

НАШИЯТ БИЗНЕС

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

ИСТОРИЯ

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

СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

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

СЛУЖИТЕЛИ

3063 служители към края на 2015 г.

ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

БИЗНЕС ПРИНЦИПИ

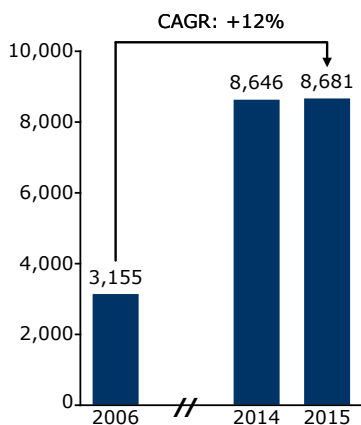
- ◆ Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения
- ◆ Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем
- ◆ Ценим и уважаваме деловите си партньори
- ◆ Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения
- ◆ Ангажирани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

КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА

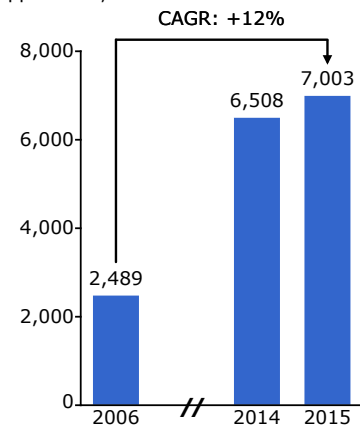


ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ
Активи

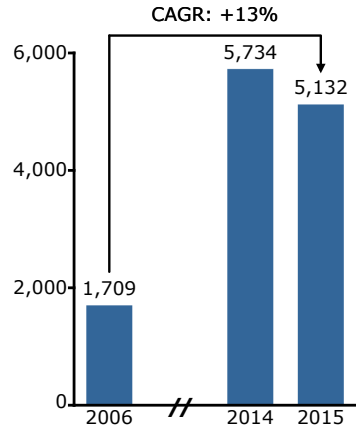
Активи, млн.лв.

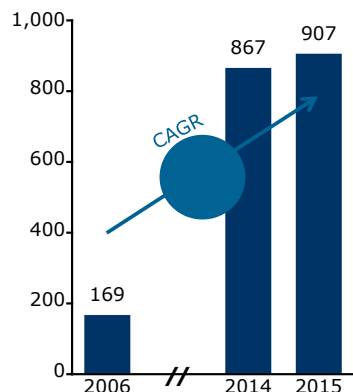
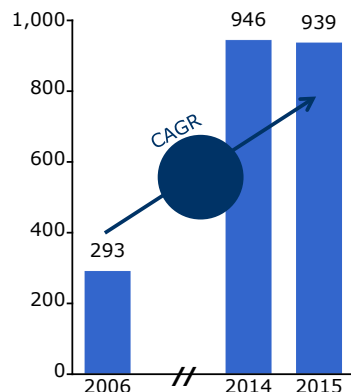
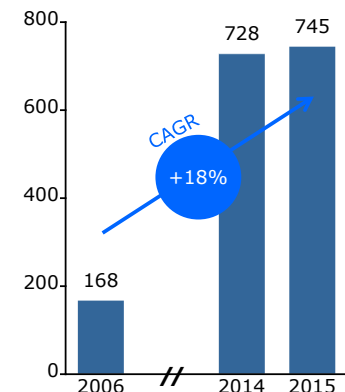


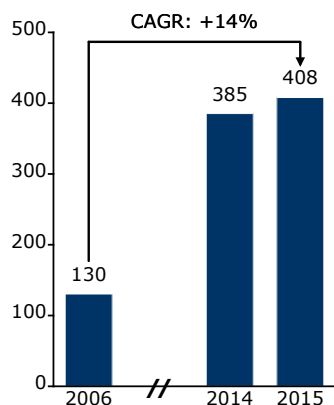
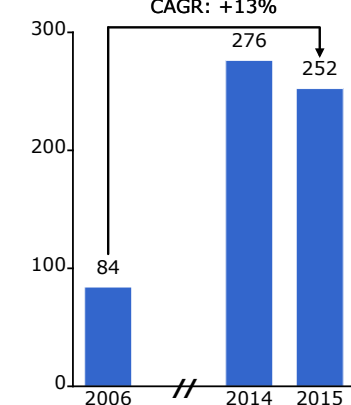
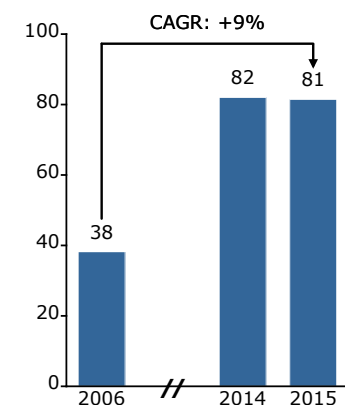
Депозити, млн.лв.



Кредити, млн.лв.


Капитал от първи ред

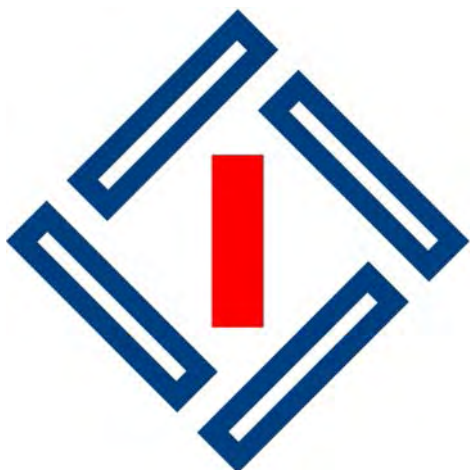
 Капитал от първи ред,
млн.лв.

 Капиталова база,
млн.лв.

 Балансов капитал,
млн.лв.

Оперативни приходи

 Оперативни приходи,
млн.лв.

 Нетен лихвен доход,
млн.лв.

 Доход от такси и
комисиони, млн.лв.


СЪДЪРЖАНИЕ

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

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



МИСИЯ

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

УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ



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

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

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

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

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ¹

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

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

ПАЗАРЕН ДЯЛ²

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

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

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

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

КЛОНОВА МРЕЖА

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

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

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

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

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

НАГРАДИ 2015 г.

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



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

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

2004 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ❖ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ❖ Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ❖ Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2006 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“. ❖ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки. ❖ Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
2007 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Първа инвестиционна банка осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал до 110 млн. лв. ❖ Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите. ❖ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a. ❖ Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.
2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Първа инвестиционна банка успешно внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси. ❖ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. ❖ Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог. ❖ Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. ❖ Първа инвестиционна банка предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank“ – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.

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

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

АКЦЕНТИ ЗА 2015 г.

ЯНУАРИ

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



ФЕВРУАРИ

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



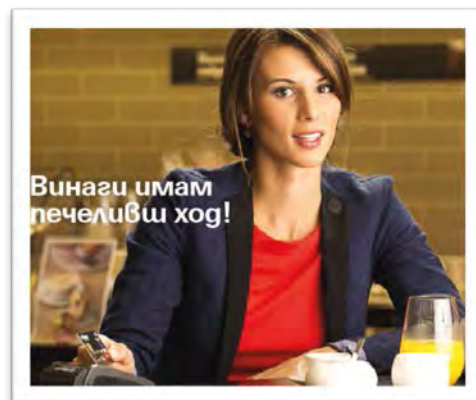
МАРТ

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



АПРИЛ

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



МАЙ

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



ЮНИ

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



ЮЛИ

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

АВГУСТ

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



СЕПТЕМВРИ

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



ОКТОМВРИ

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



НОЕМВРИ

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

ДЕКЕМВРИ

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



ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

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

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

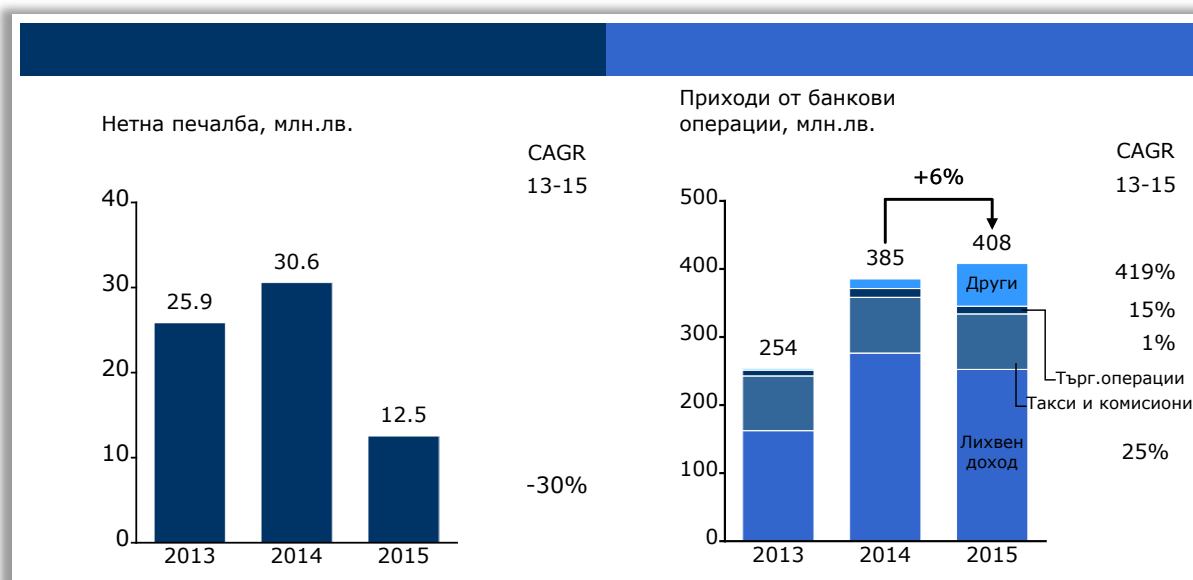
Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings.

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

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

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

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



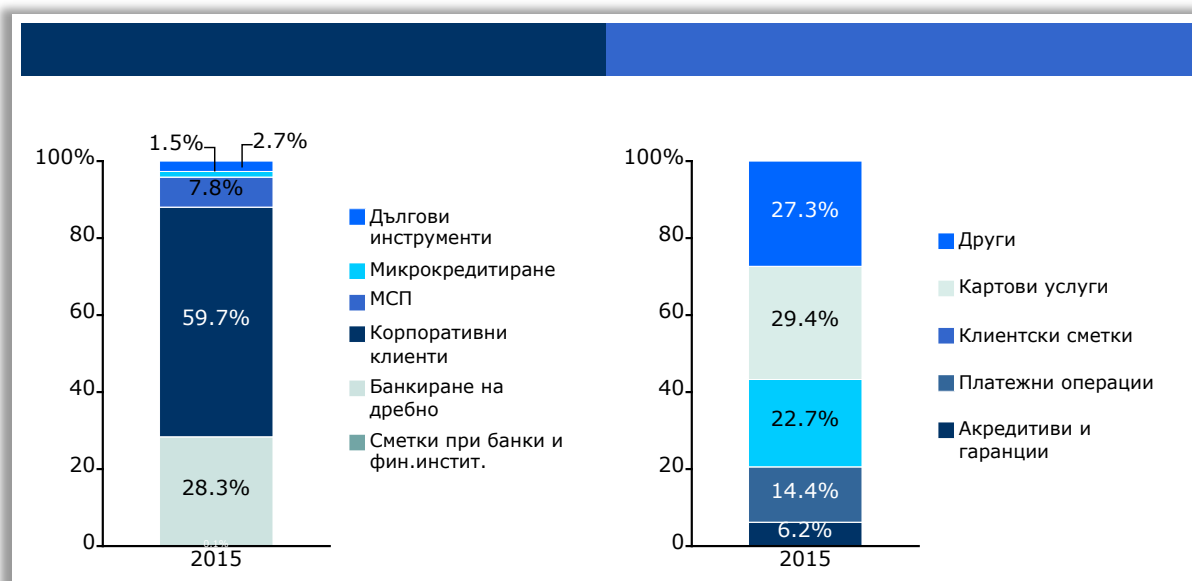
Съобразно външната среда и пазарните условия общите приходи от банкови операции забавят своя ръст през годината, като се увеличават с 5,9% и достигат 407 975 хил. лв. (2014: 385 292 хил. лв.).

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

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

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

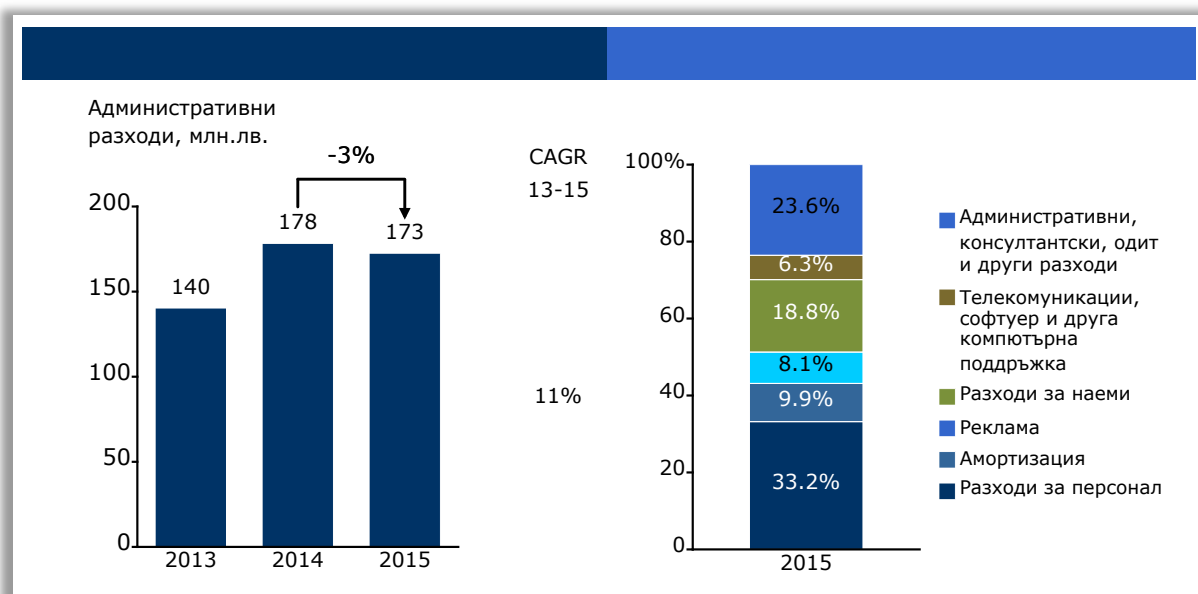
Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават с 4,0% до 218 270 хил. лв. (2014: 227 462 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 200 013 хил. лв. спрямо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



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

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

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



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

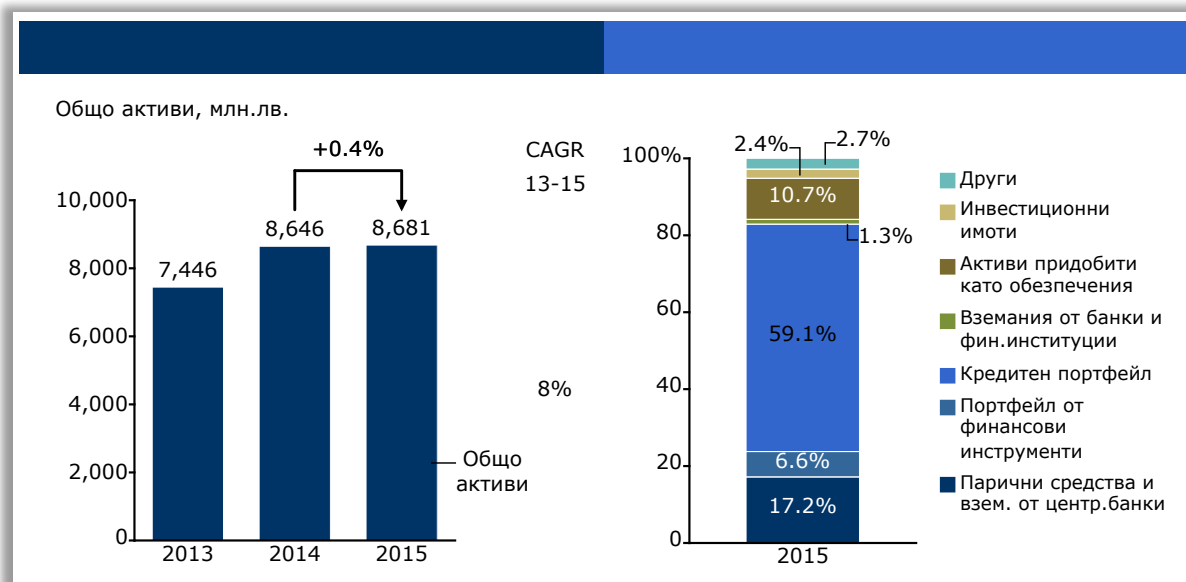
През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 396 948 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 69 526 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2015 г. възлизат на 327 422 хил. лв. (2014: 291 827 хил. лв.). Увеличението отразява засиления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

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

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

БАЛАНС

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



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

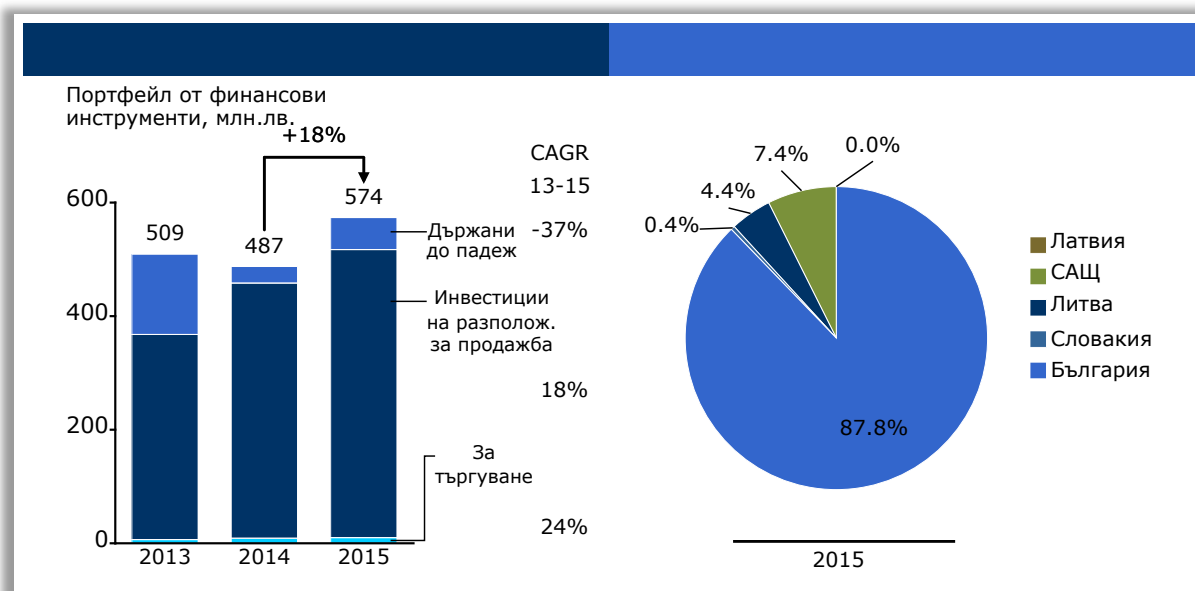
Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 489 865 хил. лв. към края на 2015 г. спрямо 1 629 121 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява основно намаление при сметките и вземания от чуждестранни банки, които са 499 874 хил. лв. в края на периода (2014: 645 714 хил. лв.), и зависят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

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

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

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

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



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

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

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

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

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

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

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

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

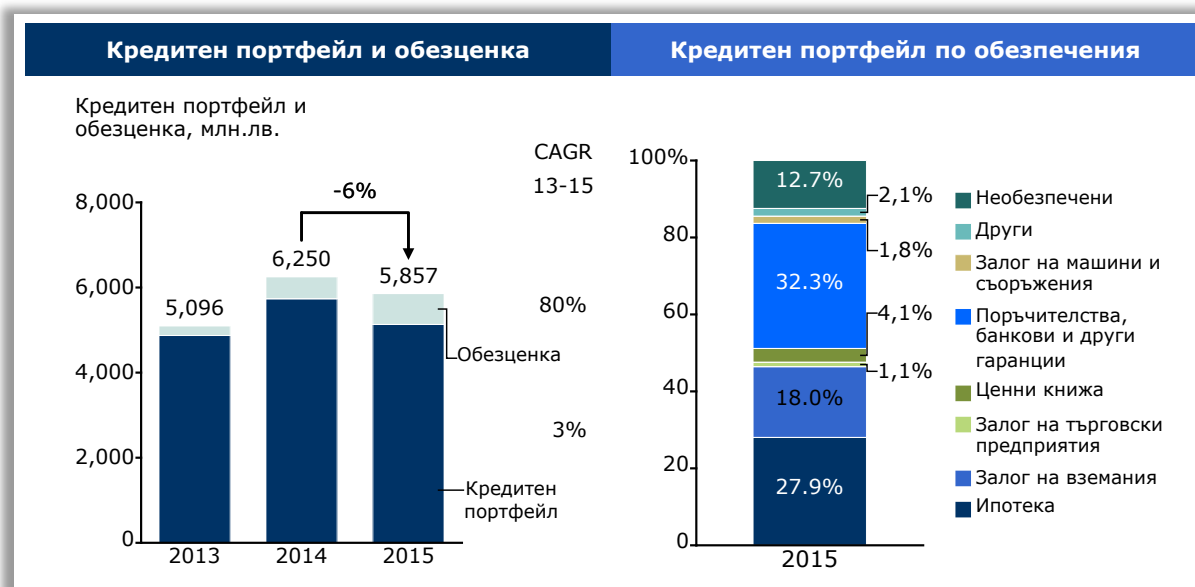
в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Кредити в левове	2 106 128	36,0	1 808 054	28,9	1 258 921	24,7
Кредити в евро	3 535 135	60,4	4 166 726	66,7	3 565 591	70,0
Кредити в друга валута	215 469	3,6	275 155	4,4	271 457	5,3
Кредитен портфейл преди обезценка	5 856 732	100	6 249 935	100	5 095 969	100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

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

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

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

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



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

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

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

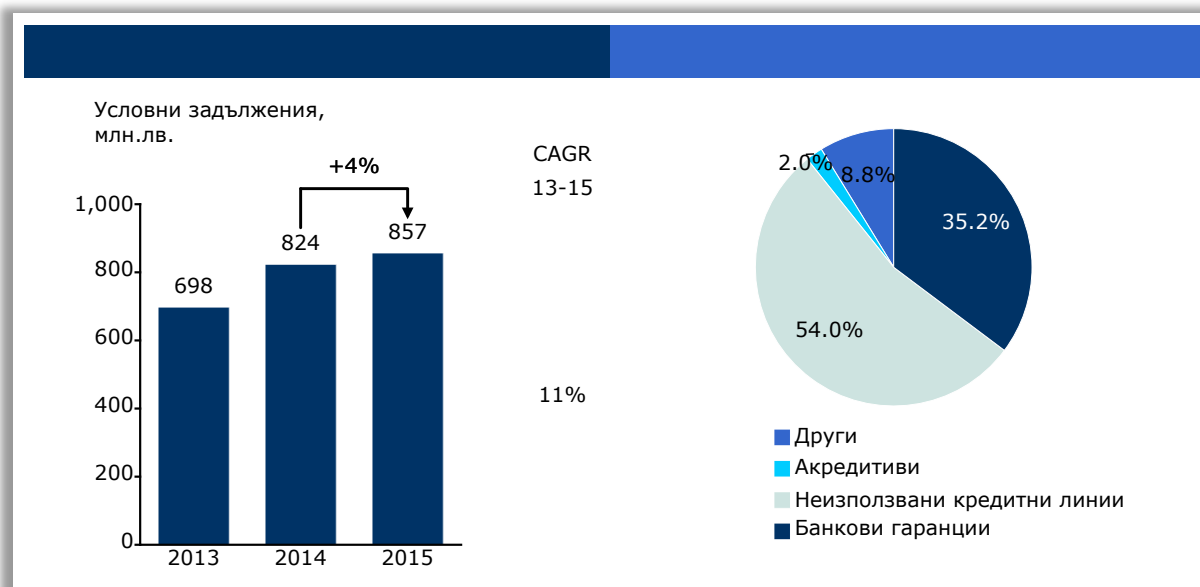
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

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

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 35 „Сделки със свързани лица“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. придружени с доклад на независимия одитор.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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



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

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

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

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

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

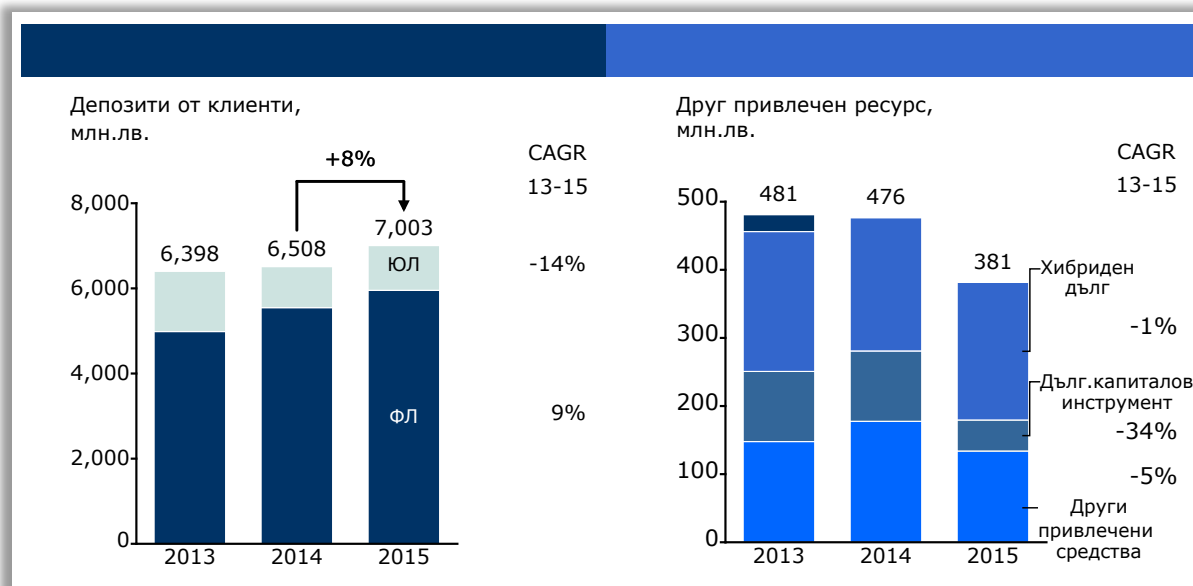
в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Привлечени средства от физически лица	5 953 693	85,0	5 545 183	85,2	4 984 034	77,9
В левове	3 044 652	43,5	2 706 629	41,6	2 337 895	36,5
В евро	2 428 633	34,7	2 409 520	37,0	2 193 516	34,3
В друга валута	480 408	6,9	429 034	6,6	452 623	7,1
Привлечени средства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

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

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

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

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

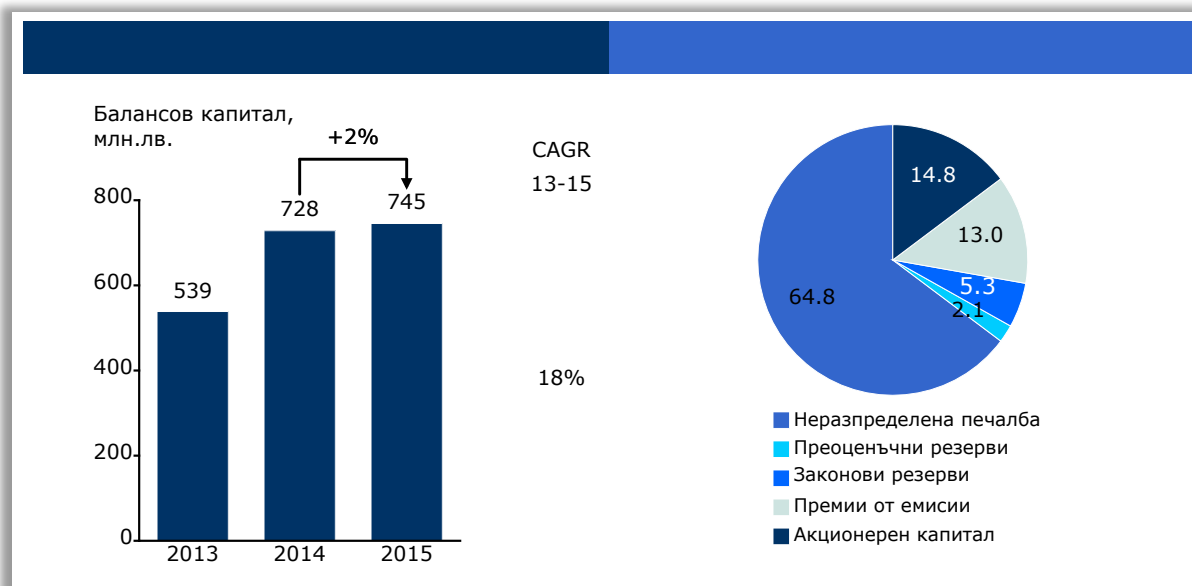


Другите привлечени средства възлизат на 133 802 хил. лв. към 31 декември 2015 г. спрямо 177 544 хил. лв. година по-рано основно в резултат на намаление при задълженията по получени финансираня. Те достигат 80 615 хил. лв. в края на периода (2014: 137 778 хил. лв.), като включват привлечен ресурс от Европейския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

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

КАПИТАЛ

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



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

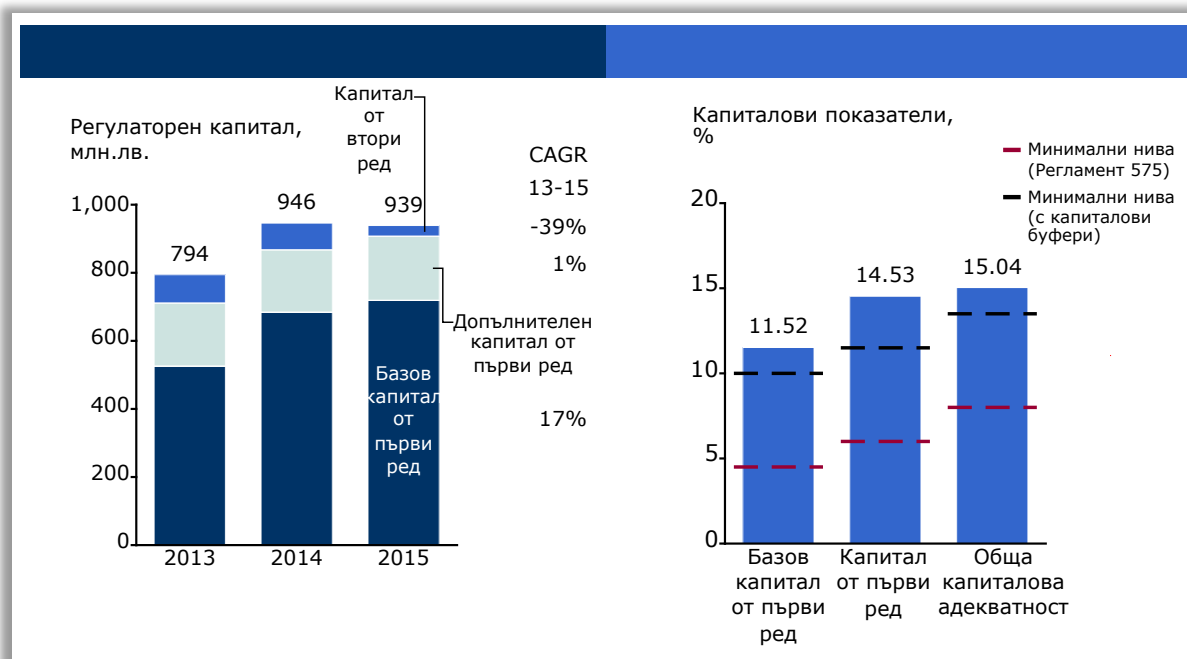
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

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

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

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



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

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

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

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

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

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

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

КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ

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

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

ЛИВЪРИДЖ

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

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

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

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

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

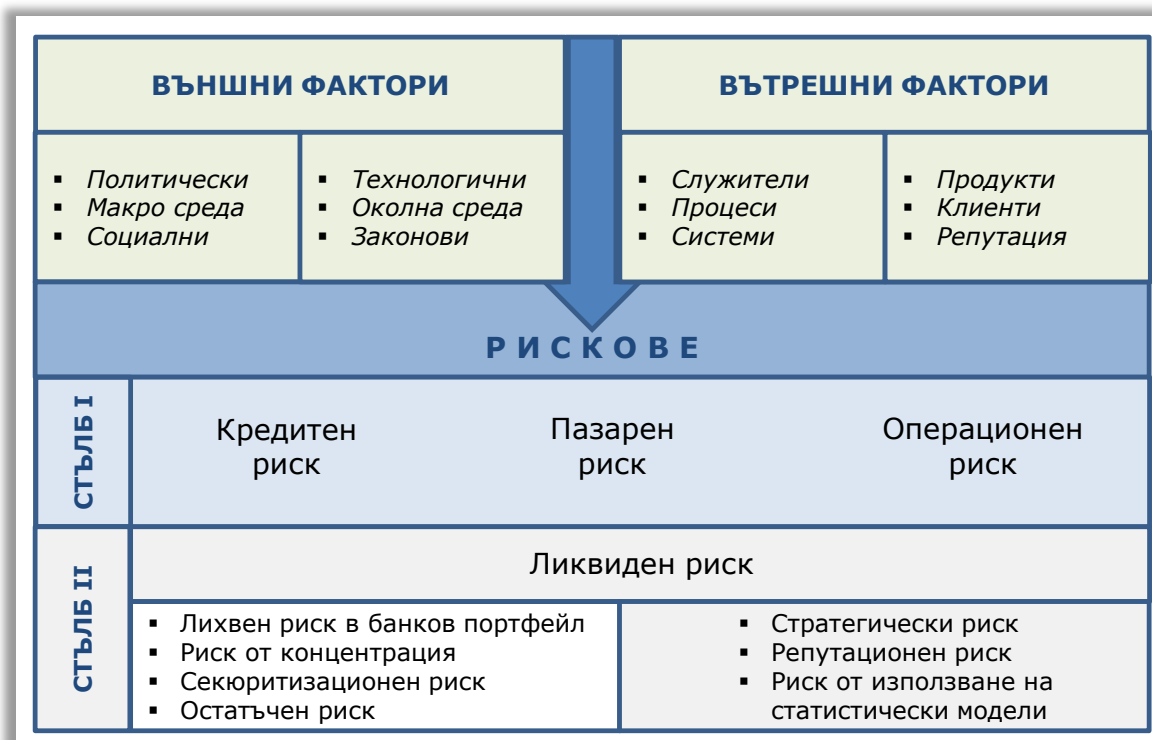
СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

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



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

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

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

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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

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

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

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

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

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

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

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

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

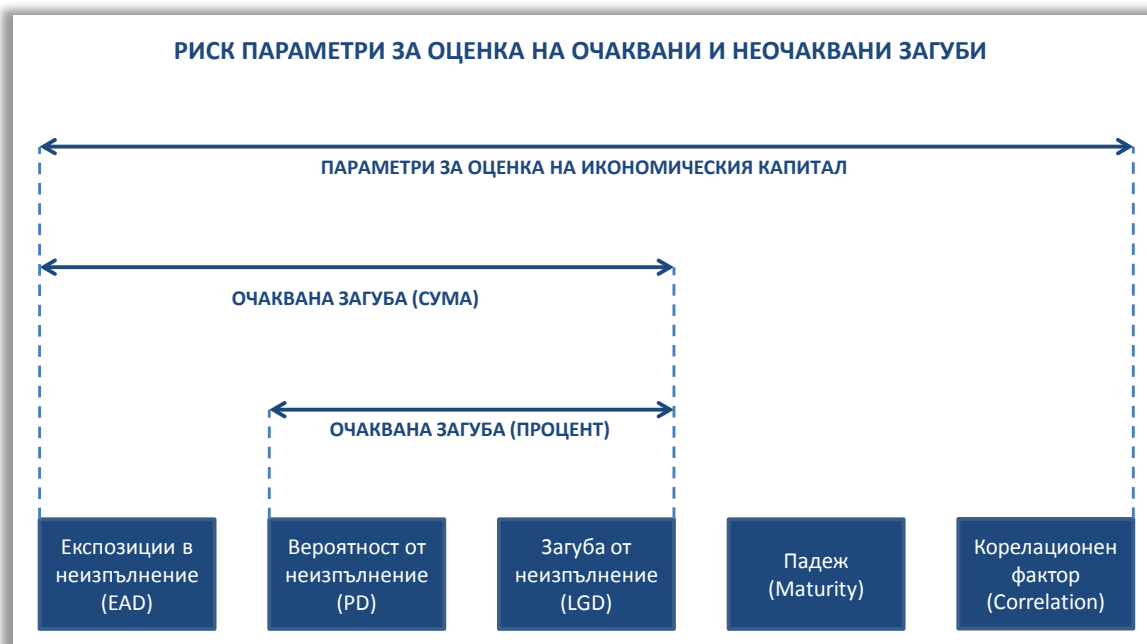
Основните механизми и инструменти за управление на риска съобразно категориите риск в синтезиран вид са, както следва:

КРЕДИТЕН РИСК

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

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

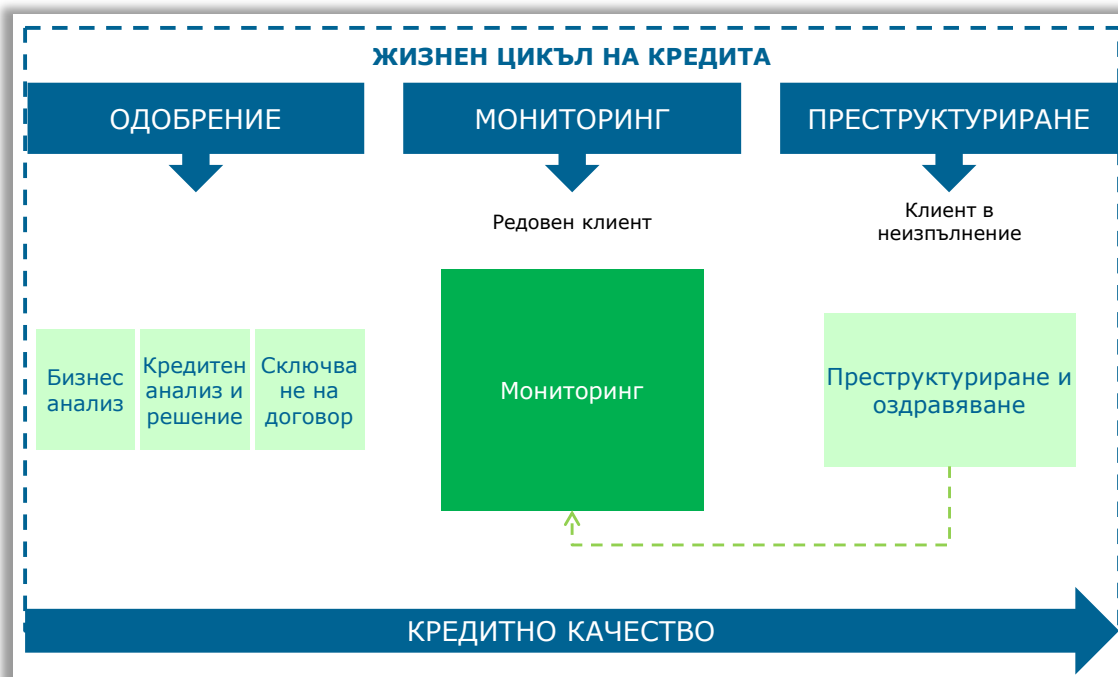
Банката прилага вътрешни модели за кредитен риск за оценяване на вероятността от неизпълнение (PD – probability of default), загуба при неизпълнение (LGD – loss given default) и EAD (Exposure at default), което прави възможно определянето на рисковопретеглена възвръщаемост. Всички експозиции с кредитен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



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

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

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



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

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

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

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

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

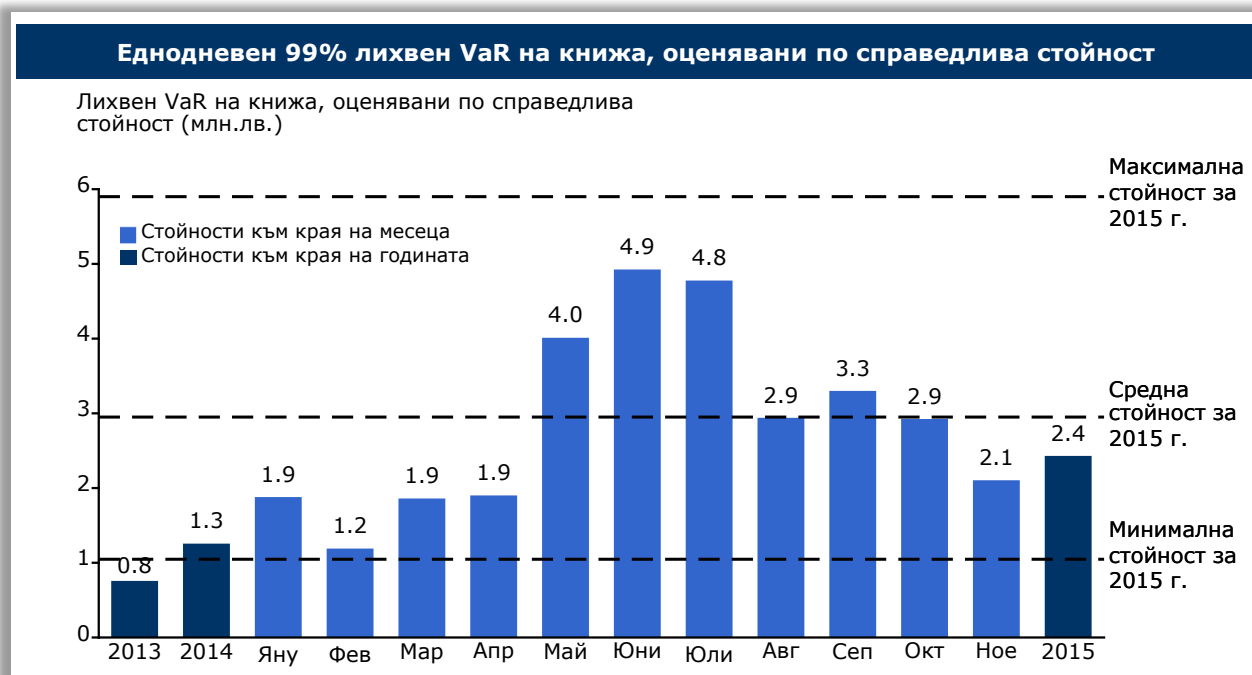
За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ПАЗАРЕН РИСК

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

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

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



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

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

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

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

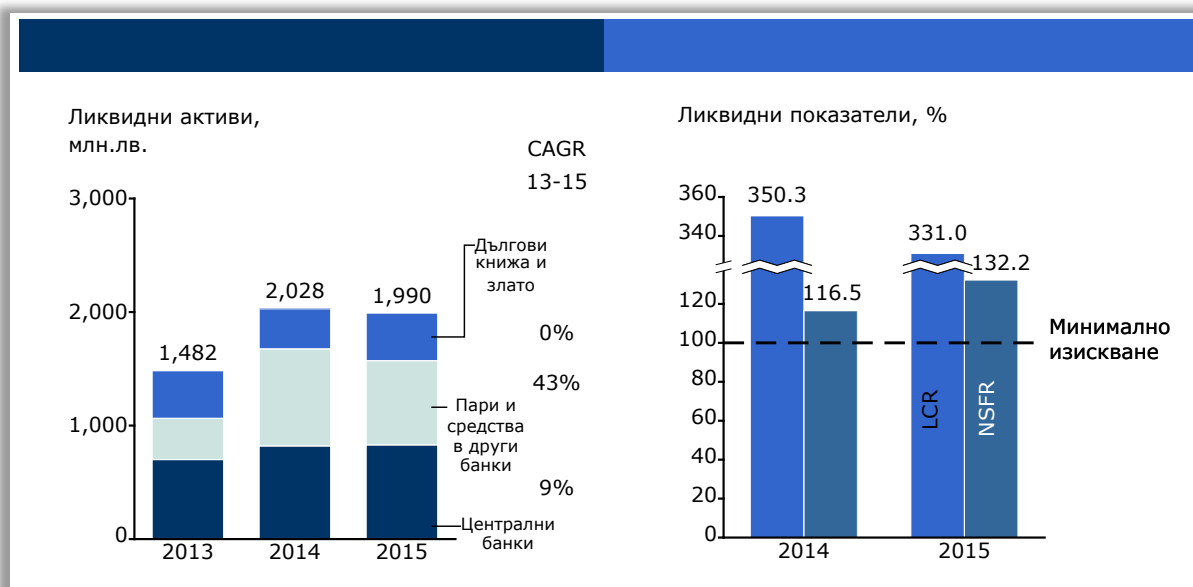
Първа инвестиционна банка управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, регулярни анализи на несъответствието между входящите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

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

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

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

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



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

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

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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

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

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

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

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

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

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

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

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

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

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

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

КЛОНОВА МРЕЖА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

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

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

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

ПРОДАЖБИ

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

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

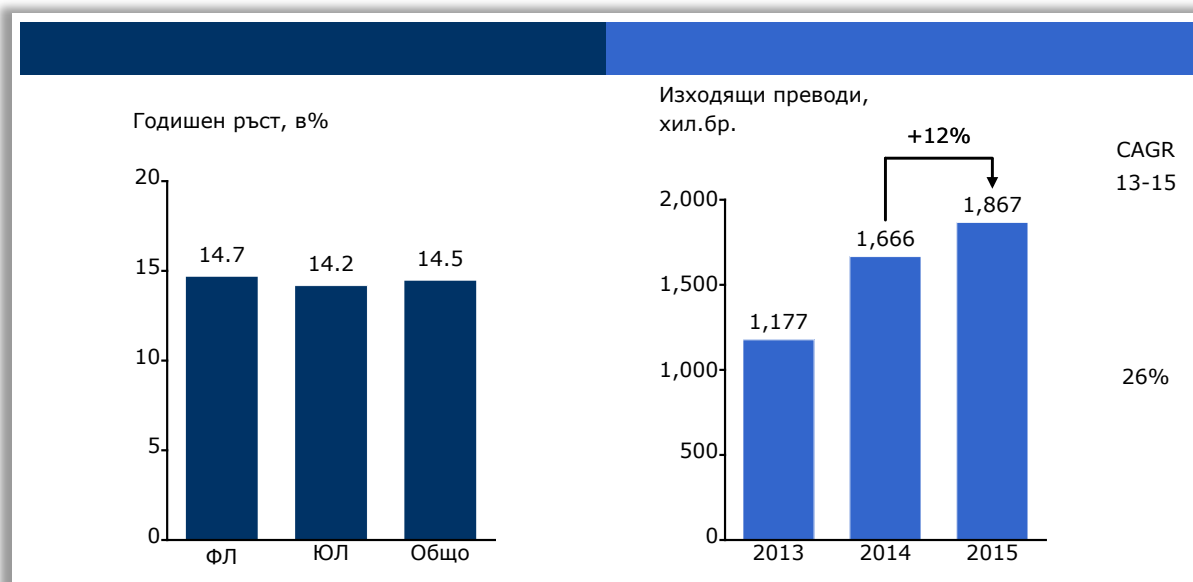
Банката има натрупан значителен опит при обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

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

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



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

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

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)

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

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

МОЯТА Fibank

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

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

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

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

СЪТРУДНИЧЕСТВО С МЕЖДУНАРОДНАТА ФИНАНСОВА КОРПОРАЦИЯ (IFC)

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



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

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



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

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

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

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

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

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

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

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

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

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

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

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

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

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

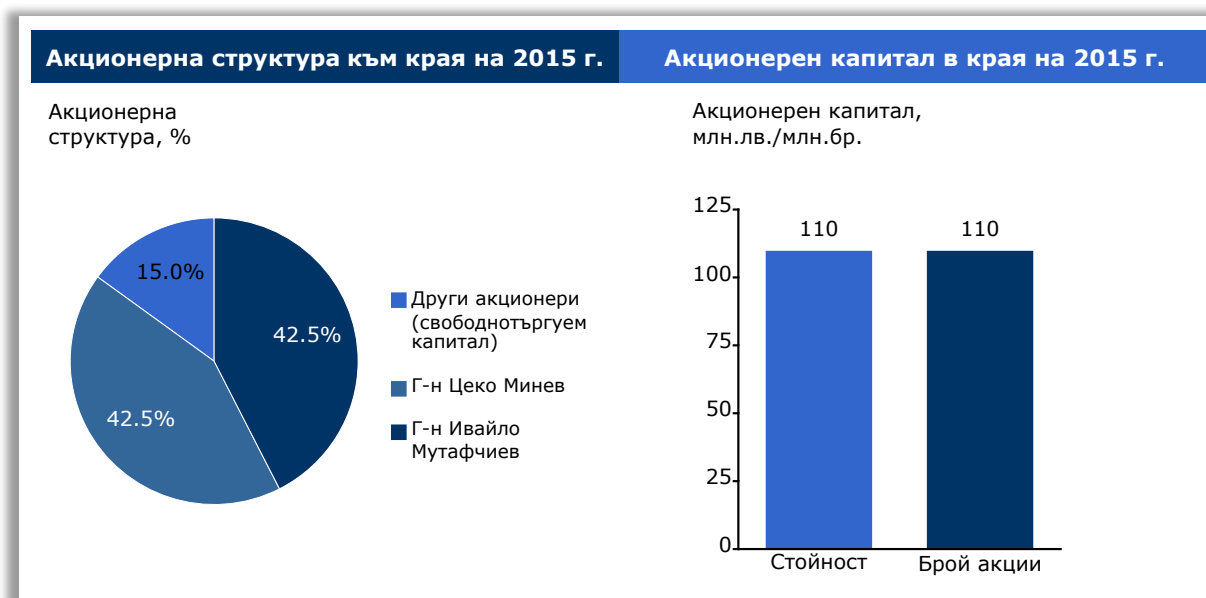
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и

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

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

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

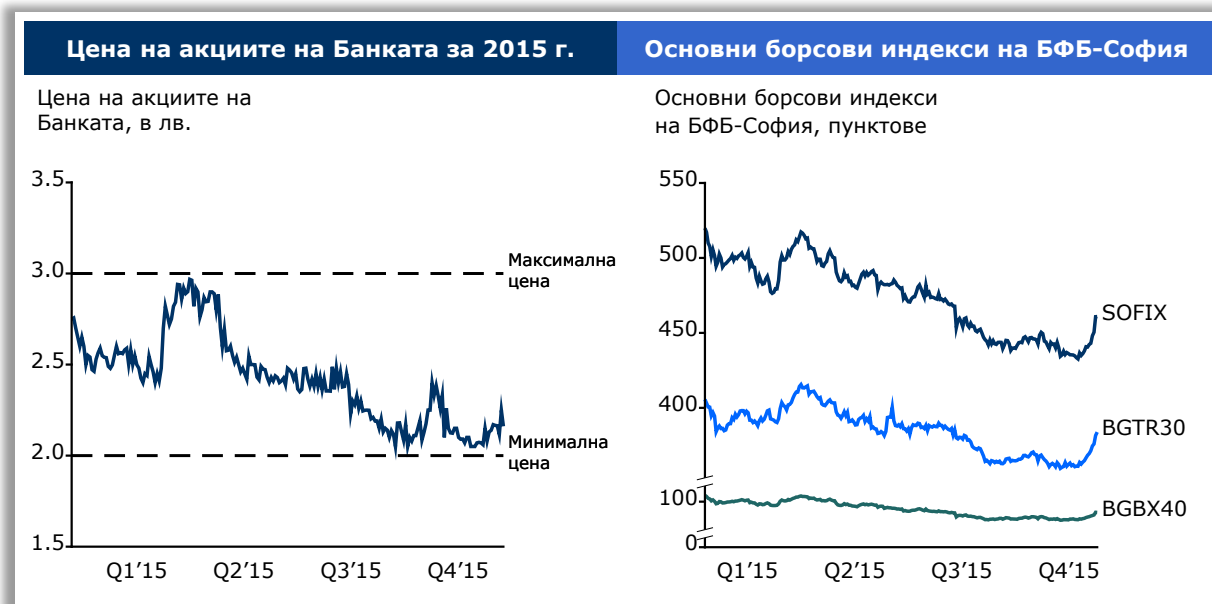
Към 31 декември 2015 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София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



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

ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА

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



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

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

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

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

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

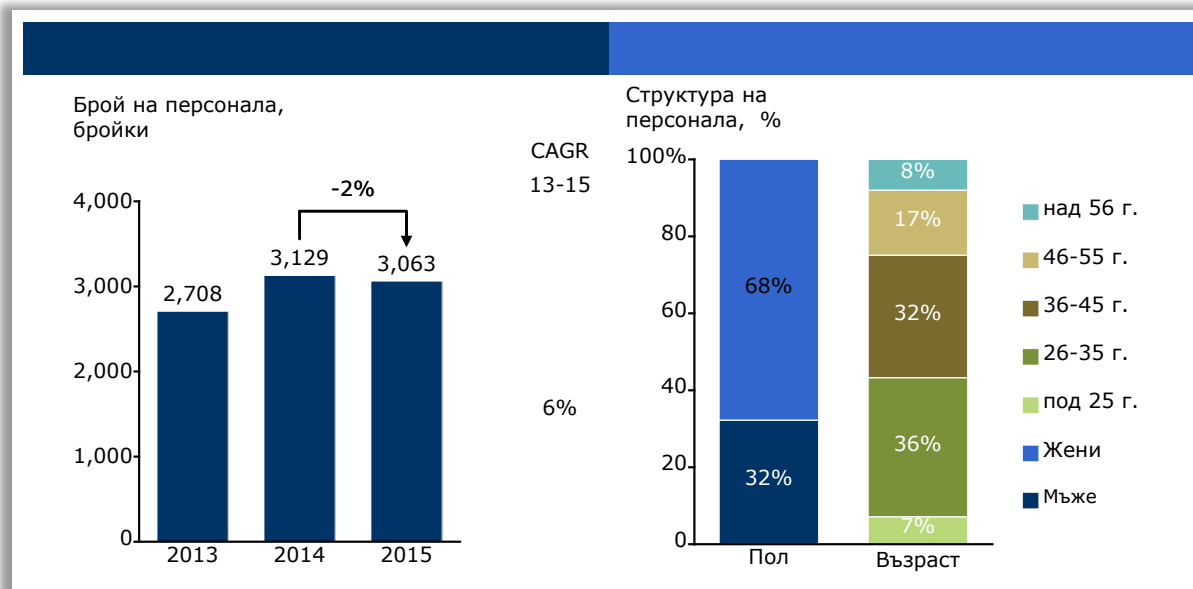


Развитието на експертните и социални компетенции на служителите в Първа инвестиционна банка през 2015 г. са реализирани чрез изпълнение на годишен план за обучения, съобразно бизнес целите и идентифицираните нужди. През годината близо 78% (2375) от персонала на Банката е преминал през различни форми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

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

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

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



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

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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

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

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

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

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

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

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

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

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

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

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

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

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

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



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



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

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

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

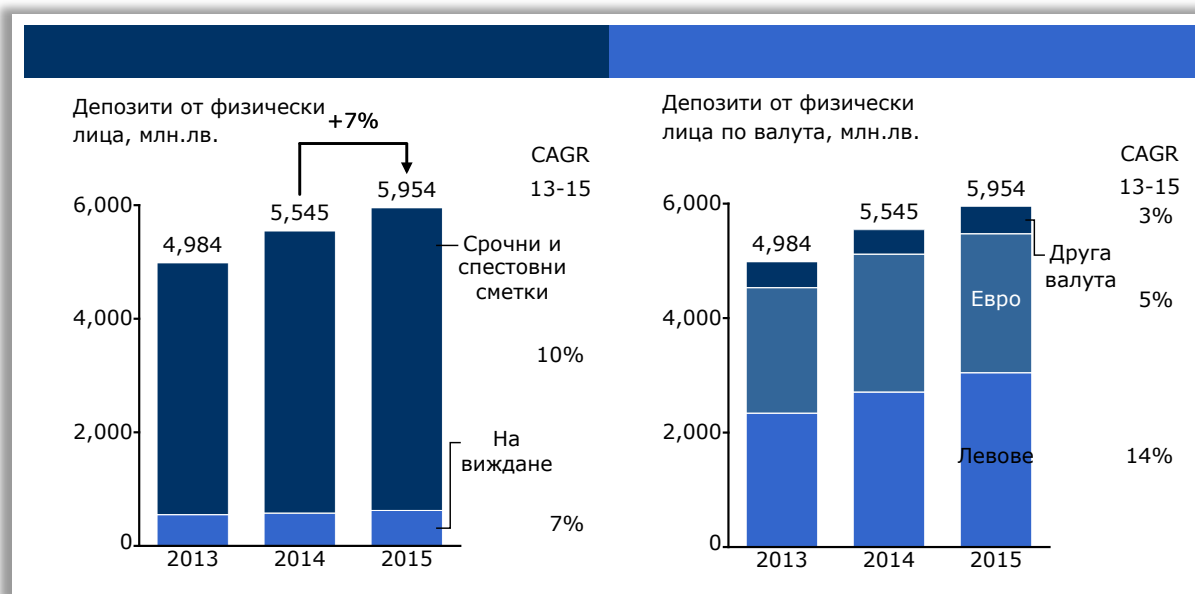
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

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

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

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



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

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

КРЕДИТИ

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

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

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

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

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

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

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

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

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

ЛИМИТИ ПО КРЕДИТНИ КАРТИ

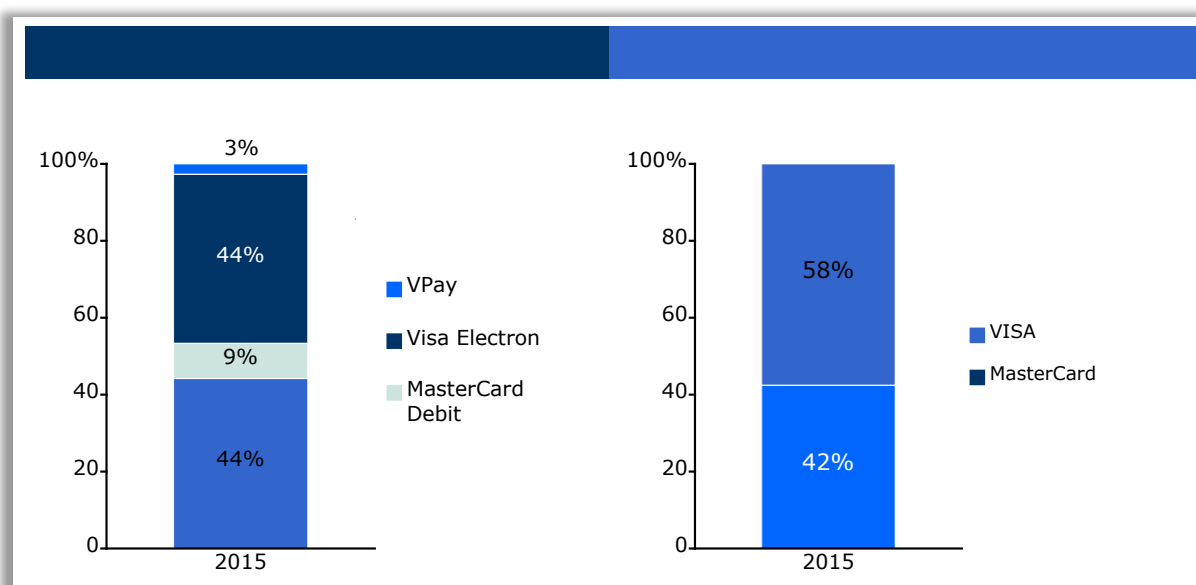
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават със 7,3% и достигат 251 517 хил. лв. (2014: 234 508 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в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

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

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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

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



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

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

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

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

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

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

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

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

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

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

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

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



ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

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

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

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

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

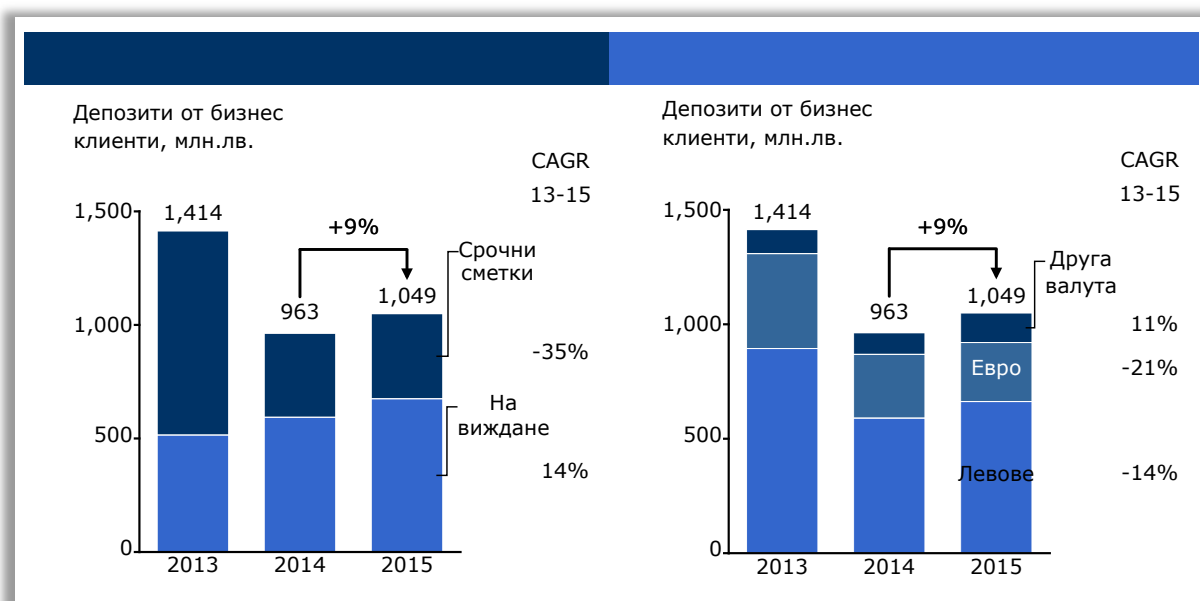
Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на определени изисквания за сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

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

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



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

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

КРЕДИТИ

КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

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

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

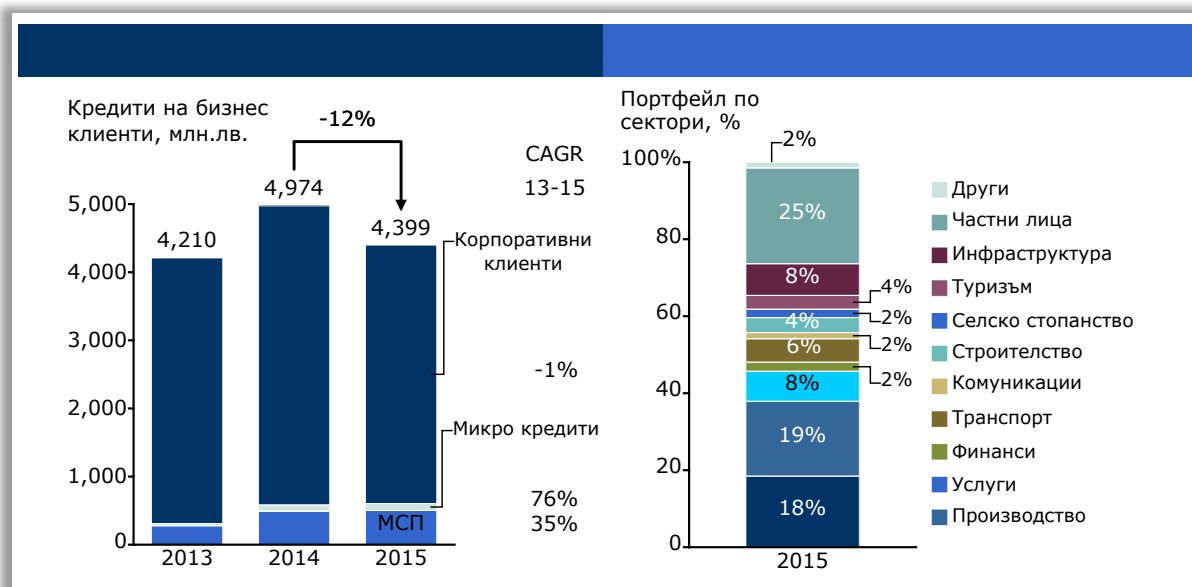
Първа инвестиционна банка продължава да осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др. През годината са оптимизирани условията за предоставяне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

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

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

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

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



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

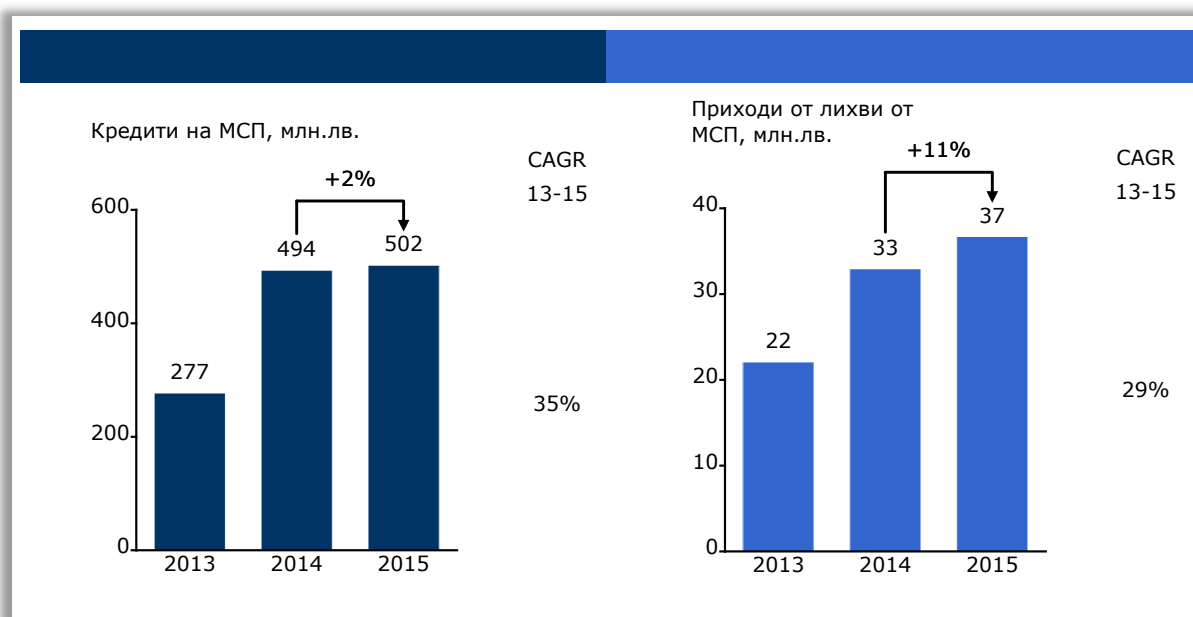
С цел да удовлетвори в по-пълна степен потребностите на българския бизнес, през годината Банката оптимизира и доразви условията по своите комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“. Чрез тях се предоставят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

КРЕДИТИРАНЕ НА МСП

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

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

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



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

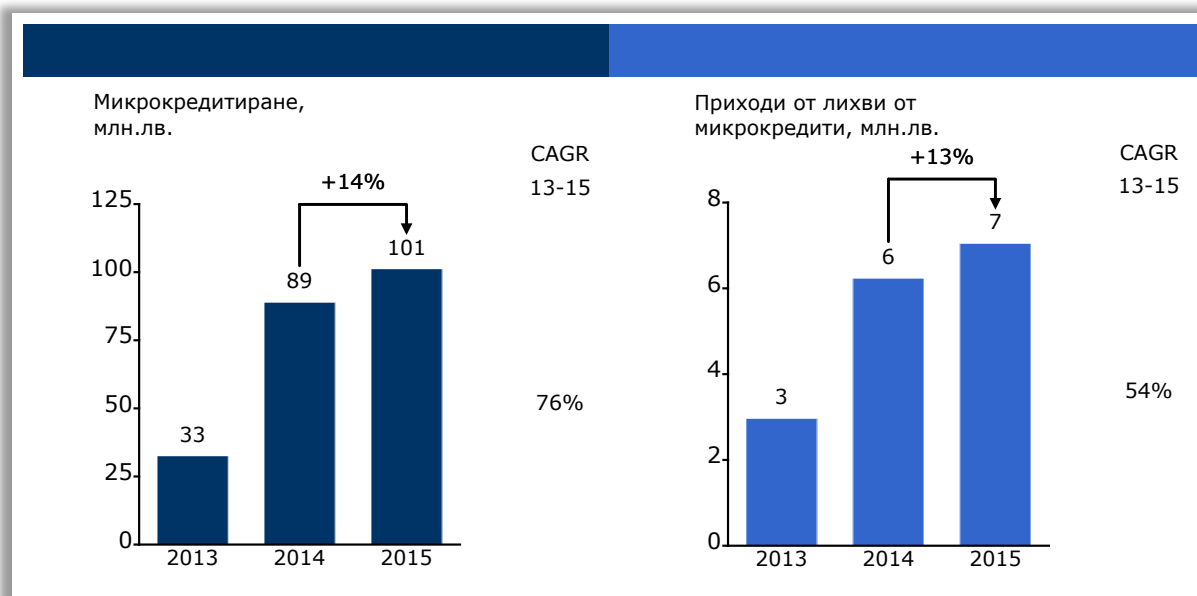
С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през годината са оптимизирани условията по продукта „Супер кредит“, който осигурява възможност за фиксирана лихва и гратисен период в режим на овърдрафт до 3 години.

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

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

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

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



ЕВРОПРОГРАМИ

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

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

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



С цел комплексно подпомагане на клиентите

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

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

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

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

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

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

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

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

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

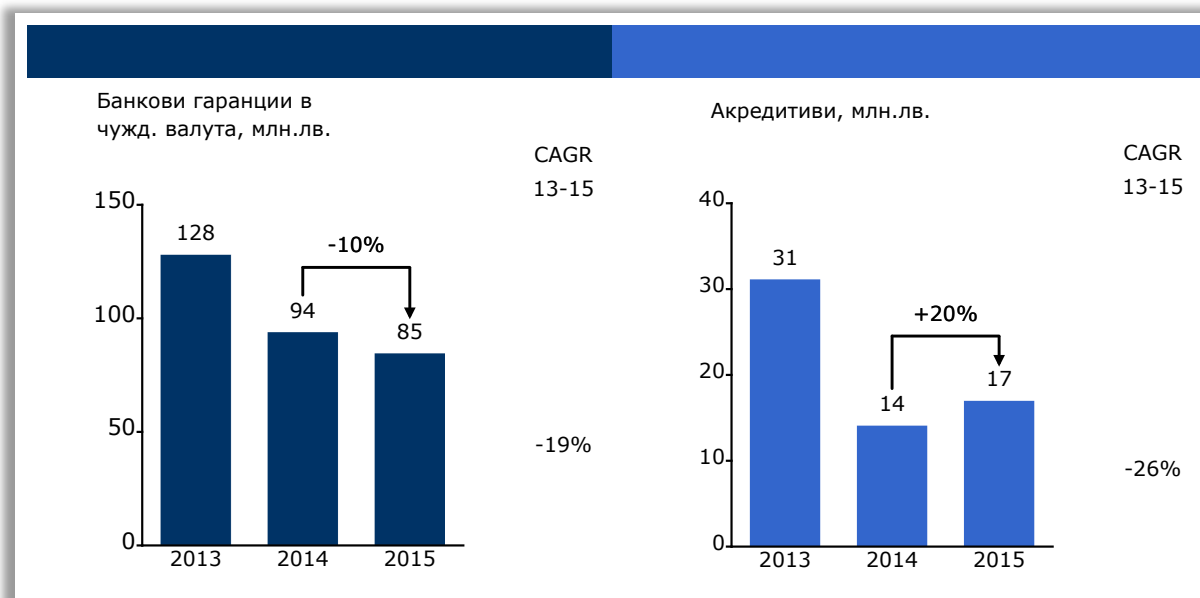
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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

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

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

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



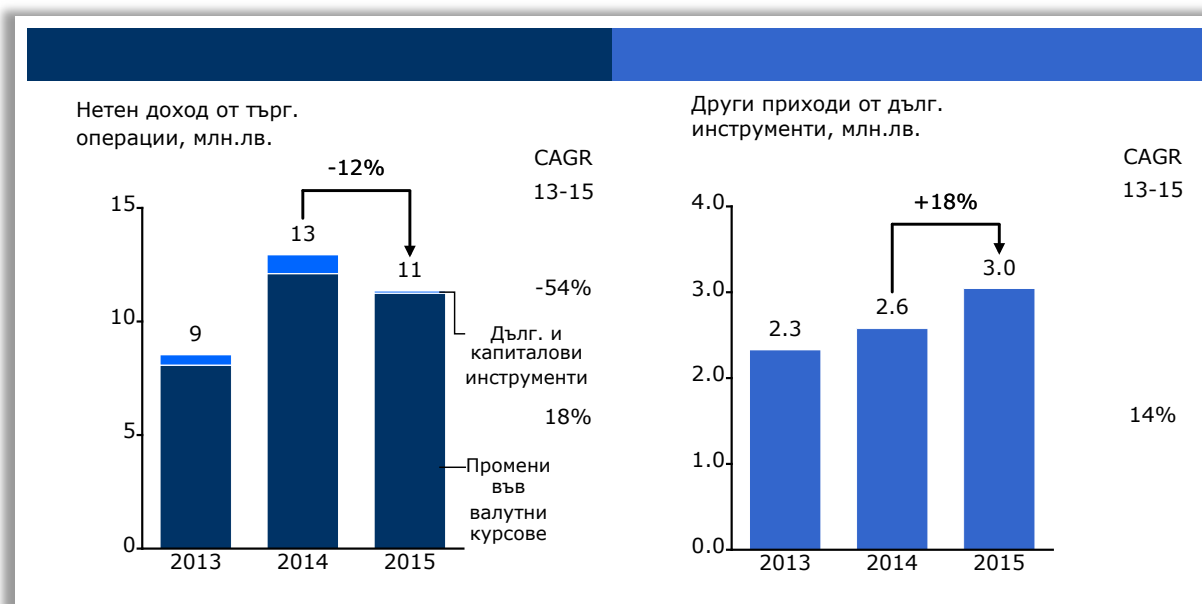
За периода предоставените от Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 101 844 хил. лв. (2014: 108 283 хил. лв.), като формират 11,9% от задбалансовите ангажименти на Банката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

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

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

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

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



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

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

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

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

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2015 Г.

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

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

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

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

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

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2016 г.

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

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов - Председател на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

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

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

Мая Георгиева - Заместник-председател на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Г-н Мутафчиев притежава повече от 10% от капитала на "Флавиа" АД.

Радка Минева - Член на Надзорния съвет

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

Г-жа Минева започва кариерата си във външнотърговското предприятие "Главно инженерно управление", където работи в продължение на девет години, била е експерт три години в търговското дружество RVM Trading Company.

От 2000-та година г-жа Минева е член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-жа Минева завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност "Търговия и туризъм".

Освен позицията си в Надзорния съвет г-жа Минева е управител на "Балкан Холидейз Сървисис" ООД - дружество с дейност в сферата на туристическите и транспортните услуги, хотелиерството, туроператорската и турагентската дейност. Г-жа Минева е управител и на "Балкан Холидейз Партнерс" ООД – дружество, което предоставя услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм, извършва външноикономически сделки и финансов мениджмънт. Г-жа Минева притежава повече от 25% от капитала на „Балкан Холидейз Партнерс“ ООД.

Йордан Скорчев - Член на Надзорния съвет

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД г-н Йордан Скорчев е работил две години в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация "Интеркомерс" и пет години в "Първа частна банка", София като валутен дилър и ръководител на отдел "Дилинг".

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

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

През своите 19 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Скорчев е отговорял за дирекциите: "Картови разплащания", "Операции", "Злато и нумизматика", "Интернет банкиране", "Дилинг", "Сигурност" и "Офисна мрежа гр. София".

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

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

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

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

Юрки Коскело - Член на Надзорния съвет

Г-н Юрки Коскело е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД през юни 2015 г. В качеството му на независим член той ще подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното управление на риска. Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони.

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC - член на Групата на Световната банка), към която се присъединява през 1987 г. За период от 13 години той работи в регионите на Централна и Източна Европа и Африка и е бил референт - ключова фигура на корпорацията за Полша и прибалтийските държави. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а

през 2004 г. става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и е избран за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Преди да осъществи планираното си оттегляне от IFC в края на 2011 г., г-н Коскело е специален съветник на Главния изпълнителен директор на корпорацията за период от пет месеца.

Преди присъединяването си към IFC в период на близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски финансови институции и организации:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург - член на Съвета на директорите;
- EXPO Bank, Чехия - член на Съвета на директорите;
- AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания - съветник.

За периода 2012 г. - април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и съдружник в Sagacitas Finance Advisors, Финландия.

Г-н Коскело е магистър по промишлено и гражданско строителство от Технически университет - Хелзинки, Финландия и магистър по бизнес администрация (МВА) по международни финанси от факултета по мениджмънт "Слоун" към Масачузетския технологичен институт - Бостън, САЩ.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ



Васил Христов – Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет

Г-н Васил Христов започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 2001 г. като началник отдел "Ипотечни кредити". От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция "Банкиране на дребно", а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция "Клонова мрежа". През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Христов е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Христов е избран за Главен изпълнителен директор (CEO) и председател на Управителния съвет.

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

Отговорности в Банката – направление „Съответствие“, дирекция "Корпоративни комуникации", дирекция "Управление на човешкия капитал", дирекция „Правна“, дирекция "Маркетинг и реклама", дирекция „Продажби“, дирекция "Клонова мрежа", дирекция "Административна", дирекция "Главна каса" и дирекция "Протокол и секретариат".

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

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



Димитър Костов – Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на "Първа инвестиционна банка" АД през 2003 г. като специалист в дирекция "Управление на риска". Впоследствие заема позицията началник отдел "Оценка на рискови експозиции". От 2004 г. до 2007 г. е заместник директор, а от 2007 г. до 2011 г. е директор на дирекция "Управление на риска". През 2010 г. г-н Костов е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Костов е изпълнителен директор на Банката, а за периода 2012-2015 г. е бил Председател на Управителния съвет. В края на 2015 г. г-н Костов е избран за Главен директор Риск (CRO).

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Костов работи в Райфайзенбанк (България) ЕАД като мениджър "Връзки с клиенти" и в Обединена българска банка АД като старши банков служител "Големи корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по "Стопанско управление" от СУ "Св. Климент Охридски". Г-н Костов е сертифициран финансов анализатор.

Отговорности в Банката – дирекция "Анализ и контрол на риска", дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, дирекция "Кредитна администрация", дирекция "Проблемни активи" и дирекция "Информационна сигурност".

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



Светослав Молдовански – Главен оперативен директор (COO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба "Вътрешен контрол". От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на First Investment Bank - Albania Sh.a. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция "Операции". През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Молдовански е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Молдовански е избран за Главен оперативен директор (COO).

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

Отговорности в Банката – дирекция "Операции", дирекция "Картови разплащания", дирекция "Е-банкиране", дирекция "Злато и нумизматика" и дирекция "Сигурност".

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



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

Г-жа Мая Ойфалош започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция "Анализи и корпоративни кредити" и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалош е назначена за директор на дирекция "Корпоративно банкиране" и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция "Управление кредитни портфейли на задграничните клонове и дружества" и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалош е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет. В края на 2015 г. тя е избрана за Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО).

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

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

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

**Надя Кошинска – Главен директор Банкиране на дребно (CRBO) и Член на Управителния съвет**

Г-жа Надя Кошинска се присъединява към Fibank през 1997 г. като кредитен инспектор Корпоративно кредитиране. През 2002 г. е назначена за заместник-директор Кредитна администрация и заема тази позиция до 2004 г. От 2004 г. Надя Кошинска е назначена за директор на дирекция „Кредитиране на МСП“, отговарящ за увеличаване на пазарния дял на Банката чрез прилагане на специализирани програми и продукти, насочени към малките и средни предприятия. През 2004 г. тя става и член на Кредитния съвет. В края на 2015 г. г-жа Кошинска е избрана за Главен директор Банкиране на дребно и за член на Управителния съвет.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Частно банкиране“ и дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване“.

Г-жа Надя Кошинска притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка е работила в отдел „Платежен баланс и външен дълг“ на Българска народна банка.

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

**Живко Тодоров – Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет**

Г-н Живко Тодоров се присъединява към Първа инвестиционна банка АД през юни 2014 г. като Главен финансов директор (CFO). В края на 2015 г. г-н Тодоров е избран за член на Управителния съвет на Банката.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка АД, г-н Тодоров е работил като Главен финансов директор (CFO) в Alpha Bank България (2012-2014 г.) и в ING Bank NV - клон София (2004-2012 г.), където и започва банковата си кариера през 1997 г.

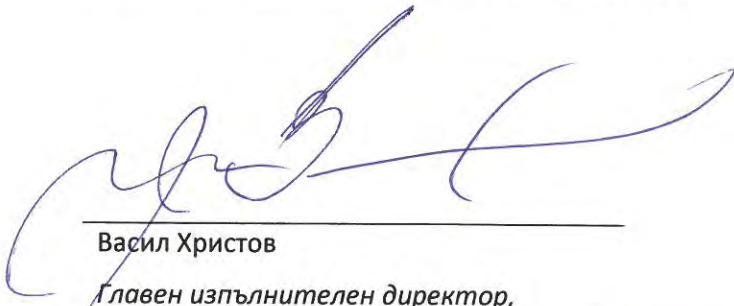
Г-н Живко Тодоров притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство в София, а понастоящем е Executive MBA кандидат в Hult International Business School, Лондон, Великобритания.

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси“, дирекция „Счетоводство“, дирекция „Трежъри“, дирекция „Връзки с инвеститори“ и дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения“.

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

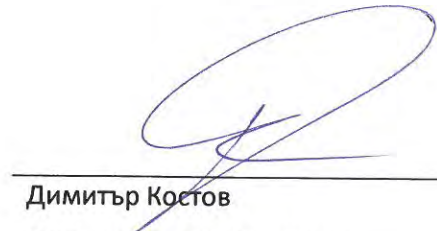
Г-н Тодоров не заема други длъжности освен позициите си в Банката.

Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2015 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 11 март 2016 г.



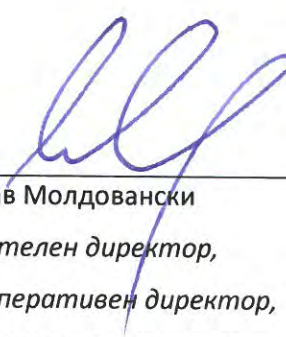
Васил Христов

Главен изпълнителен директор,
Председател на Управителния съвет



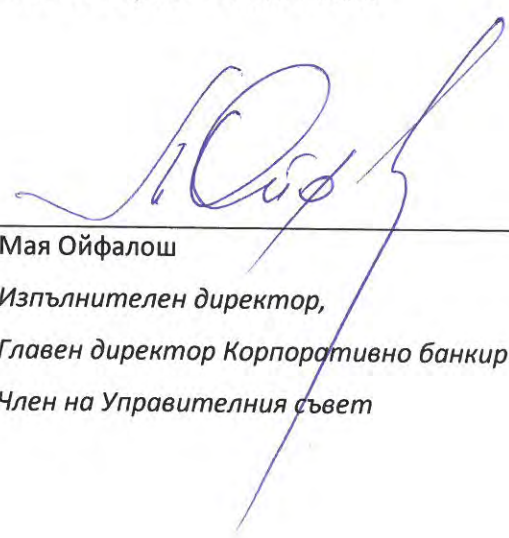
Димитър Костов

Изпълнителен директор,
Главен директор Риск,
Член на Управителния съвет



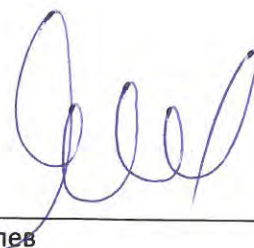
Светослав Молдовански

Изпълнителен директор,
Главен оперативен директор,
Член на Управителния съвет



Мая Ойфалош

Изпълнителен директор,
Главен директор Корпоративно банкиране,
Член на Управителния съвет



Янко Караголев

Директор на дирекция Финанси



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2015 г.

АПРИЛ 2016 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и Националния кодекс за корпоративно управление.

КОИ СМЕ НИЕ

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

НАШИЯТ БИЗНЕС

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

ИСТОРИЯ

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

СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

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

СЛУЖИТЕЛИ

3234 служители към края на 2015 г.

ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

БИЗНЕС ПРИНЦИПИ

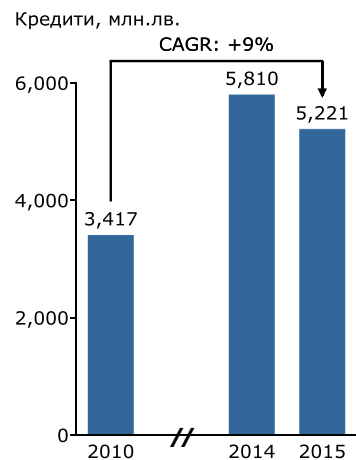
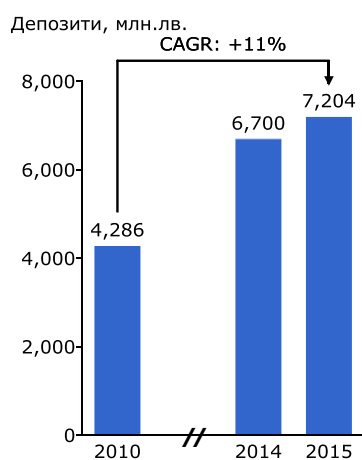
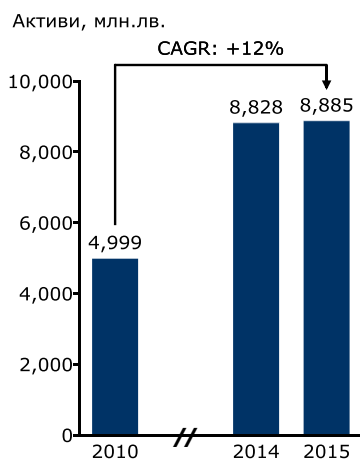
- Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения
- Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем
- Ценим и уважаваме деловите си партньори
- Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения
- Ангажирани сме със социалните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

КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА

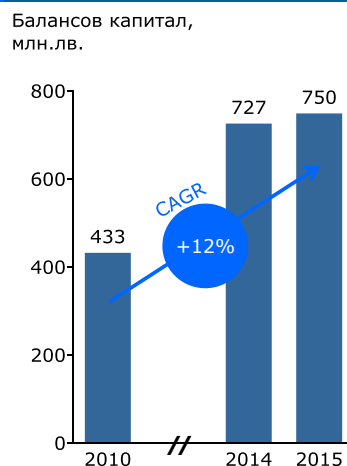
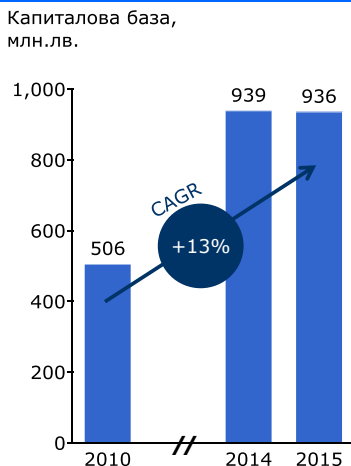
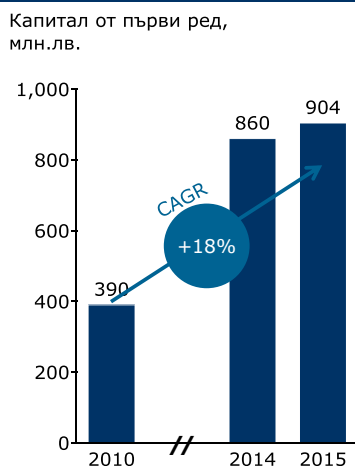


ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ

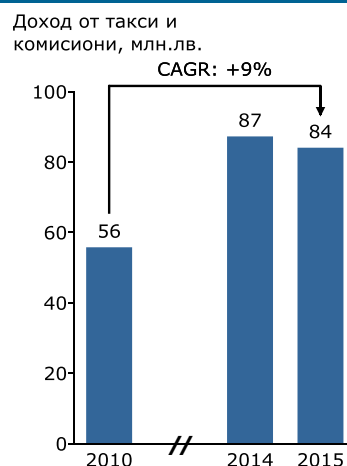
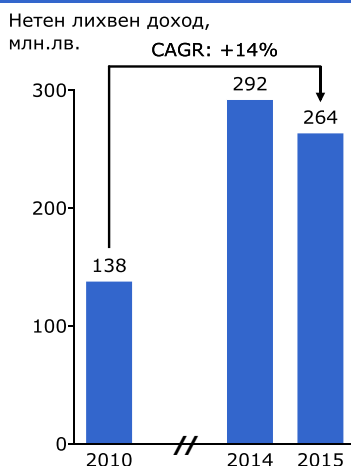
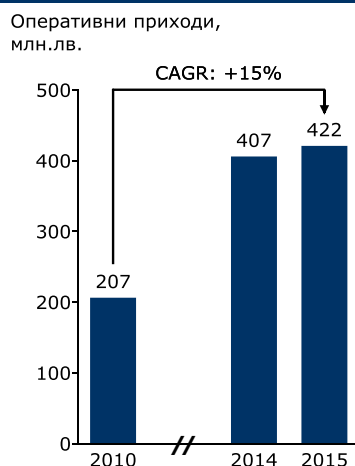
Активи	Депозити	Кредити
--------	----------	---------



Капитал от първи ред	Регулаторен капитал	Балансов капитал
----------------------	---------------------	------------------



Оперативни приходи	Нетен лихвен доход	Доход от такси и комисиони
--------------------	--------------------	----------------------------




СЪДЪРЖАНИЕ

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ -----	7	ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	58
БАНКОВА СИСТЕМА -----	14	РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ.....	59
МИСИЯ -----	19	ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА.....	60
УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ -----	20	КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ -----	62
ПРОФИЛ НА БАНКАТА -----	22	КЛОНОВА МРЕЖА	62
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС	22	КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *bank (*2265), 0800 11 011	63
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ	22	КОРПОРАТИВЕН БЛОГ	63
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ	22	ПРОДАЖБИ	64
ПАЗАРЕН ДЯЛ	23	ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ	64
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ	23	ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)	64
КЛОНОВА МРЕЖА	23	МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)	65
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА.....	24	МОЯТА Fibank	65
НАГРАДИ 2015 г.....	25	ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ -----	66
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ -----	26	КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ -----	68
АКЦЕНТИ ЗА 2015 г. -----	30	РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	68
ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД -----	34	УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА.....	70
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ.....	34	ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ ...	70
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ.....	36	НАДЗОРЕН СЪВЕТ	71
БАЛАНС.....	39	УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	73
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	41	ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ	75
КРЕДИТИ	41	ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ	75
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	42	ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ	76
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	43	РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ	76
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА.....	44	ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА	77
КАПИТАЛ.....	46	АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА.....	78
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ	46	ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА	79
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	47	ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ -----	80
КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ	48	ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА	81
ЛИВЪРИДЖ	48	ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ.....	82
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА -----	49	СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ -----	83
СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.....	49	ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА -----	85
РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ	50	БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	85
КРЕДИТЕН РИСК	53	ДЕПОЗИТИ	85
ПАЗАРЕН РИСК.....	55	КРЕДИТИ	86
ЛИКВИДЕН РИСК.....	57	КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ	87

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА	88	FIRST INVESTMENT BANK – ALBANIA SH.A.	98
ЧАСТНО БАНКИРАНЕ	88	ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД	100
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ	89	ФИ ХЕЛТ ЗАСТРАХОВАНЕ АД.....	101
ДЕПОЗИТИ	89	ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2015 г.	104
КРЕДИТИ	90	ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД	
ЕВРОПРОГРАМИ.....	93	ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	107
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ.....	94	ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2016 г.	108
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ	95	ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	109
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ.....	96	ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ	109
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА НА ДЪЩЕРНИТЕ		ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ	113
ДРУЖЕСТВА	98		

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

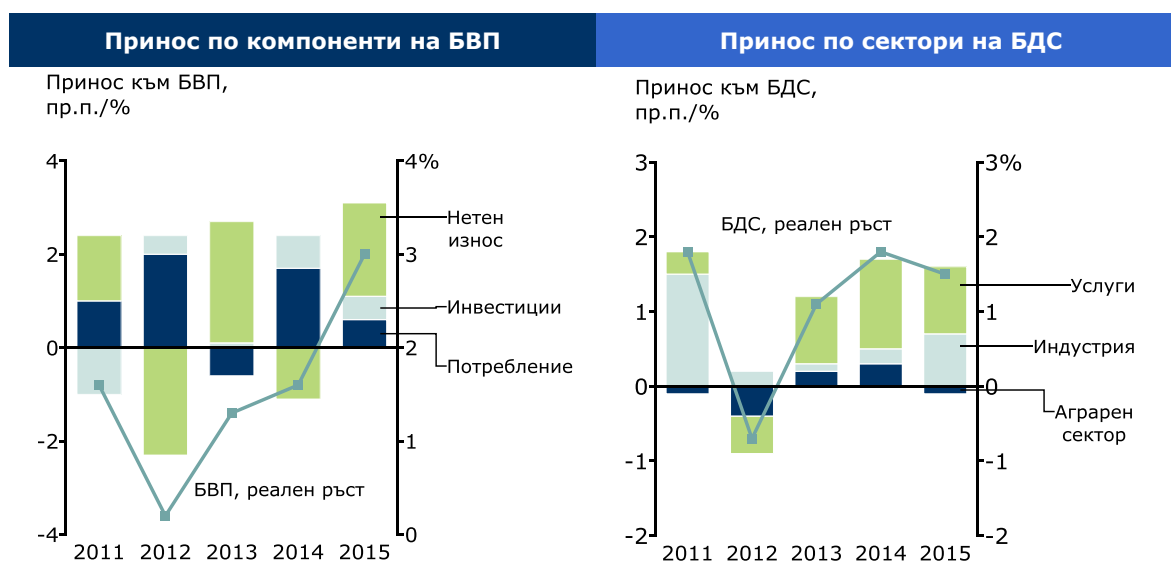
Република България	Показатели	
	Население	7,2 млн. души
	Площ	110,994 кв. км.
	Член на Европейския съюз	2007 г.
	Член на НАТО	2004 г.
	Валутен курс EUR/BGN (фиксиран)	1.95583
	Плосък данък	10%
	Moody's	Baa2, стабилна
	Fitch Ratings	BBB-, стабилна
	S&P	BB+, стабилна

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

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

През 2015 г. икономиката на страната засилва своя реален темп на растеж до 3,0% общо за годината (2014: 1,6%), като ускоряването през първото деветмесечие постепенно се забавя до 2,9% през четвъртото тримесечие на 2015 г. Основен двигател на икономиката е нетният износ, който расте с 3,2% през годината и отразява по-силния ръст на износа (2015: 7,6%), спрямо физическия обем на вноса (2015: 4,4%). Нарастването отразява плавното възстановяване на икономическата активност сред страните от ЕС и свързаното с това по-високо търсене на българска продукция на европейския пазар. Допълнителен принос за растежа на икономиката оказва инвестиционната активност, която се увеличава с 2,5% за периода (2014: 3,4%), с основен принос на публичните инвестиции, подкрепени от ускореното усвояване на европейски средства във връзка с финализирането на проекти от програмния период 2007–2013 г. През 2015 г. от структурните фондове на ЕС са усвоени 1,2 млрд. евро, като към края на годината общата усвоена сума за целия програмен период възлиза на 6,2 млрд. евро, при съфинансиране от страна на държавата в размер на 1,2 млрд. евро.

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

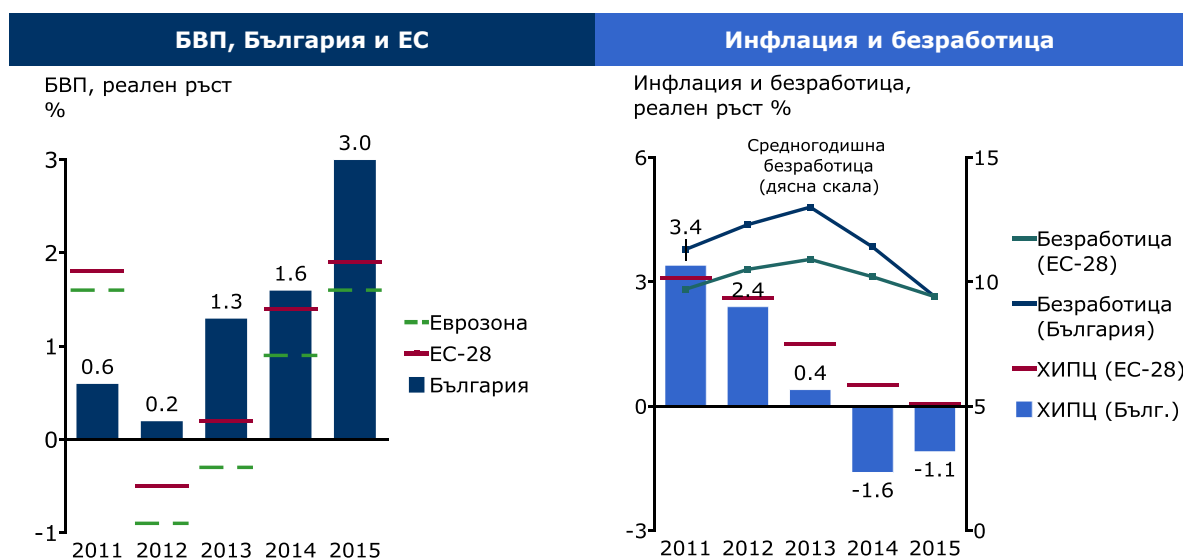


През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 1,5% (2014: 1,8%), с основен принос на индустриалния сектор, който се увеличава с 2,7% общо за годината (2014: 0,7%). Ръст от 3,1% е отчетен при добивната и преработвателната промишленост, в т.ч. при основните експортно-ориентирани отрасли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

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

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

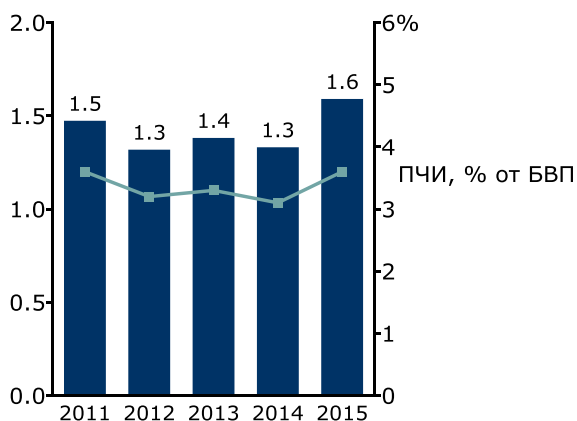
Пазарът на труда отчита позитивни индикации през годината, в т.ч. при сезонната заетост, но остава неустойчив с неравномерно възстановяване по отделни региони и отрасли на икономиката. През 2015 г. безработицата бележи понижаване до 10,0% в края на годината (дек'2014: 10,7%), като остава на нива съпоставими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

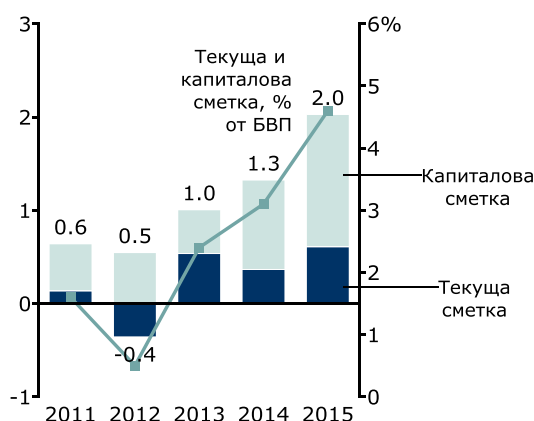


През 2015 г. дефлационните процеси в страната продължават плавно да отслабват, като средногодишната инфлация за периода възлиза на -0,1%, при -1,4% за предходната година. Към края на декември 2015 г. индексът на потребителските цени възлиза на -0,4% (2014: -0,9%), за който основен принос има поевтиняването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

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

Преки инвестиции в страната

 Преки инвестиции,
 млрд. евро/%

Текуща и капиталова сметка

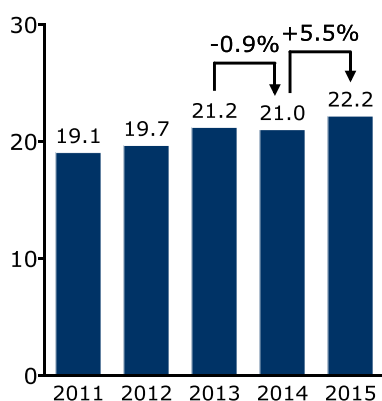
 Текуща и капиталова сметка,
 млрд. евро/%


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

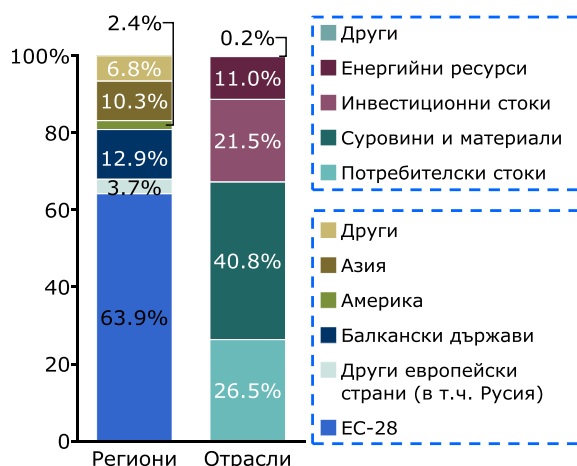
Положителното салдо по текущата сметка на страната за 2015 г. продължава да се увеличава и достига 609 млн. евро (1,4% от БВП), спрямо 365 млн. евро (0,9% от БВП) година по-рано. Основен фактор за това е намалението на търговския дефицит с 860 млн. евро до -1917 млн. евро или -4,3% от БВП (2014: -2777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

Стойност на износа

Износ, млрд. евро


 CAGR
 (11-15)

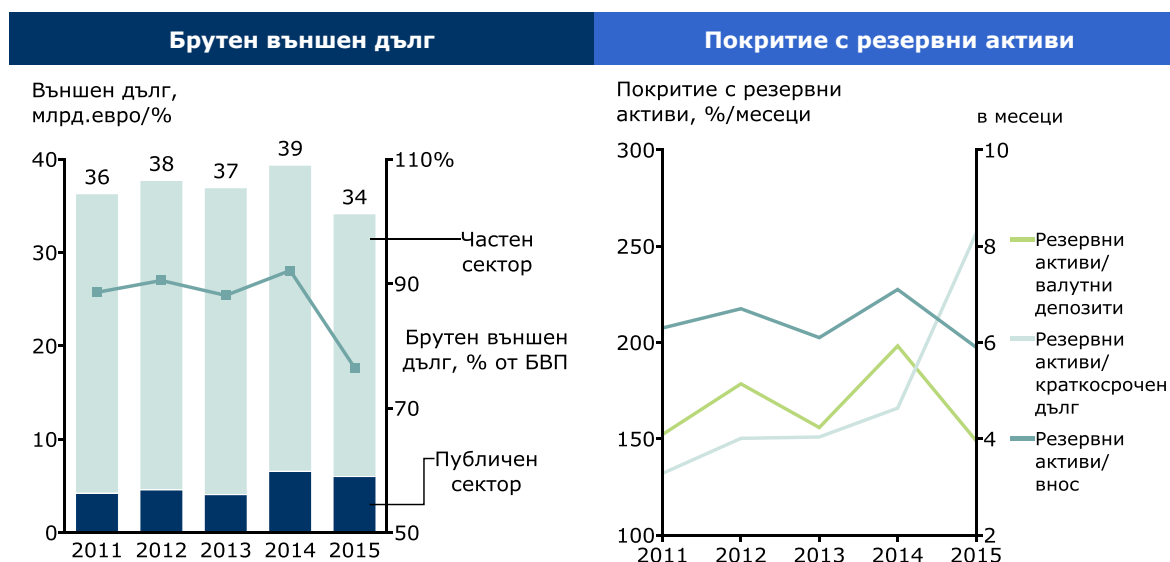
4%

Износ по отрасли и региони


Износът през годината расте изпреварващо спрямо вноса, като достига 22 184 млн. евро или 5,5% повече спрямо 2014 г., което се дължи основно на възстановяващото се външно търсене, в т.ч. при основните търговски партньори на страната. Основен дял от 40,8% в структурата на износа заемат

суровините и материалите (цветни метали, хранителни суровини, химически продукти), следвани от потребителските стоки (храни, лекарства, дрехи, мебели) – 26,5%, инвестиционните стоки (машини, резервни части и оборудване) – 21,5% и енергийните ресурси, в т.ч. петролни продукти – 11,0%. Вносът нараства с 1,3% и достига 24 100 млн. евро спрямо 23 803 млн. евро година по-рано, като отразява по-бавното възстановяване на частното потребление и динамиките на международните цени на основните горива и суровини. През 2015 г. Европейският съюз засилва своята позиция като основен пазар, с който се осъществява 63,9% от износа и 52,9% от вноса, спрямо съответно 62,3% и 50,6% година по-рано.

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

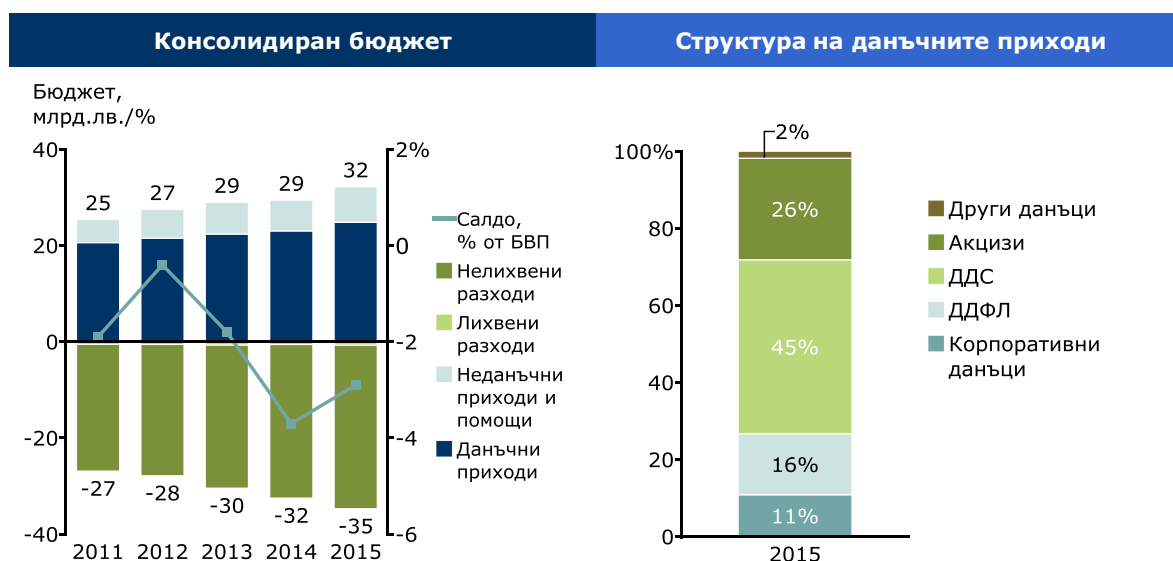


През годината дългът по държавните ценни книжа, емитирани от правителството на Р България на вътрешния пазар намалява до 7283 млн. лв., спрямо 8252 млн. лв. през 2014 г., като преобладаващата част от него (98%) е под формата на ДЦК, издадени за финансиране на бюджетния дефицит, а останалата част – за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

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

лв. година по-рано като увеличение е отчетено при всички основни акцизни стоки в т.ч. при горивата, тютюневите изделия и алкохолните напитки.

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



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

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

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

Очакванията за 2016 г. включват разнопосочна динамика при основните структурни индикатори съобразно развитието на рисковете от външната среда, в т.ч. продължаване на плавното възстановяване на частното потребление, при същевременно забавяне на инвестиционната активност в публичия сектор и постепенно преустановяване на дефлационната тенденция при потребителските цени. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Българската народна банка предвиждат забавяне на реалния ръст на брутния вътрешен продукт до около 2,1% за 2016 г. и последващо

ускоряване до 2,5%-2,8% през 2017 г. За периода 2014-2020 г. по фондовете и програмите на ЕС за българската икономика са предвидени 15,7 млрд. евро, което представлява допълнителна предпоставка за бъдещ икономически растеж.

БАНКОВА СИСТЕМА

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

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

Източник: Българска народна банка

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

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

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

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

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

Източник: Българска народна банка

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

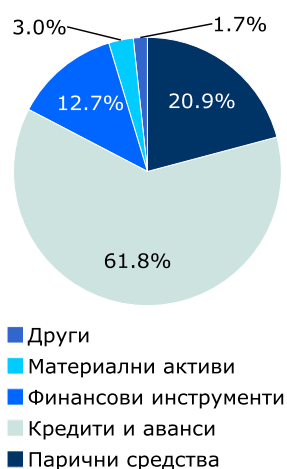
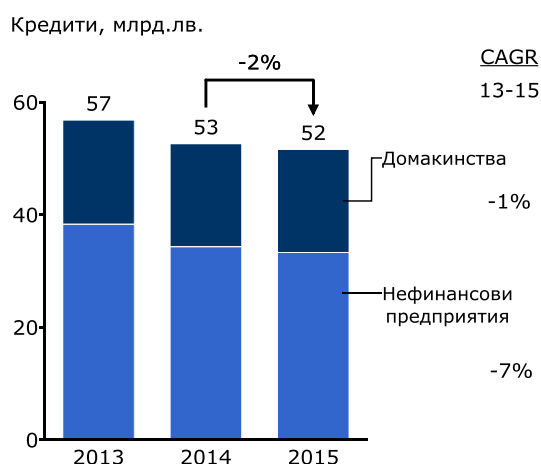
в млн. лв. / изменение в %	2015	2014	2013	%	%
Активи	87 524	85 135	85 747	2,8	(0,7)
Кредити на нефинансови предприятия	33 285	34 319	38 306	(3,0)	(10,4)
Кредити на домакинства	18 312	18 290	18 504	0,1	(1,2)
Депозити от бизнес клиенти ²	24 869	22 707	22 982	9,5	(1,2)
Депозити от домакинства	44 407	41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

Източник: Българска народна банка

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

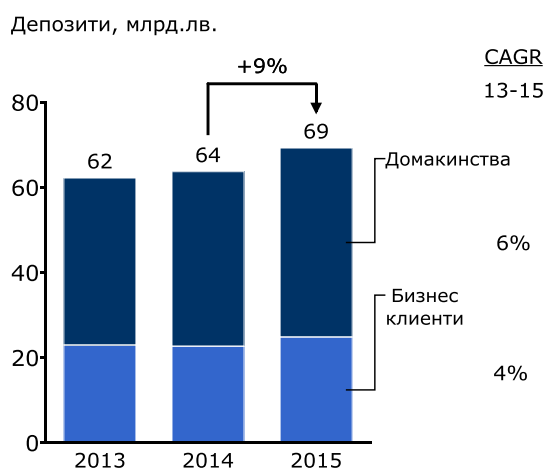
Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции и централни банки) спада с 2,6% до 54 121 млн. лв., в резултат на намаление основно при кредитите на нефинансови предприятия, които възлизат на 33 285 млн. лв. или с 3,0% по-малко спрямо края на 2014 г. Те остават структуроопределящи, като формират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

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

Структура на активите към края на 2015 г.

Кредити на домакинства и НФИ


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

През 2015 г. привлечените средства в банковата система (без кредитни институции и централни банки) нарастват с 8,7% и достигат 69 276 млн. лв. (2014: 63 710 млн. лв.), за което влияние оказва продължаващата висока норма на спестяване сред населението и все още несигурната външна среда. Депозитите на корпоративни клиенти нарастват с 9,5% през годината и възлизат на 24 869 млн. лв. в края на 2015 г. (2014: 22 707 млн. лв.), като формират 28,5% от общите привлечени средства. Съобразно тенденцията от последните години депозитите на физически лица продължават да растат – с 8,3% до 44 407 млн. лв. в края на годината (2014: 41 003 млн. лв.), като остават структуроопределящи за системата с относителен дял от 64,1% от привлечения ресурс.

Депозити на ФЛ и бизнес клиенти

Лихвени проценти по кредити и депозити


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

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

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

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

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

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

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

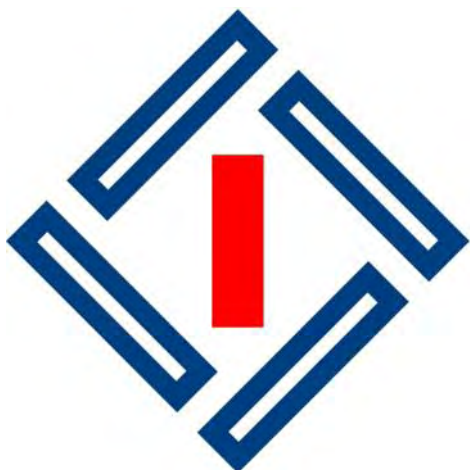


Приети са и промени в Наредба № 22 на БНБ за централния кредитен регистър, с които се изменя кръга на лицата, които следва да подават и получават информация за кредитната задлъжнялост на своите клиенти, както и обхвата на подаваната и получаваната информация.

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

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

³ Данните са към края на третото тримесечие на 2015 г.



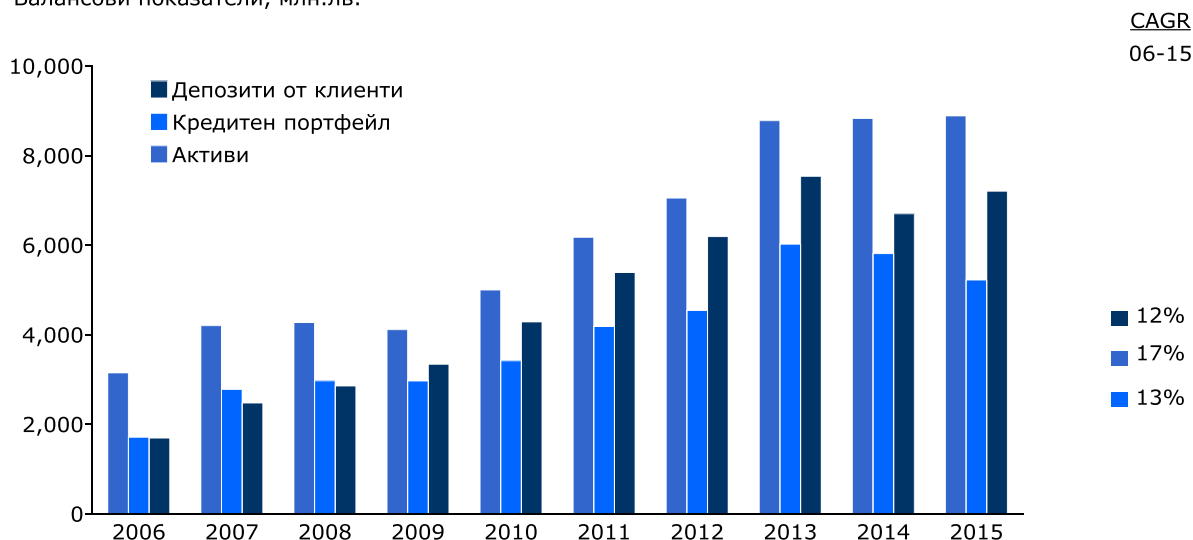
МИСИЯ

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

УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ

Балансови показатели

Балансови показатели, млн.лв.



Финансови показатели

Финансови показатели, млн.лв.



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

позициите главен изпълнителен директор (CEO), главен директор риск (CRO) и главен директор съответствие (CCO), както и избран нов независим член на Надзорния съвет. През периода бяха доразвити методиките за управление на операционния риск, както и внедрени нововъведения по отношение на ценообразуването и оценката на рентабилността.

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

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

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ⁴

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

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

ПАЗАРЕН ДЯЛ⁵

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

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

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

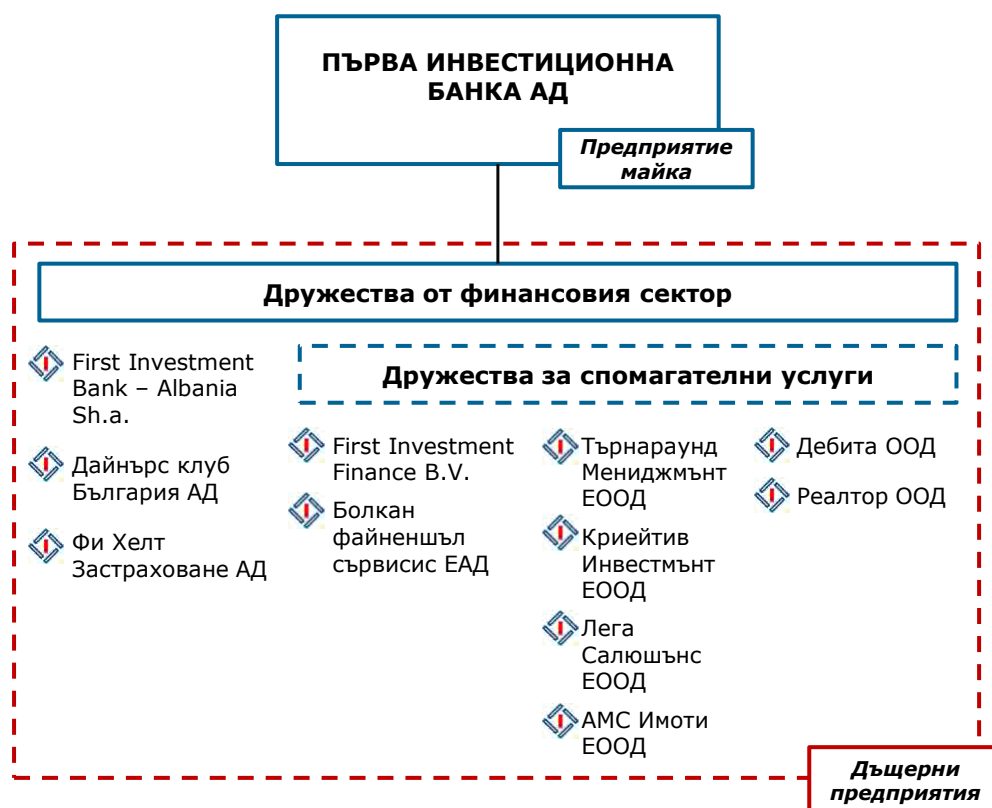
Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните си международни бизнес партньори, инвеститори, клиенти и контрагенти.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

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

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА



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

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

НАГРАДИ 2015 г.

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



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

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

2004 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ❖ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ❖ Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ❖ Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
2006 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“. ❖ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки. ❖ Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
2007 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Първа инвестиционна банка осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал до 110 млн. лв. ❖ Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите. ❖ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a. ❖ Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.
2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Първа инвестиционна банка успешно внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси. ❖ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. ❖ Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог. ❖ Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. ❖ Първа инвестиционна банка предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank“ – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.

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

	<p>Банката.</p> <ul style="list-style-type: none"><li data-bbox="347 271 1445 409">❖ Fibank е наградена с две отличия за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния портал Global Banking & Finance Review, както и за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard.<li data-bbox="347 421 1445 557">❖ Банката продължава да развива и разширява възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, в т.ч. чрез сътрудничество с Европейския инвестиционен фонд, Националния гаранционен фонд и Българската банка за развитие.
--	---

АКЦЕНТИ ЗА 2015 г.

ЯНУАРИ

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



ФЕВРУАРИ

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



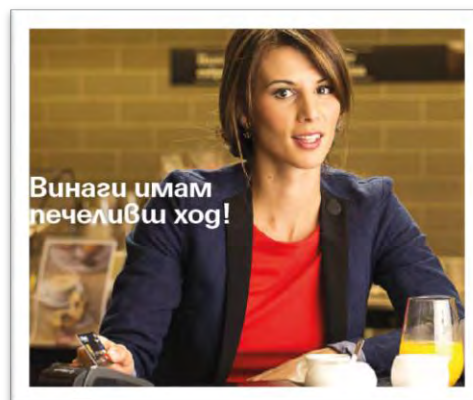
МАРТ

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



АПРИЛ

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



МАЙ

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



ЮНИ

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



ЮЛИ

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

АВГУСТ

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



СЕПТЕМВРИ

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



ОКТОМВРИ

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



НОЕМВРИ

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

ДЕКЕМВРИ

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



ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

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

⁶ Стойностите за 2015 г. и 2014 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

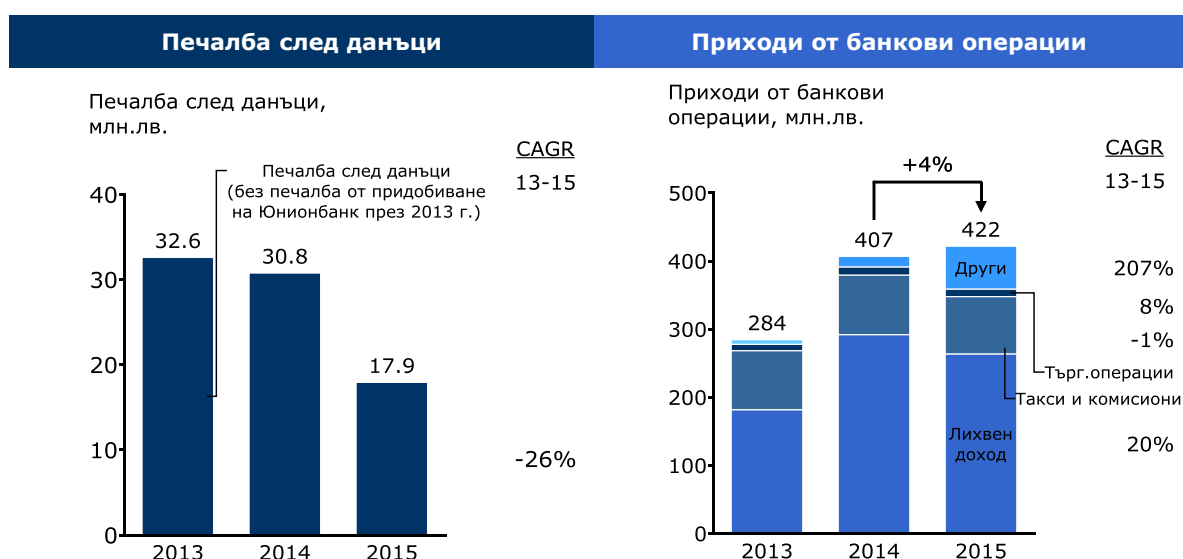
Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings.

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

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

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

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



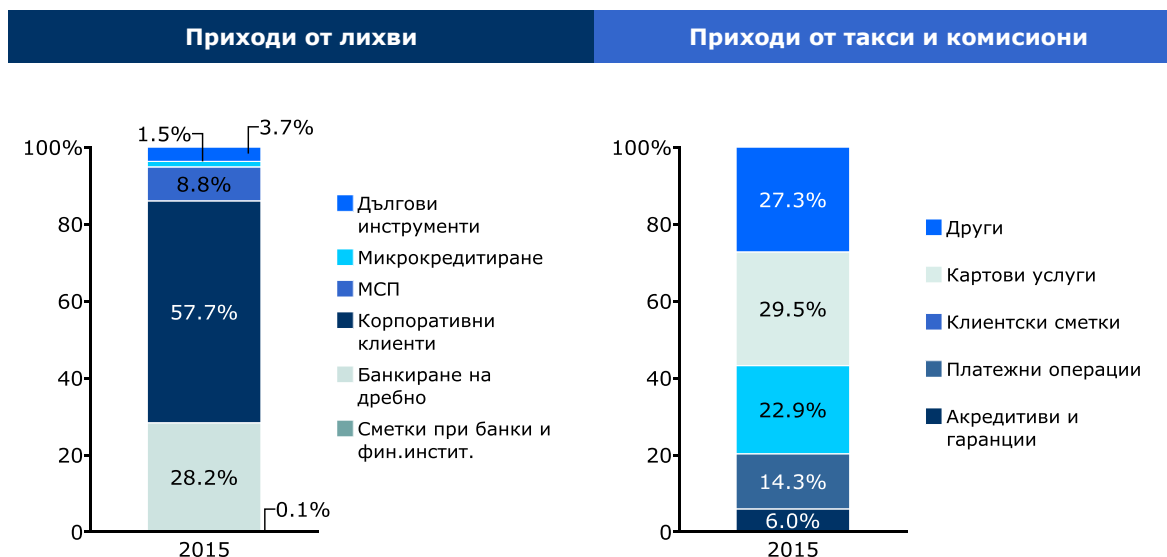
Съобразно външната среда и пазарните условия общите приходи от банкови операции забавят своя ръст през годината, като се увеличават с 3,7% и достигат 421 582 хил. лв. (2014: 406 647 хил. лв.).

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

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

Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават с 6,6% до 221 480 хил. лв. (2014: 237 161 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 203 400 хил. лв. спрямо 228 396 хил. лв. година по-рано и формират 91,8% от общите разходи за лихви. През

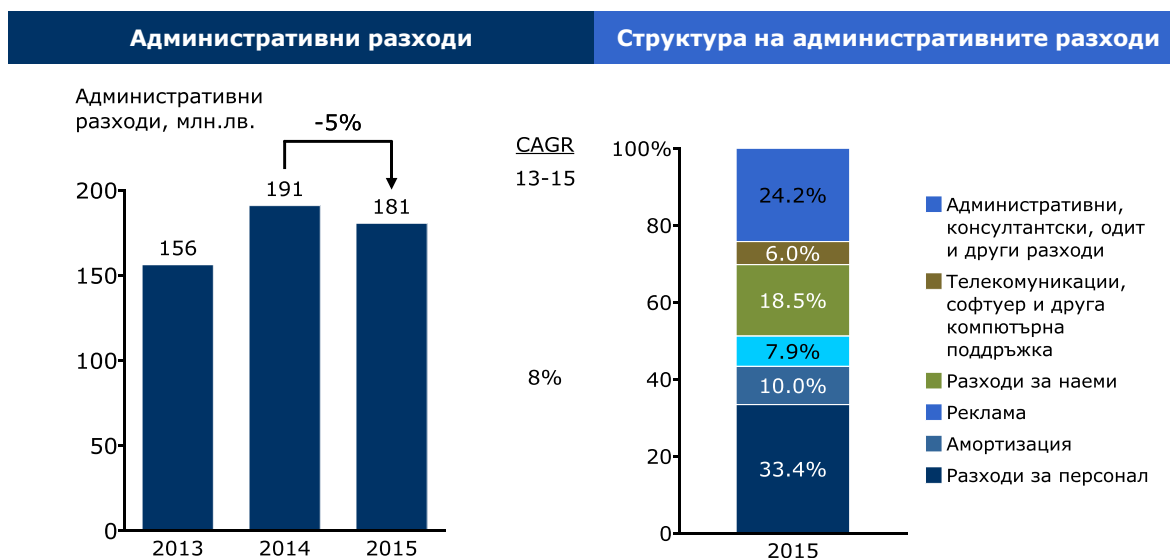
годината Първа инвестиционна банка продължава да адаптира лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните тенденции и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Намаление е отчетено също при разходите за лихви, свързани с другите привлечени средства (2015: 2534 хил. лв.; 2014: 4741 хил. лв.) и при дългово капиталовите инструменти (2015: 8847 хил. лв.; 2014: 11 583 хил. лв.), в резултат на погасени през периода инструменти и падежирани финансираня.



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

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

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



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

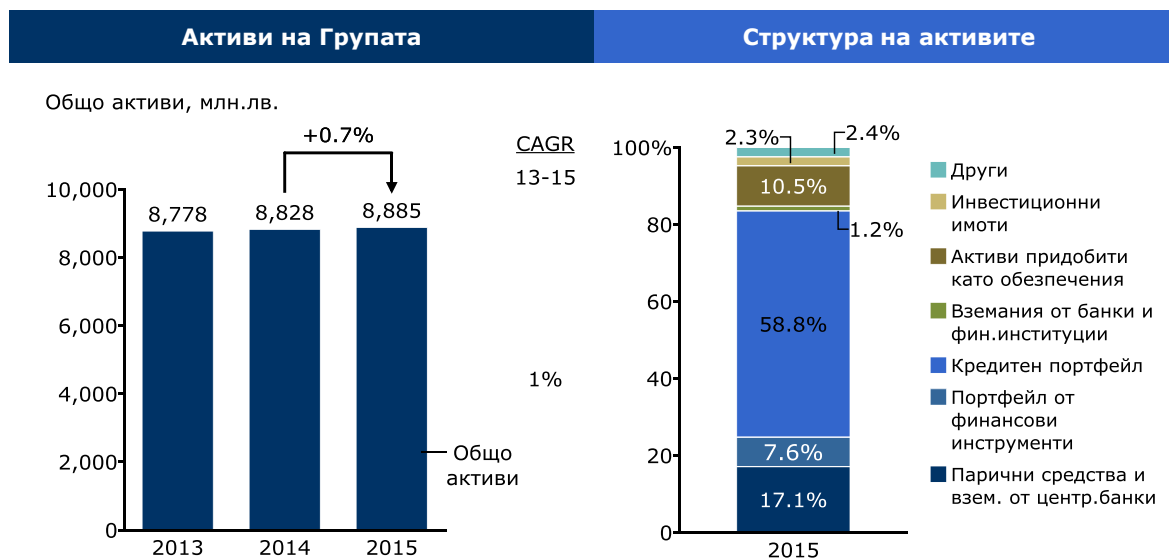
През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 400 490 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 71 353 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2015 г. възлизат на 329 137 хил. лв. (2014: 299 621 хил. лв.). Увеличението отразява засиления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

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

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

БАЛАНС

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



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

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

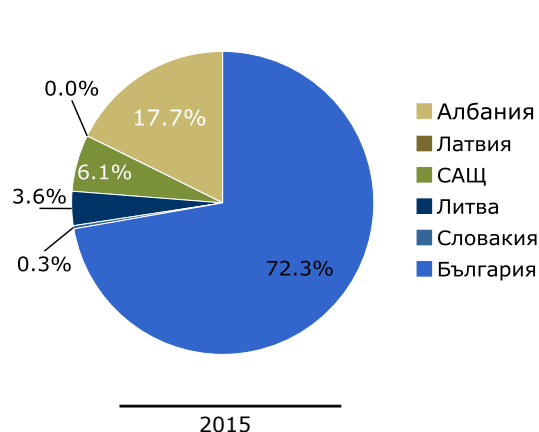
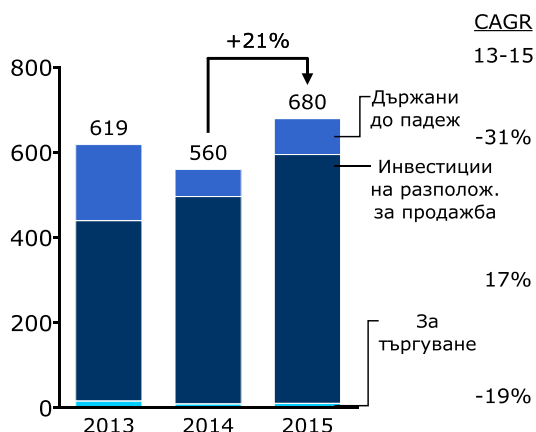
Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 109 455 хил. лв. в края на периода (2014: 112 078 хил. лв.), като включват основно вземания от чуждестранни банки.

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

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

Портфейл от финансови инструменти
Портфейл от държавен дълг по страни

Портфейл от финансови инструменти, млн.лв.



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

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

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

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

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

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

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

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

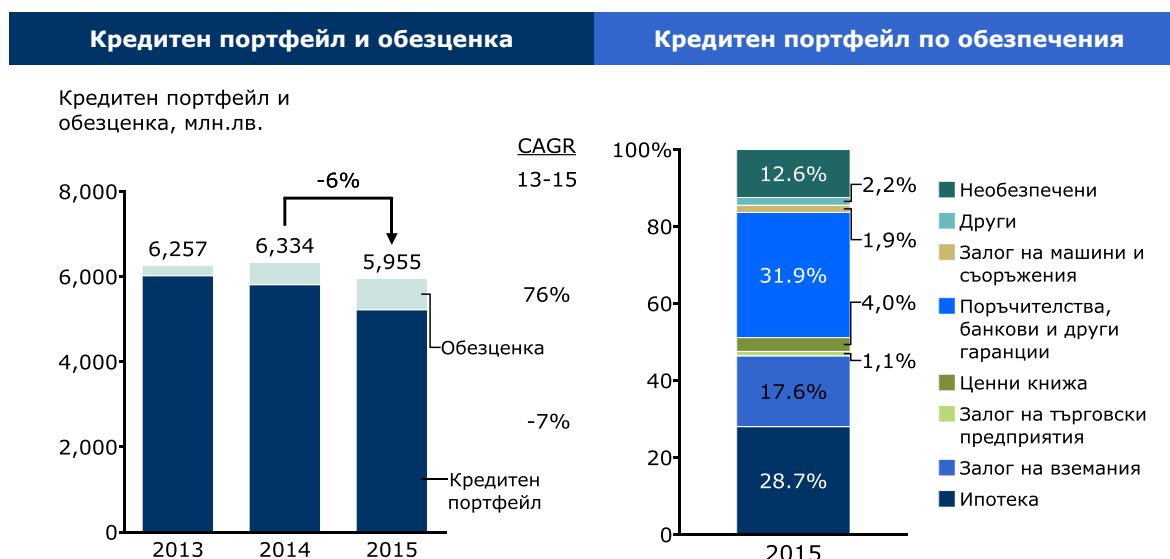
в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Кредити в левове	2 108 965	35,4	1 811 006	28,6	1 631 203	26,1
Кредити в евро	3 591 628	60,3	4 213 292	66,5	4 321 896	69,1
Кредити в друга валута	254 262	4,3	309 632	4,9	303 485	4,8
Кредитен портфейл преди обезценка	5 954 855	100	6 333 930	100	6 256 584	100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

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

намаляват като относителен дял до 4,3% от общите кредити (2014: 4,9%) и възлизат на 254 262 хил. лв. (2014: 309 632 хил. лв.).

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

През 2015 г. Fibank а акцентира върху качеството на кредитния портфейл и повишава консервативния подход при оценка на кредитния риск. Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск достига 733 495 хил. лв. в края на периода (2014: 523 602 хил. лв.), като коефициентът на покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка нараства до 12,32% спрямо 8,74% към 2014 г. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 119 432 хил. лв., които се водят задбалансово и Групата продължава действията за цялостно или частично събиране на дълга.



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

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

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

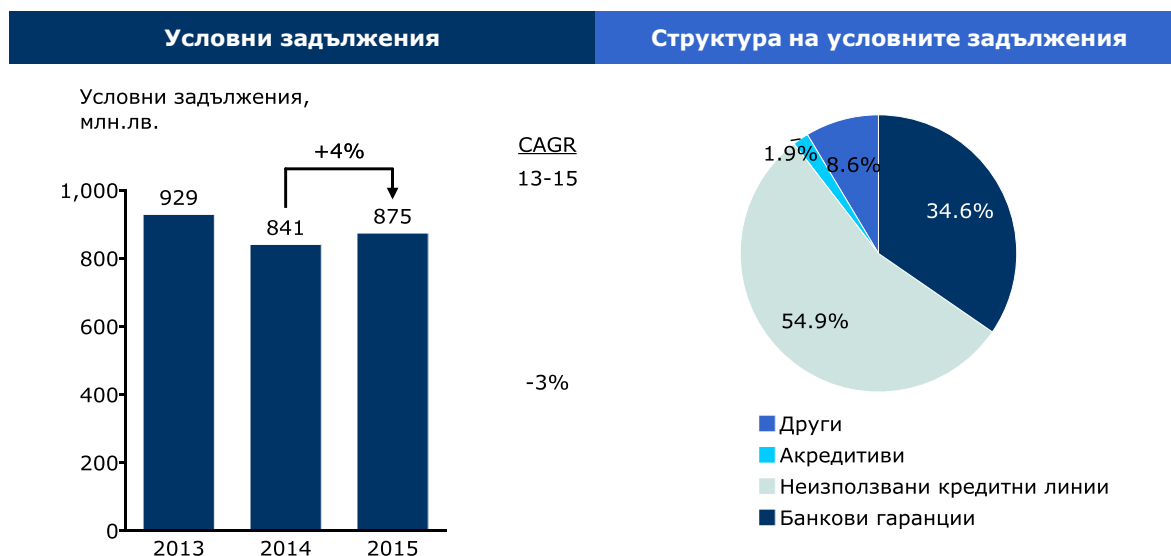
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

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

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

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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



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

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

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

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

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

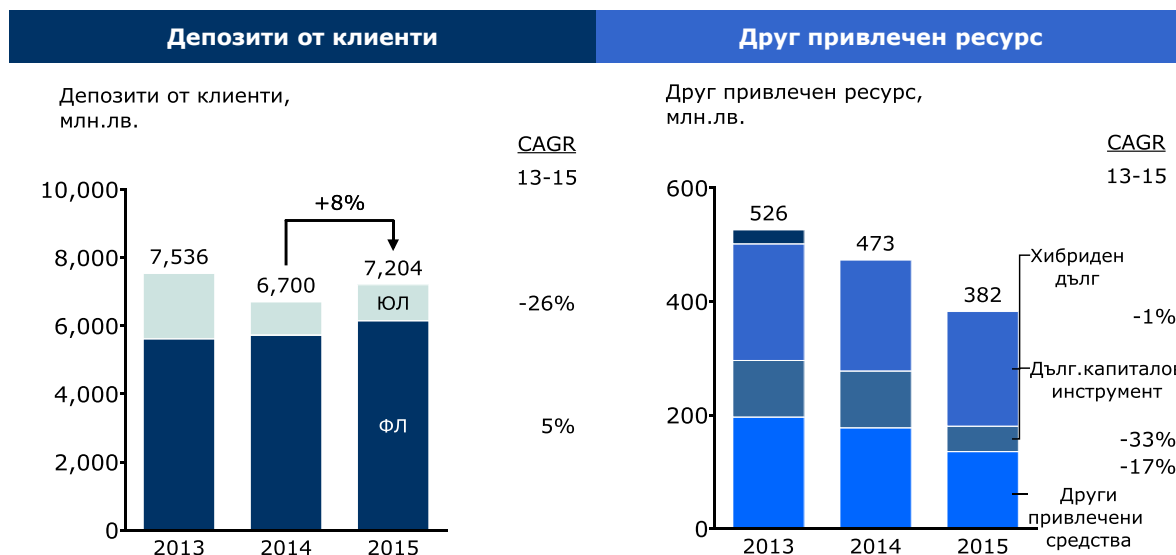
в хил. лв. / % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Привлечени средства от физически лица	6 146 440	85,3	5 728 991	85,5	5 616 002	74,5
В левове	3 044 936	42,3	2 706 892	40,4	2 553 382	33,9
В евро	2 506 032	34,8	2 483 478	37,1	2 469 339	32,7
В друга валута	595 472	8,3	538 621	8,0	593 281	7,9
Привлечени средства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

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

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

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

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

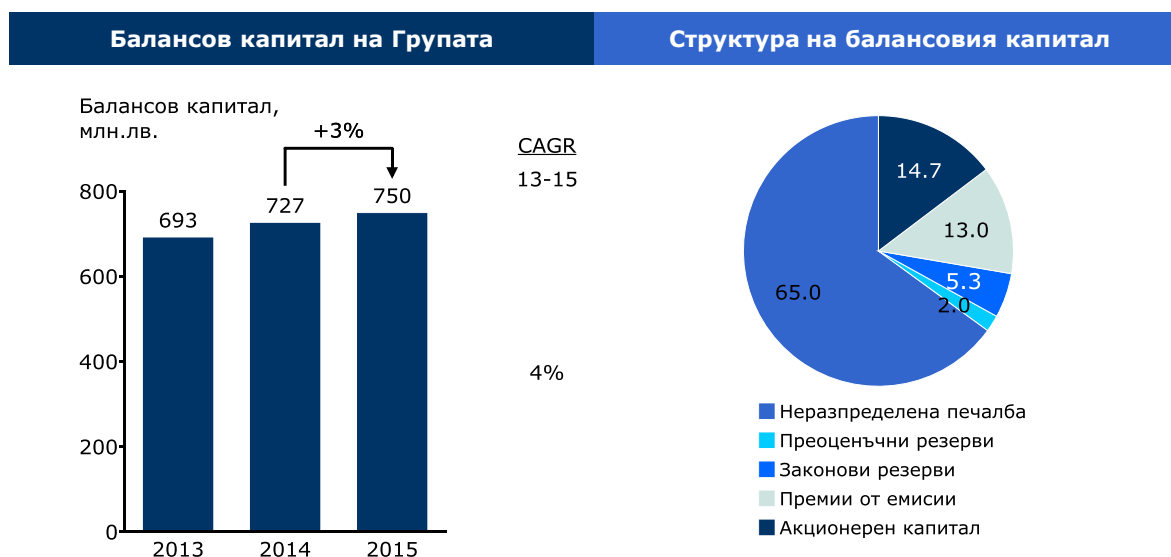


Другите привлечени средства възлизат на 135 726 хил. лв. към 31 декември 2015 г. спрямо 177 544 хил. лв. година по-рано основно в резултат на намаление при задълженията по получени финансираня. Те достигат 80 615 хил. лв. в края на периода (2014: 137 778 хил. лв.), като включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE – 68 097 хил. лв. (2014: 68 495 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 8436 хил. лв. (2014: 62 759 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 4082 хил. лв. (2014: 6524 хил. лв.). През годината са привлечени допълнителни средства под формата на споразумения за обратно изкупуване, сключени с банки, които към края на периода възлизат на 28 856 хил. лв. Увеличение е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – до 26 255 хил. лв. спрямо 23 337 хил. лв. година по-рано.

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

КАПИТАЛ

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



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

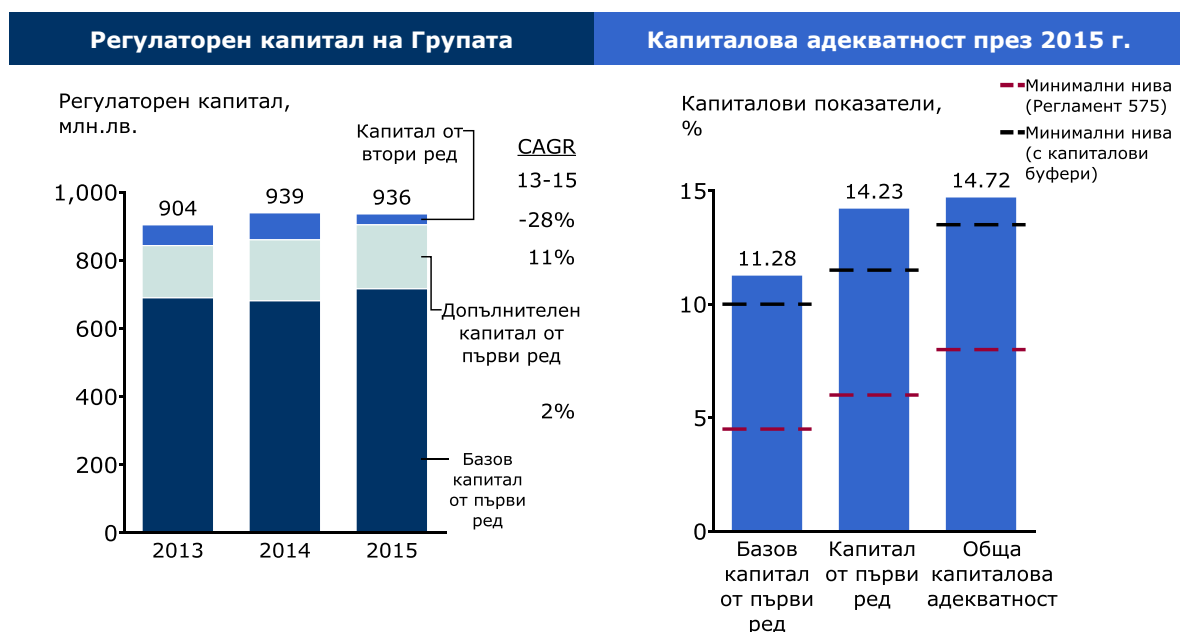
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

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

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

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



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

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

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

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

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

11,28%, съотношението на капитала от първи ред е 14,23%, а съотношението на обща капиталова адекватност е 14,72%.

в хил. лв./% рискови експозиции	2015	%	2014	%	2013 ⁷	%
Капитал от първи ред	904 427	14,23	860 348	13,64	843 173	13,31
- в т.ч. базов капитал от първи ред	716 850	11,28	681 237	10,80	-	-
Обща капиталова база	935 878	14,72	939 052	14,89	903 810	14,26
Общо рискови експозиции	6 355 988		6 306 376		6 336 803	

КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ

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

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

ЛИВЪРИДЖ

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

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

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

⁷ Стойностите за 2013 г. са изчислени съгласно Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции (отменена ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г.).

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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




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

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

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



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

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

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

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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

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

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

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

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

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

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

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

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

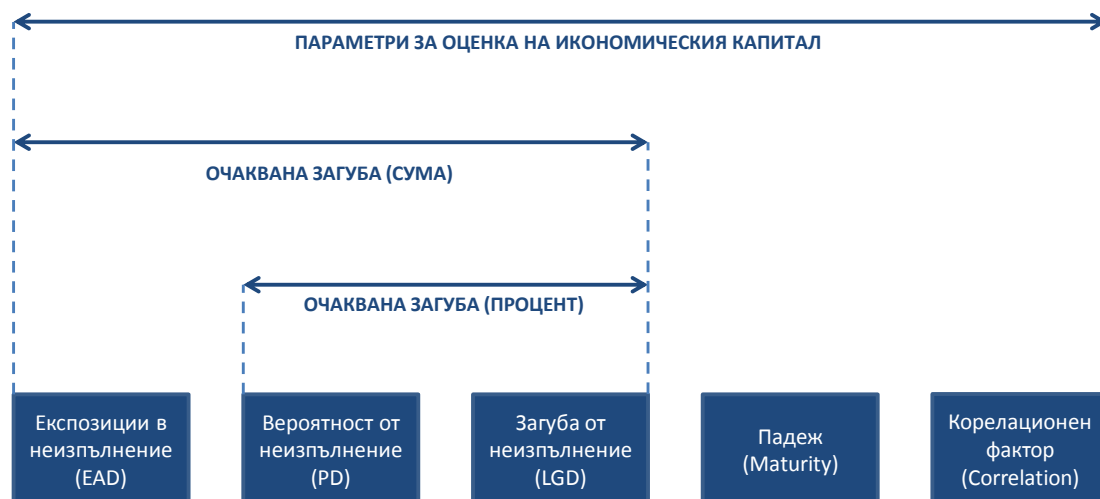
КРЕДИТЕН РИСК

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

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

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

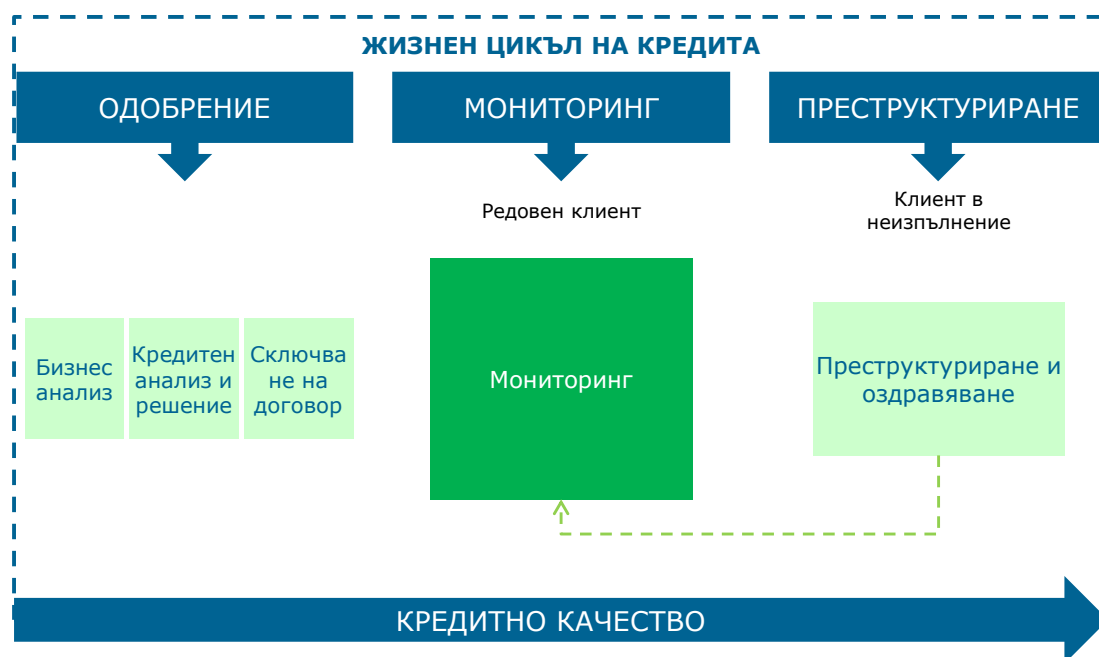
РИСК ПАРАМЕТРИ ЗА ОЦЕНКА НА ОЧАКВАНИ И НЕОЧАКВАНИ ЗАГУБИ



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

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

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



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

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

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

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

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

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

ПАЗАРЕН РИСК

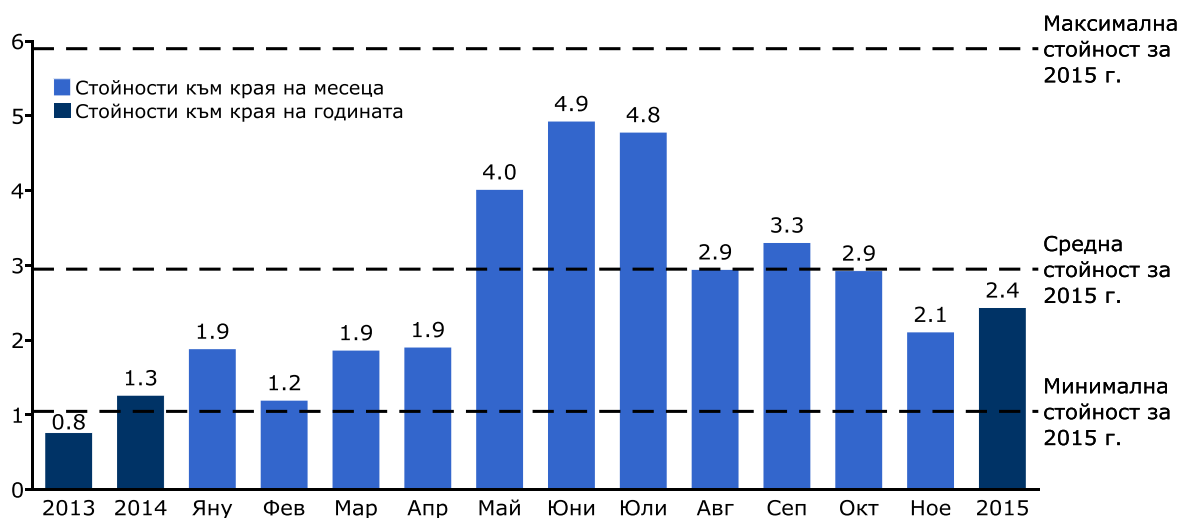
Пазарният риск е рискът от загуби вследствие на промени в цената на финансовите инструменти, произтичащи от общи рискови фактори, присъщи на пазарите, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти, като промени в лихвените проценти, валутните курсове и/или от специфични рискови фактори,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

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

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

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

Лихвен VaR на книжа, оценявани по справедлива стойност (млн.лв.)



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

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

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

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

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

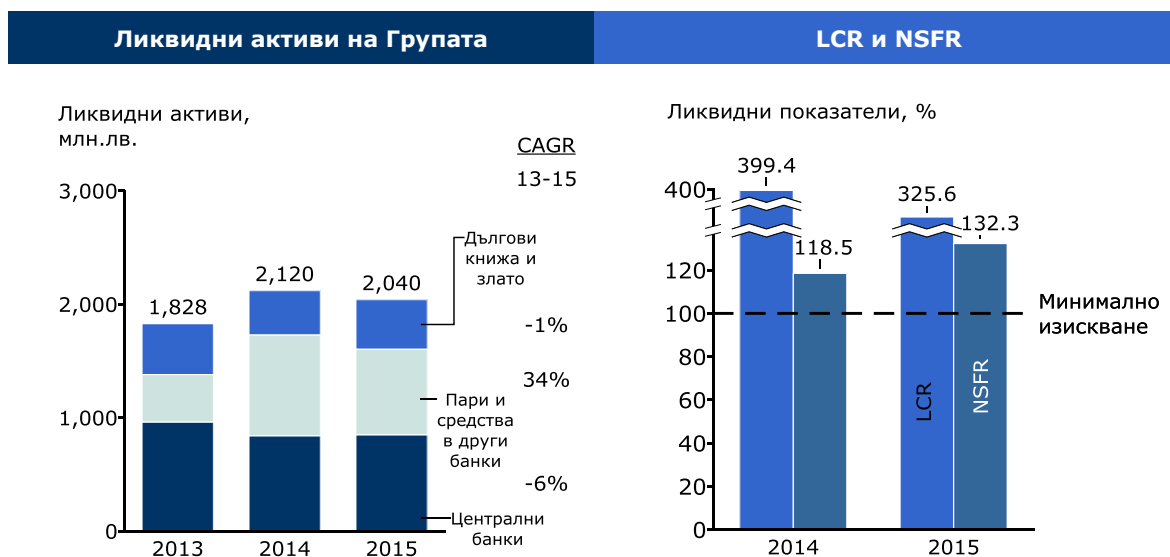
С цел поддържане на умерен рисков профил, Fibank е изготвила адекватна рамка за управление на ликвидния риск. Политиката на Банката по управление на ликвидността е насочена към осигуряване посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфики на банковата дейност,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

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

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

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

рамките на период на напрежение от 30 календарни дни. В края на периода съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 325,61% на консолидирана основа.



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

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

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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

Първа инвестиционна банка поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Управлението на операционния риск от Fibank се основава на принципите за непоемане на необоснован риск, стриктно

спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск. Банката прилага надеждни методи за избягване, ограничаване влиянието на операционните рискове и трансфериране, в т.ч. чрез разделяне на функциите и отговорностите, двоен контрол, нива на компетентност, вътрешен контрол, сключване на застраховки, информационна обезпеченост.

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

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

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

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

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

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

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

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

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

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

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

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

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

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

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

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

За оценка на ликвидния риск Банката диференцира анализа в две направления относно риска от неплатежоспособност и риска от осигуряване на ликвидност. Рискът от неплатежоспособност се

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

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През 2015 г. Банката продължава да оптимизира клоновата мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити седем офиса (два в София и пет в останалата част на страната) и открит един нов офис в гр. Златица. Към 31 декември 2015 г. клоновата мрежа на Групата на Първа инвестиционна банка се състои общо от 173 клон и офиса на консолидирана основа (2014: 179), които са разположени в над 60 населени места в България – 5 клон в Никотиция, Албания. За виж раздел „

Клоновете и страната пре банкови прод физически ли клиенти. В пълно клиентското от клонова удължено ра разполага с да осигуря клиентите пр

Клонът на I банка в гр. Кипър функ банков па първоначал на кредитира клиенти, к работи последовател разширяване спестовни пр върху клиент

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

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

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

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

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

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

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

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

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

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

ПРОДАЖБИ

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

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

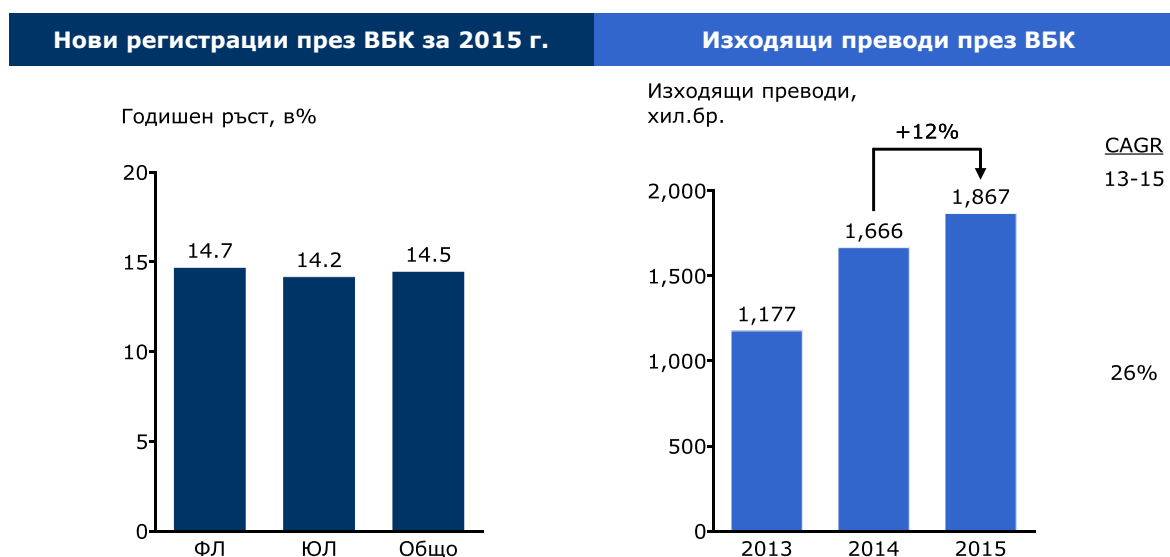
Банката има натрупан значителен опит при обслужването на разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

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

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



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

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

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)

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

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

МОЯТА Fibank

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

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

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

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

СЪТРУДНИЧЕСТВО С МЕЖДУНАРОДНАТА ФИНАНСОВА КОРПОРАЦИЯ (IFC)

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



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

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



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

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

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

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

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

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

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

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

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

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

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

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

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

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

брой акции / % от акционерния капитал	2015	%
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Димитър Костов Костов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Мая Иванова Ойфалаш	2 350	0,00
Надя Василева Кошинска ⁹	N/A	N/A
Живко Иванов Тодоров	0	0
Общо	24 026	0,02

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

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

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

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

⁹ Г-жа Надя Кошинска е вписана в Търговския регистър като член на Управителния съвет на Банката на 12 януари 2016 г.

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

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

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

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

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

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

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

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

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

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

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

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

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

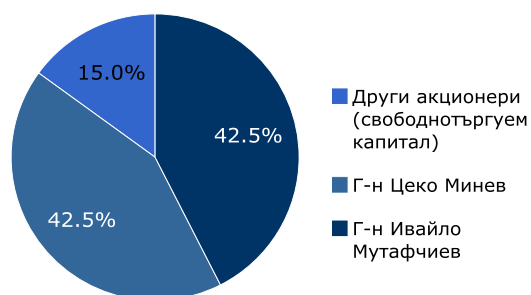
Първа инвестиционна банка поддържа и развива корпоративен блог, който функционира вече седем години като канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти, партньори и други заинтересовани лица.

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

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

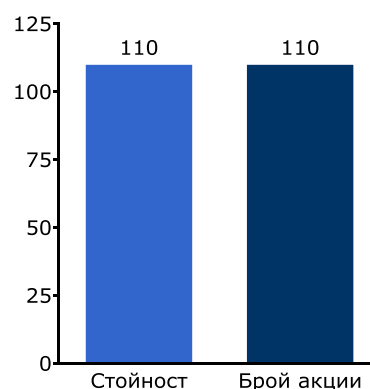
Акционерна структура към края на 2015 г.

Акционерна структура, %



Акционерен капитал в края на 2015 г.

Акционерен капитал, млн.лв./млн.бр.



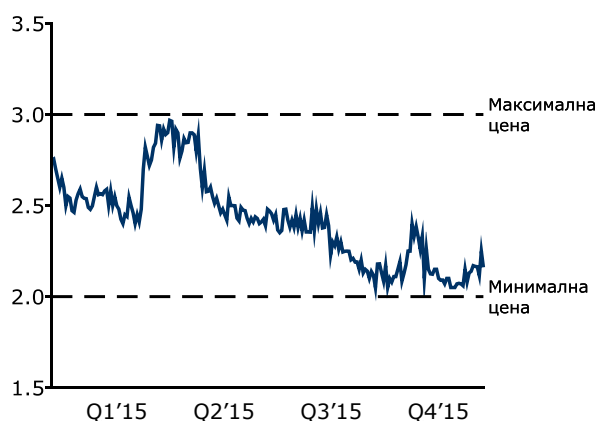
През отчетния период Първа инвестиционна банка не е придобивала или прехвърляла собствени акции, като към края на годината Банката не притежава собствени акции.

ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА

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

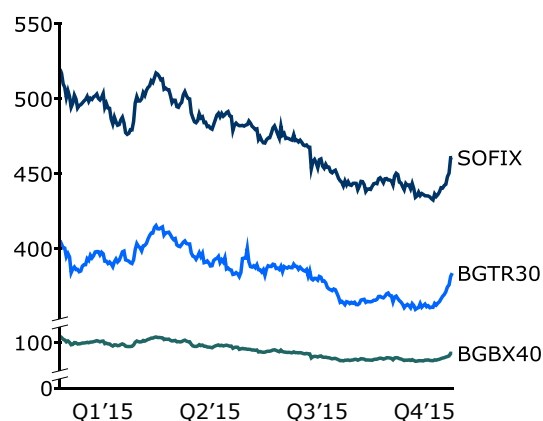
Цена на акциите на Банката за 2015 г.

Цена на акциите на Банката, в лв.



Основни борсови индекси на БФБ-София

Основни борсови индекси на БФБ-София, пунктове



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

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

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

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

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

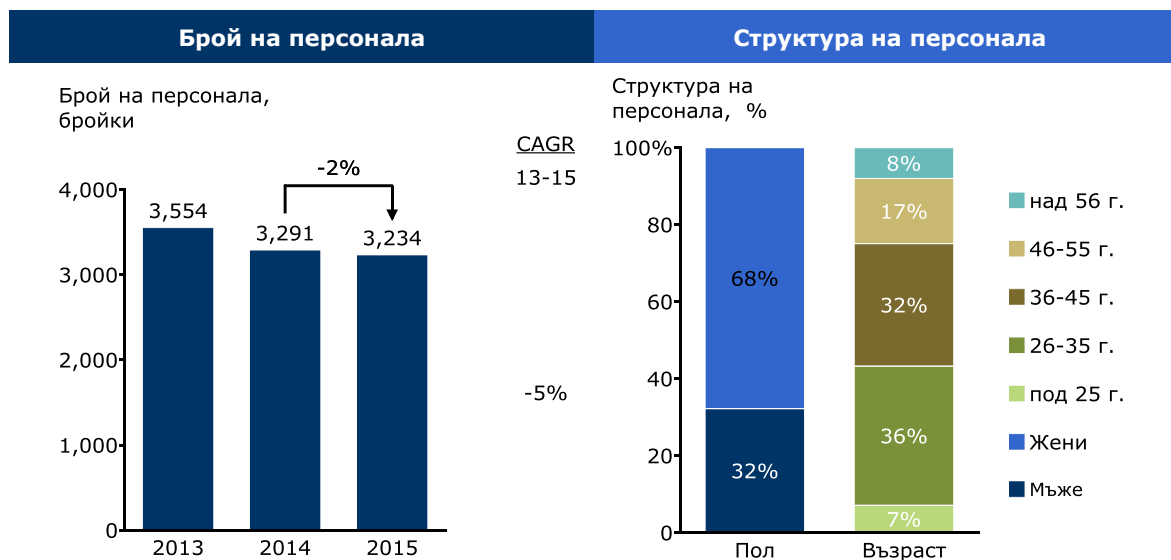


Развитието на експертните и социални компетенции на служителите в Първа инвестиционна банка през 2015 г. са реализирани чрез изпълнение на годишен план за обучения, съобразно бизнес целите и идентифицираните нужди. През годината близо 78% (2375) от персонала на Банката е преминал през различни форми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

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

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

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



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

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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

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

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

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

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

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

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

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

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

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

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

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

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

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



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



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

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

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

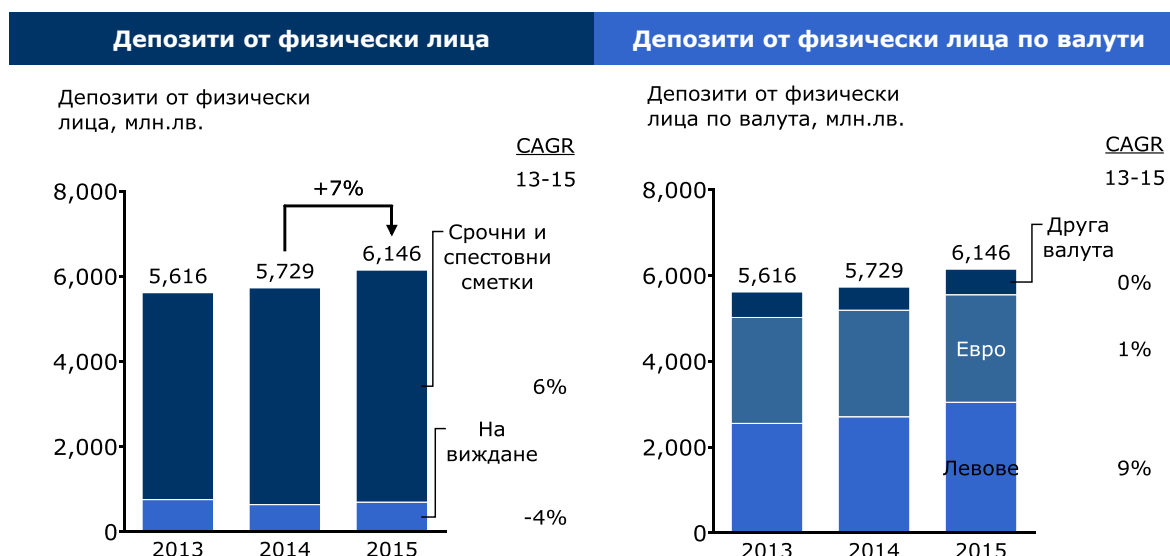
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

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

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

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



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

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

КРЕДИТИ

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

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

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

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

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент нараства и достига 8,52% (2014: 7,12%) в края на годината, като Fibank подобрява пазарната си позиция – шесто място (2014: седмо) по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2015 г. ипотечните кредити възлизат на 615 117 хил. лв., като остават на нива близки спрямо предходната година (2014: 654 449 хил. лв.). Динамиката отразява продължаващата предпазливост по отношение на разходите и повишените нива на спестовност сред населението. Ипотечните кредити запазват своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на физически лица – 41,1% към края на периода (2014: 49,9%).

През годината Първа инвестиционна банка предлага нови условия по ипотечния кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите 3 г. и възможност за гратисен период от 12 м. на всеки 5 години от срока на кредита.

Към 31 декември 2015 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 6,79% (2014: 6,83%), като Fibank запазва петото място сред банките в страната на неконсолидирана основа.

ЛИМИТИ ПО КРЕДИТНИ КАРТИ

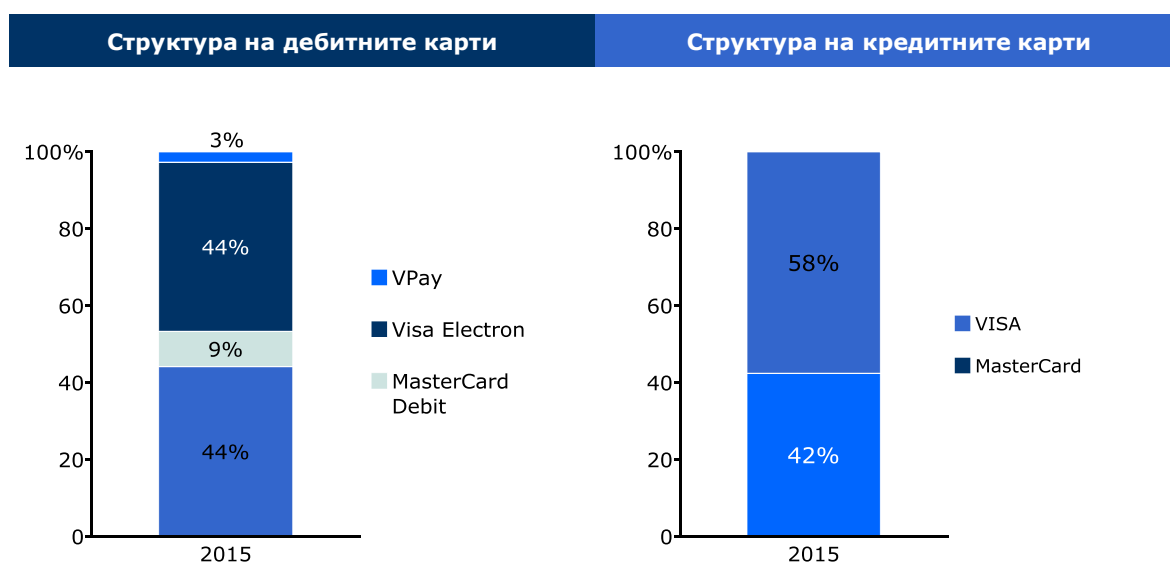
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 6,7% и достигат 262 435 хил. лв. (2014: 245 918 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в изпълнение на последователната и дългосрочна политика на Банката в посока на

стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 17,5% (2014: 18,7%).

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива картовия бизнес, съобразно потребностите на клиентите и съвременните технологии, включително чрез организирането на промоционални кампании и популяризиране на безконтактните плащания.

Към 31 декември 2015 г. броят на издадените от Fibank карти се запазва на нива близки спрямо предходната година, като най-съществен ръст от 36,6% е отчетен при издадените карти Debit MasterCard, които са с иновативна функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и са част от програмата за лоялност YES на Fibank. Признание за успешното развитие на картовия продукт е и полученото през годината отличие за Debit MasterCard като „Картов продукт на потребителите“, присъдено на годишните награди на списание b2b Magazine.



Структурата на платежните карти през периода се запазва относително без промяна, като към края на годината съотношението при кредитните карти е 42%/58% съответно за MasterCard/VISA, а при дебитните карти – 53% за Maestro и Debit MasterCard спрямо 47% за VISA electron и VPay.

Първа инвестиционна банка продължава да популяризира безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания, и организирането на различни кампании. Fibank е първата банка в България, която стартира издаването и обслужването на безконтактните карти MasterCard PayPass (от 2010 г.) и Visa payWave (от 2012 г.).

Първа инвестиционна банка бе и сред първите банки в страната, въвели чип технологията (EMV стандарт), като понастоящем всички издавани от Fibank карти, както и обслужвани от нея ATM и ПОС терминали работят в съответствие със стандарта EMV, който е с първостепенно значение за рамката „SEPA картови плащания“ и цели допълнително да повиши сигурността на картовите разплащания и да ограничи злоупотребите и измамите, свързани с карти.

Към 31 декември 2015 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка надхвърля 10 хил. броя, като остава на близки нива спрямо предходната година. Банката се стреми да продължава да

предлага конкурентни условия, както към търговците така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

Терминалната мрежа от ATM устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 630 броя спрямо 637 броя година по-рано и отразява придържането към оптимална ефективност на терминалната мрежа, съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите. Отделно дъщерната банка на Fibank в Албания поддържа своя мрежа от ATM терминали. *За повече информация относно картовия бизнес на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“.*

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През годината Първа инвестиционна банка запазва водещата си позиция сред търговските банки в страната по отношение на сделките и консултациите, свързани с продукти от инвестиционно злато и други благородни метали, като успешно развива и онлайн продажбата на този вид продукти.

За 2015 г. нетните приходи от сделки и преоценки на злато и благородни метали възлизат на 786 хил. лв. спрямо 619 хил. лв. година по-рано, като отразяват динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода. Към края на годината активите на Банката под формата на злато възлизат на 8496 хил. лв. на консолидирана основа (2014: 9672 хил. лв.).

Първа инвестиционна банка предлага на своите клиенти злато и изделия от благородни метали от 2001 г. като през годините е изградила сътрудничество с редица водещи финансови институции от цял свят – световноизвестната швейцарска рафинерия ПАМП (Produits Artistiques de Métaux Précieux), банките UBS и Credit Suisse, италианската рафинерия Itaipreziosi, Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико, Австрийският монетен двор, британският Royal Mint и други.

През 2015 г. Банката съвместно с швейцарската рафинерия ПАМП, създаде и започна разпространението на нов съвместен продукт – колекционната серия „Дървото на живота“ от златни и сребърни ключета-медальони. В сътрудничество с Новозеландския монетен двор е разработен дизайн на сребърна монета, посветена на Годината на Маймуната, ексклузивно предлагана в офисите на Fibank в страната.



При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали Първа инвестиционна банка неизменно спазва всички критерии за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива частното си банкиране чрез разширяване на гамата от банкови решения в този сегмент, с цел привличане на нови, заможни клиенти и подобряване на индивидуалните схеми на банкиране. За годината Fibank отчита 12% ръст в броя на обслужваните клиенти, като техният брой е удвоен за последните три години. Ръст е отчетен и в генерираните от частното банкиране приходи, в т.ч. тези, свързани с такси за обслужване, които нарастват с 41% на годишна база.

През годината за клиентите на частното банкиране е въведен специализиран пакет, обединяващ няколко банкови продукта и услуги, в т.ч. разплащателна сметка, кредитна карта MasterCard World Elite с неснижаем остатък и ползване на електронни услуги на „Моята Fibank“.

Първа инвестиционна банка предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

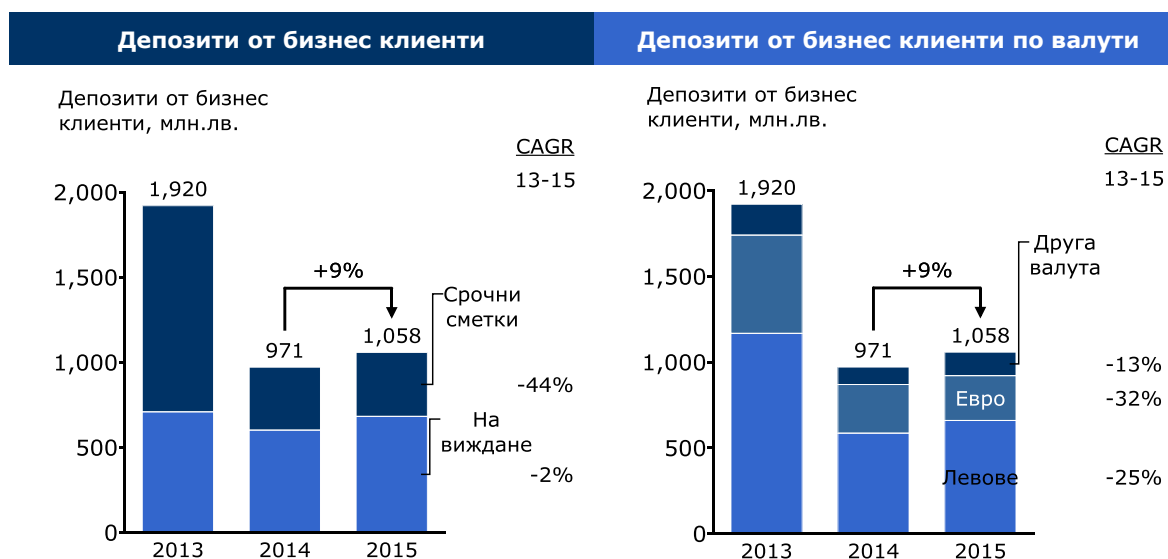
Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на определени изисквания за сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и публични институции през 2015 г. възлизат на 1 057 529 хил. лв. (2014: 970 686 хил. лв.), като в обема рефлектира увеличението както при сметките на виждане, така и при срочни сметки.

Разплащателните сметки се увеличават до 681 812 хил. лв. към края на 2015 г. спрямо 601 000 хил. лв. година по-рано, като формират 64,5% от привлечените средства от търговци и публични институции (2014: 61,9%).



Срочните сметки възлизат на 375 717 хил. лв. спрямо 369 686 хил. лв. в края на предходната година и формират 35,5% от привлечените средства от търговци и публични институции (2014: 38,1%). За увеличението влияние продължава да оказва предпазливостта на фирмите по отношение на разходите, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване от Fibank.

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 3,65% от общата сума на задълженията към други клиенти (2014: 3,56%).

КРЕДИТИ

КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

Портфейлът от кредити на бизнес клиенти възлиза на 4 457 674 хил. лв. в края на 2015 г. спрямо 5 021 313 хил. лв. година по-рано. За динамиката влияние оказва намаление при сегмента на корпоративните клиенти, в резултат основно на реализирана през годината сделка за конвертиране на дълг срещу активи с цел защита на позицията на Банката като обезпечен кредитор и оптимизиране възвръщаемостта от експозицията. В резултат на това, както и в изпълнение на политиката на Банката за диверсифициране на кредитния риск, този сегмент понижава делът си в корпоративния портфейл до 84,9% в края на годината (2014: 87,1%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 12,8% (2014: 11,1%) и до 2,3% (2014: 1,8%).

в хил. лв./ % от общо	2015	%	2014	%	2013	%
Корпоративни клиенти	3 784 966	84,9	4 374 648	87,1	4 141 595	84,2
Малки и средни предприятия	570 490	12,8	557 681	11,1	686 239	13,9
Микрокредитиране	102 218	2,3	88 984	1,8	93 408	1,9
Общо кредити на предприятия	4 457 674	100	5 021 313	100	4 921 242	100

Първа инвестиционна банка продължава да осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др. През годината са оптимизирани условията за предоставяне на услуги по стандартен факторинг чрез изкупуване на вземания по търговски фактури със срок за отложено плащане до 90 дни, както и разработени нови продукти, в т.ч. револвираща кредитна линия и кредитна линия за банкови гаранции и акредитививи.

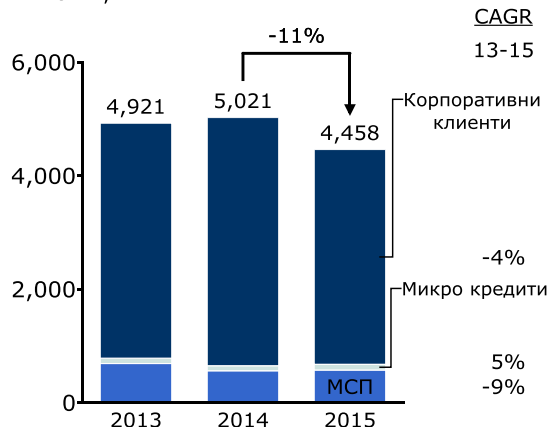
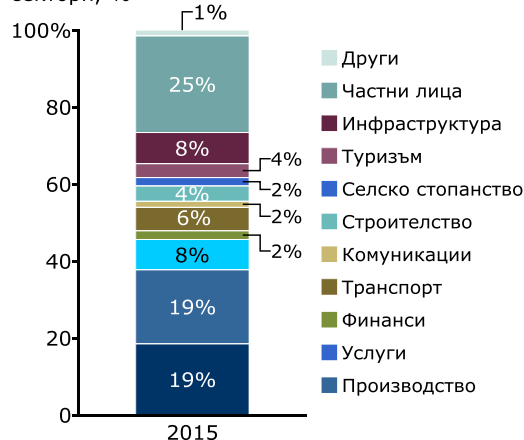
Пазарният дял на Банката в края на годината възлиза на 12,38% от кредитите на предприятия на банковата система (2014: 14,49%), като Fibank запазва второто си място (2014: второ) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

През годината съобразно динамиката и амортизиране на портфейла от корпоративни клиенти е отчетено намаление в секторите – производство (2015: 1 145 360 хил. лв.; 2014: 1 538 208 хил. лв.), търговия (2015: 1 102 617 хил. лв.; 2014: 1 426 114 хил. лв.) и при услугите (2015: 467 974 хил. лв.; 2014: 576 602 хил. лв.).

Ръст е отчетен при кредитите в сектора на транспорта, които достигат 361 759 хил. лв. в края на периода (2014: 288 906 хил. лв.), както и при тези в сферата на инфраструктурата (2015: 481 471 хил. лв.; 2014: 424 743 хил. лв.), за което влияние оказва развитието на инфраструктурните проекти, както и динамиката на публичното потребление в страната.

През 2015 г. съобразно развитието на икономическата активност е регистриран ръст и при други икономически сектори, включително в селското стопанство – до 128 393 хил. лв. (2014: 112 595 хил. лв.), в туризма – до 215 520 хил. лв. (2014: 172 824 хил. лв.), в комуникациите – до 94 254 хил. лв. (2014: 77 660 хил. лв.) и при финансовите услуги – до 135 235 хил. лв. (2014: 109 577 хил. лв.). На нива близки спрямо предходната година се запазват кредитите към сектора на строителството (2015: 238 275 хил. лв.; 2014: 244 049 хил. лв.).

Портьейл от кредити на предприятия
Структура на портьейла по сектори

 Кредити на бизнес
 клиенти, млн.лв.

 Портьейл по
 сектори, %


Fibank продължава успешното предлагане на инвестиционни и оборотни кредити в левове и евро за фирмени клиенти по инициативата JEREMIE при конкурентни лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, като към края на периода е постигната почти пълна усвояемост по портьейла от кредити по инициативата.

С цел да удовлетвори в по-пълна степен потребностите на българския бизнес, през годината Банката оптимизира и доразви условията по своите комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“. Чрез тях се предоставят по-конкурентни условия на корпоративните клиенти, и се дава възможност за оптимизация на разходите и облекчаване на процедурите при използване на набор от различни банкови услуги.

КРЕДИТИРАНЕ НА МСП

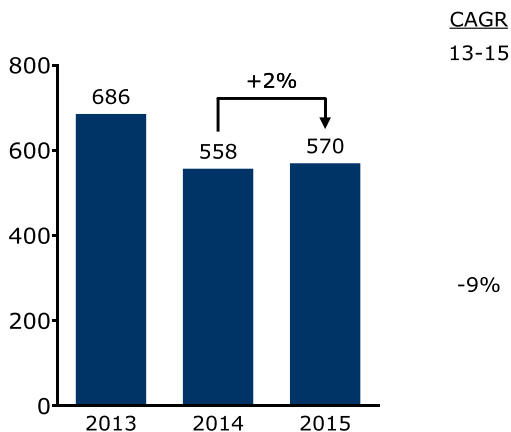
През 2015 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват до 570 490 хил. лв. в края на периода спрямо 557 681 хил. лв. година по-рано. За увеличението допринасят конкурентните продукти за МСП-клиенти, предлагани от Банката, в т.ч. разнообразно финансиране по програмите и чрез фондовете на ЕС и други гаранционни схеми, както и организираните през периода кампании, насочени към стимулиране на този вид кредитиране.

В началото на периода Първа инвестиционна банка стартира предлагането на нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2015 г., при облекчена процедура и с предварително одобрен размер до 500 хил. лв. за коректни кредитополучатели и такива с опит в одобрената схема.

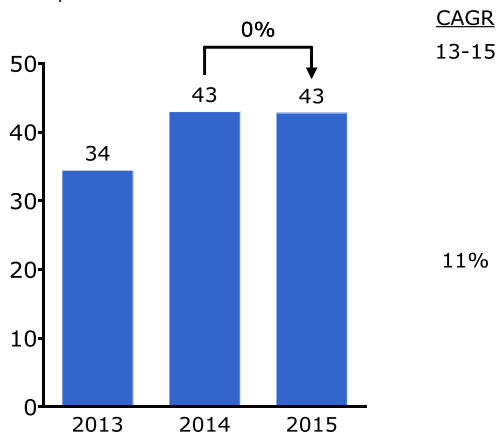
През първото тримесечие на годината са разработени нови преференциални условия за издаване на банкови гаранции, насочени към МСП, които са избрани за изпълнители или кандидатстващи по Националната програма за саниране.

Кредити на МСП

Кредити на МСП, млн.лв.


Приходи от лихви от МСП

Приходи от лихви от МСП, млн.лв.



За финансиране на малките и средни предприятия Банката продължава да осъществява съвместна дейност с Националния гаранционен фонд, ДФ Земеделие, Българска банка за развитие АД, както и Българската агенция за експортно застраховане. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни и кохезионни фондове, вкл. във връзка със стартирането на новия Програмен период 2014-2020 г.

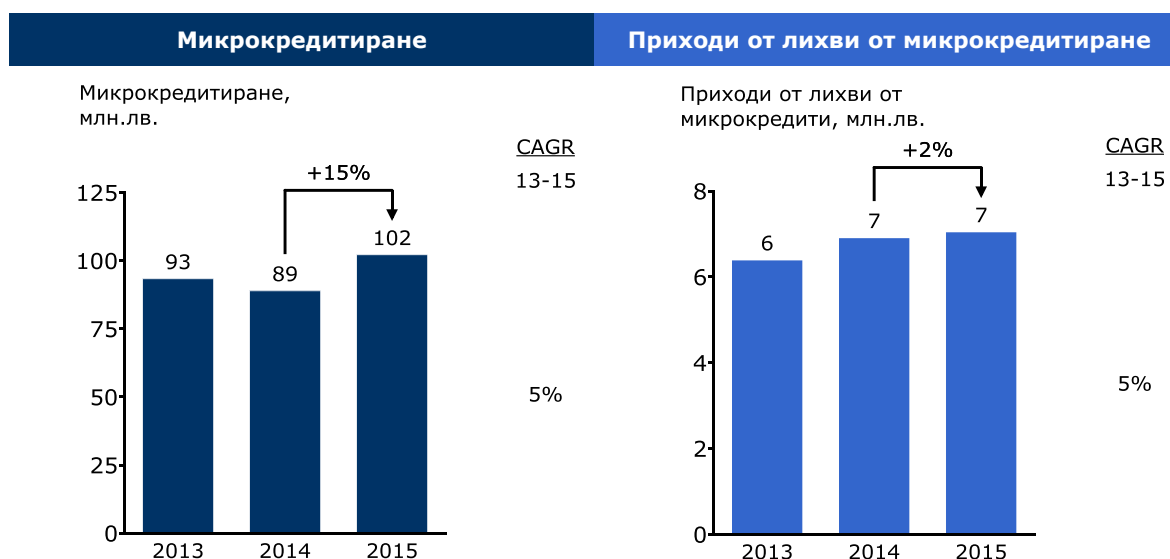
С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през годината са оптимизирани условията по продукта „Супер кредит“, който осигурява възможност за фиксирана лихва и гратисен период в режим на овърдрафт до 3 години.

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

През 2015 г. портфейлът от микрокредити нараства с 14,9% и достига 102 218 хил. лв. в края на периода спрямо 88 984 хил. лв. година по-рано. Увеличението отразява фокуса на Банката за развитие на този пазарен сегмент, както и разширения продуктов асортимент, предлаган от Fibank.

Програмата за кредитиране на микропредприятия на Първа инвестиционна банка обхваща финансирането на широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартиращ бизнес, както и фирми с по-малко пазарен опит.

Банката предлага специализирани продукти за микропредприятия, в т.ч. инвестиционен кредит, оборотен кредит и кредит овърдрафт при конкурентни условия съобразно рейтинга на клиента и предоставеното обезпечение. През отчетния период са въведени нови кредитни продукти за клиентите микро предприятия – ипотечен бизнес кредит/ипотечен бизнес овърдрафт, както и нови конкурентни условия по програма микрокредитиране, в т.ч. увеличен максималния срок за инвестиционни кредити – до 15 години за кредити с високоликвидно обезпечение.



ЕВРОПРОГРАМИ

През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове и инициативи.

През годината Банката продължи успешната работа съгласно действащото споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) по инициативата JEREMIE, като усвояемостта по портфейла от кредити е близо 100%. Fibank бе сред първите одобрени банки за участие в инициативата, като вече трета година предоставя инвестиционни и оборотни кредити към микро, малките и средни предприятия в страната при конкурентни лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване. Със сътрудничеството на ЕИФ Банката предоставя и финансиране по гаранционната схема „Инструмент за споделяне на риска“, насочена към иновативните и ориентирани към изследователска дейност малки и средни предприятия в България.

През периода Първа инвестиционна банка затвърди взаимоотношенията си с Националния гаранционен фонд (НГФ) и Българската банка за развитие (ББР), като изпълняваше дейностите и ангажиментите съгласно действащите споразумения и схеми за финансиране. В края на годината бяха предприети подготвителни дейности и в началото на януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България.



С цел комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, Банката предлага услугата „Пълна подкрепа“,

чрез която се осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея, предоставяне на експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение. Във връзка с това през годината са стартирани и първите процедури и мерки, насочени за бизнеса от новия Програмен период 2014-2020 г.

През годината Fibank организира и серия от семинари на тема „Европейско финансиране за бизнеса“, с цел запознаване на представители на бизнеса в България с възможностите за кандидатстване по оперативните програми на ЕС през новия програмен период.

Fibank предлага богат набор от продукти и услуги, свързани с усвояването на средства по оперативните програми на ЕС, както и други такива, включително инвестиционен кредит за цялостна реализация на проект, мостово финансиране до размера на одобрената финансова помощ, издаване на банкова гаранция за обезпечаване на авансово плащане на одобрена финансова помощ и други банкови продукти, разработени специално за нуждите на клиентите.

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

Първа инвестиционна банка осъществява дейността си, свързана с паричните преводи и други платежни услуги в съответствие с българското и европейско законодателство, включително съгласно Закона за платежните услуги и платежните системи и Наредба №3 на БНБ за условията и реда за изпълнение на платежни операции и използване на платежни инструменти. Българската регулаторна рамка в тази област е синхронизирана с тази на Европейската общност и отразява съвременните европейски тенденции за създаването на единен европейски пазар на платежни услуги.

През 2015 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи и организации, както следва:

- ❖ Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА)
- ❖ Система за брутен сетълмент в реално време (RINGS)
- ❖ Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR)
- ❖ Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2)
- ❖ Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА)
- ❖ S.W.I.F.T.

През годината Fibank продължи да развива дейността си относно платежните услуги, съобразно клиентските потребности, съвременните технологии и нормативни изисквания, вкл. относно дейността през Системата за обслужване на клиентски преводи в евро, предназначени за изпълнение в определен момент – БИСЕРА7-EUR. Първа инвестиционна банка е член и участва в платежната система, оперирана от Борика-Банксервиз АД, от 2010 г., като през нея може да осъществява SEPA преводи, с краен сетълмент в националния системен компонент на TARGET2 (TARGET2-BNB).

Допълнителни дейности и функционалности по отношение на основната банкова информационна система през периода са извършени с цел по-добро автоматизиране на процеса по избор на канал при изпълнение на преводни нареждания.

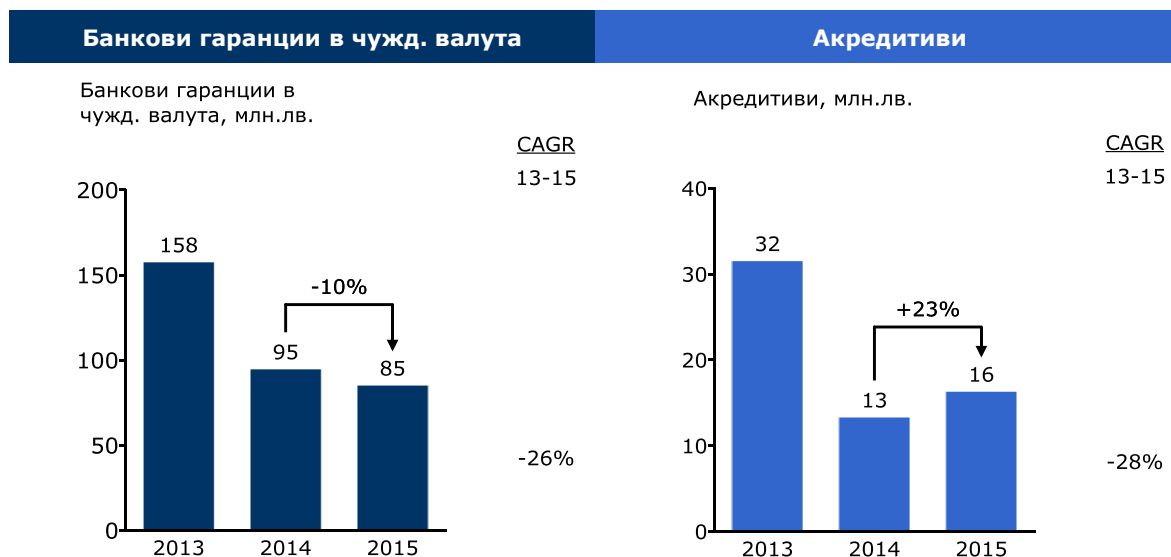
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните си международни бизнес партньори, инвеститори, клиенти и контрагенти.

През 2015 г. Банката отчита ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума, за което допринася увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване. Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговското финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява презгранични валутни преводи през SWIFT, както и през платежните системи TARGET2 и БИСЕРА7-EUR, като също така осъществява дейност по издаване на чекове и изпълнение на различни документарни операции.

Като признание за високото качество на извършваните услуги през периода Fibank е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award 2014 за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.

В края на годината, съгласно опцията за подновяване, е подписано удължаване по рамковото споразумение за 5 млн. щ.д. с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Първа инвестиционна банка в България. По споразумението Fibank може да осигури финансиране до 85% от стойността на търговския договор, но не повече от 2 млн. щ.д., със срок за усвояване до 6 месеца след първа извършена експедиция и срок за погасяване от 6 до 12 месеца за потребителски стоки, и от 6 месеца до 5 години за непотребителските стоки.



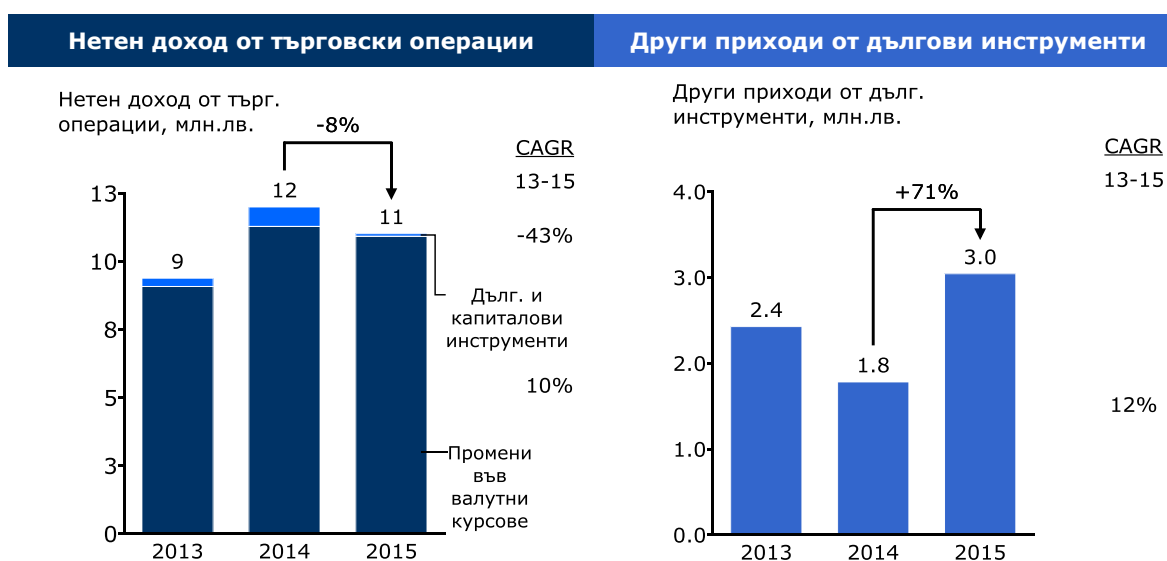
За периода предоставените от Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 101 688 хил. лв. (2014: 108 221 хил. лв.), като формират 11,6% от задбалансовите ангажименти на Банката (2014: 12,9%).

Съгласно Закона за ратифициране на Споразумението между правителството на Република България и правителството на Съединените американски щати за подобряване спазването на данъчното законодателство в международен аспект и въвеждането в действие на FATCA (ДВ бр. 47 от 26 юни 2015 г.), финансовите институции в страната следва да спазват Foreign Account Tax Compliant Act (FATCA). В изпълнение на това, Първа инвестиционна банка АД е регистрирана в Службата за вътрешни приходи на САЩ (IRS) като водеща финансова институция (Lead FFI) на т.нар. "Група от предприятия" (Expanded Affiliated Group). Статусът на регистрацията е на "Регистрирана, спазваща законодателството чуждестранна финансова институция" (Registered deemed-compliant). Присъденият на Банката GIIN код е: SP7FU7.00000.LE.100.

В допълнение, в края на годината са извършени дейности по анализ и подготовка, с цел прилагане на новите изисквания за автоматичен обмен на финансова информация в областта на данъчното законодателство, регламентирани чрез Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК) на Р България.

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2015 г. нетните приходи от търговски операции се понижават до 11 017 хил. лв. (2014: 11 997 хил. лв.), в резултат основно на по-ниските приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от дългови и капиталови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови инструменти, възлизат на 3044 хил. лв. спрямо 1783 хил. лв. година по-рано.



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 679 545 хил. лв. спрямо 560 358 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 584 415 хил. лв. (2014: 486 975 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 10 886 хил. лв. (2014: 9646 хил. лв.) и финансови активи, държани до падеж – 84 244 хил. лв. (2014: 63 737 хил. лв.).

Първа инвестиционна банка продължава да развива инвестиционните услуги и дейности съобразно нормативните изисквания и пазарната среда. С цел по-добра централизация, автоматизация и добавяне на нови функционалности през годината е внедрена нова система за инвестиционно посредничество, регистрационно агентство и брокерски услуги, която разполага с пълна и интегрирана фронт офис и бек офис функционалност, вкл. относно дейността през клоновата мрежа.

В качеството си на инвестиционен посредник и първичен дилър на държавни ценни книжа Първа инвестиционна банка осъществява сделки с финансови инструменти в страната и чужбина, в т.ч. сделки с ДЦК, акции, корпоративни и общински облигации, компенсаторни инструменти, както и инструменти на паричния пазар. Банката предлага също доверително управление на портфейли, инвестиционни консултации, както и депозитарни и попечителски услуги на граждани и фирми, включително: водене на регистри на инвестиционни посредници, на сметки за ценни книжа, изплащане на доходи и обслужване на плащания по сделки с финансови инструменти. Дейността е съобразена с регламентацията MiFID съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти и Наредба №38 на Комисията за финансов надзор, с която се осигурява по-висока степен на защита за непрофесионалните клиенти. Като част от функцията Съответствие, в Банката функционира специализирано звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията, свързани с дейността на Първа инвестиционна банка като инвестиционен посредник.

В офисите на Първа инвестиционна банка, регистрирани в КФН, могат да се приемат нареждания за записване/обратно изкупуване на дялове от четири договорни фонда, управлявани от УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД: ДФ „ПИБ Гарант“, ДФ „ПИБ Класик“, ДФ „ПИБ Авангард“ и ДФ „ПФБК Восток“.

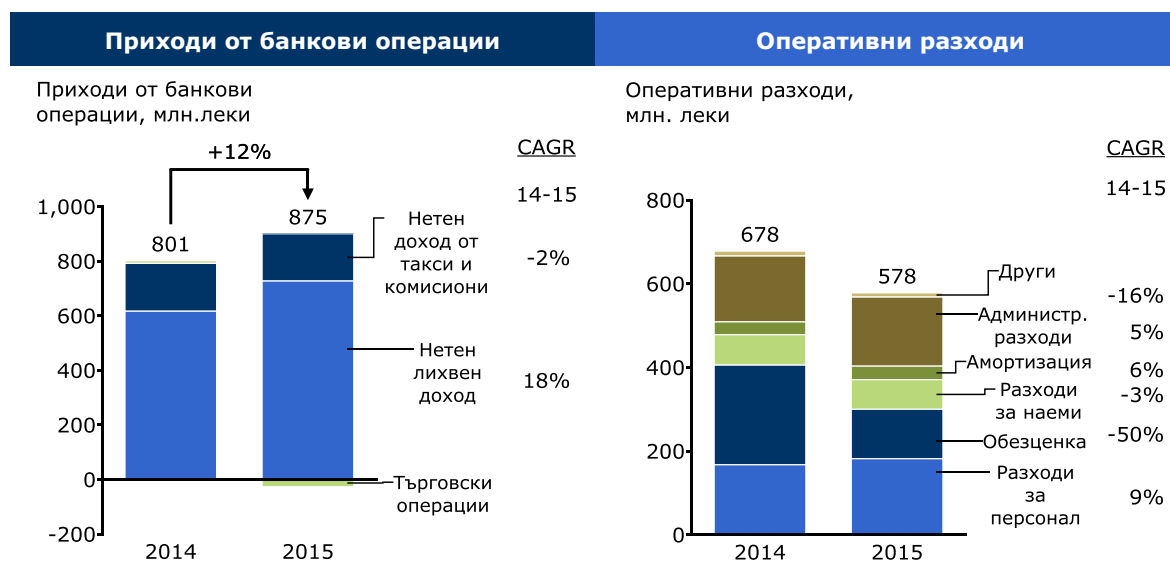
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА

FIRST INVESTMENT BANK – ALBANIA SH.A.

First Investment Bank – Albania Sh.a. получава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания през юли 2007 г., а от септември 2007 г. ефективно поема дейността на бившия клон на Fibank в Тирана, който оперира на пазара в Албания от 1999 г., заедно с всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Съобразно мисията си First Investment Bank – Albania Sh.a. се стреми да бъде сред бързо развиващите се малки банки в Албания, призната като иновативна кредитна институция, предлагаща първокласно обслужване и изключителни продукти и услуги, която осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално ангажирана.

През 2015 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита положителни финансови резултати и увеличени обеми, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете и клиентско-ориентиран подход. Банката поддържа стабилна ликвидна и капиталова позиция, като съотношението за капиталова адекватност към края на годината възлиза на 17,54%, при минимално изискуемо ниво от 12% съгласно приложимите регулаторни изисквания в страната.

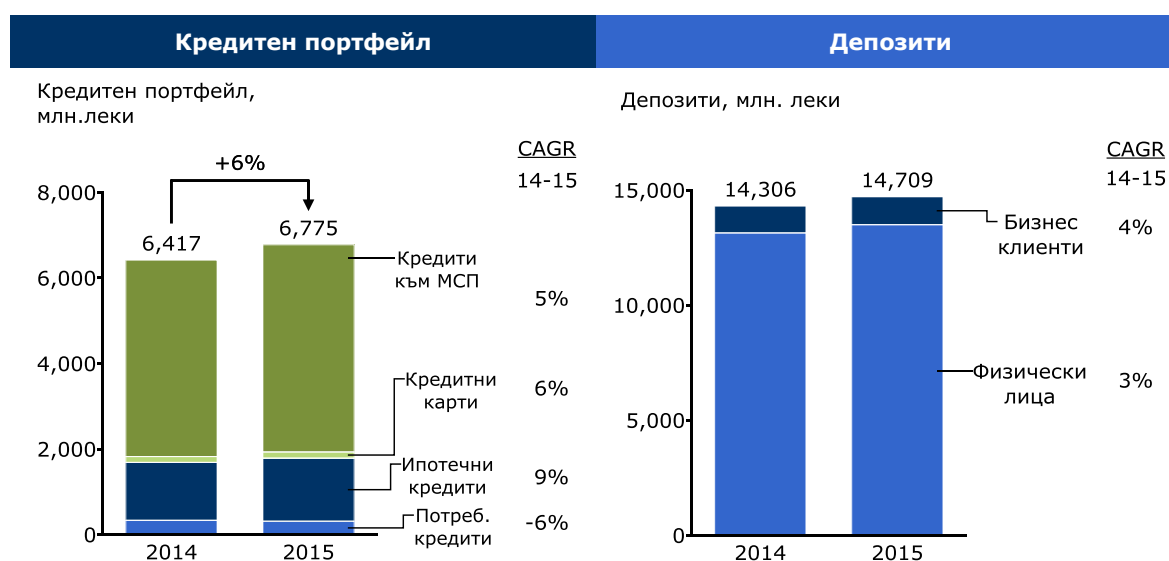


First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита нетна печалба в размер на 250 947 хил. албански леки¹⁰, спрямо 97 492 хил. леки година по-рано. За това допринася увеличението на нетния лихвен доход с 18,0% до 727 408 хил. леки (2014: 616 687 хил. леки), както и по-ниските разходи за обезценка по кредитни експозиции, които възлизат на 118 271 хил. леки за периода (2014: 238 349 хил. леки). Нетният доход от такси и комисиони остава на нива близки спрямо предходната година – 172 277 хил. леки, като формира 19,7% от общите приходи от банкови операции. Банката прилага политика за оптимизиране на разходите – общите административни разходи възлизат на 165 193 хил. леки, спрямо 157 448 хил. леки за 2014 г., а тези за амортизация и наеми остават на нива близки спрямо

¹⁰ Официалният курс на албанския лек спрямо еврото към края на 2015 г. е 137.28, а средно за годината – 139.67 леки за едно евро.

предходния период (2015: 103 029 хил. леки; 2014: 103 369 хил. леки). Разходите за персонал достигат 181 709 хил. леки в края на годината (2014: 167 320 хил. лв.), съобразно броя на служителите (2015: 126 души; 2014: 122 души).

През периода активите на банката се увеличават с 6,2% и достигат 16 939 994 хил. леки (2014: 15 948 619 хил. леки) в резултат основно на ръста при финансовите активи на разположение за продажба (2015: 5 379 780 хил. леки; 2014: 2 663 518 хил. леки) и при вземанията от клиенти. Кредитите на клиенти нарастват с 5,6% до 6 198 085 хил. леки (2014: 5 869 704 хил. леки), с основен принос на кредитите към малки и средни предприятия и ипотечните кредити на физически лица. През годината е разработен нов ипотечен кредит в евро „Пет звезди“, предлаган при конкурентни лихвени и комисионни условия. За клиентите, които получават заплата си в банката е разработен нов продукт „Fibank заплата“, предлагащ кредитен лимит, при облекчени условия за поръчителство и такси и комисиони.



Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 1 238 433 хил. леки към 31 декември 2015 г. (2014: 2 872 821 хил. леки), от които преобладават вземанията към чуждестранни институции. Финансовите активи държани до падеж са 1 957 557 хил. леки, спрямо 2 470 853 хил. леки година по-рано.

Привлечените средства от клиенти се увеличават до 14 709 329 хил. леки в края на периода (2014: 14 305 614 хил. леки), като ръст е отчетен, както при физическите лица така и при бизнес клиентите. За увеличението допринасят гъвкавите спестовни продукти и разплащателни сметки, предлагани от банката, както и увеличената клиентска база.

Собственият капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. се увеличава и достига 1 830 405 хил. леки, спрямо 1 496 062 хил. леки в края на 2014 г. в резултат на нарастване на неразпределената печалба и преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба.

През годината First Investment Bank – Albania продължава да развива картовия бизнес, като организира множество промоционални кампании и отчита ръст при усвоените лимити по кредитни карти. Банката е сертифицирана от Visa и предлага дебитни и кредитни карти с чип на индивидуални и корпоративни клиенти. През периода е въведена нова онлайн картова авторизационна система, с която се осъществява връзка в онлайн режим с авторизационния център, обслужващ банката, както и

предоставя нови възможности за допълнителни услуги и по-добро управление на картовите сметки и разплащанията с карти.

Към края на 2015 г. клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. включва централа в Тирана, както и девет клона в страната, в т.ч. в по-големите градове: Дуръс, Вльора, Елбасан, Фиер, Шкодър, Корча и Берат. Чрез клоновата си мрежа, банката първа на албанския пазар предлага продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

First Investment Bank – Albania Sh.a. развива корпоративната социална отговорност и ангажираност към обществото чрез подкрепяне на социални инициативи в Албания. През годината е осъществен проект за подпомагане на деца в неравностойно положение в град Шкодър, като са предоставени средства за реконструкция на местата за игра на децата, както и дарени средства за дрехи, храна и играчки.

First Investment Bank – Albania Sh.a. е с корпоративна структура на управление, състояща се от Изпълнително ръководство (Директорат), Управителен съвет и Одитен комитет. Главен изпълнителен директор на First Investment Bank – Albania Sh.a. е г-н Божидар Тодоров, който е с дългогодишен опит в банковата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с управлението на корпоративните активи.

Банката изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одитирани от независим одитор. За 2015 г. независимият одитор на банката е BDO Albania.

ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД



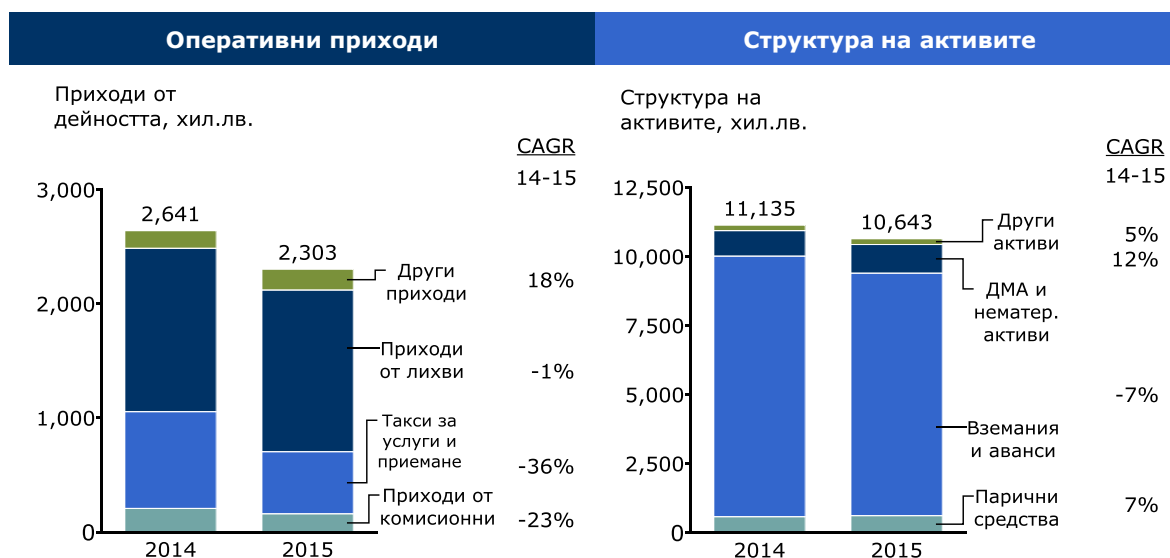
Дайнърс клуб България АД е акционерно дружество, регистрирано през ноември 1996 г. с основен предмет на дейност издаване на международни кредитни карти Diners Club и обработка на плащания с тях. През 2005 г. Първа инвестиционна банка придобива 80% от капитала на дружеството. През 2010 г. Дайнърс клуб България получава лиценз от Българската народна банка за платежна институция, която да изпълнява платежни операции чрез платежни карти и издава, и приема плащания с платежни инструменти.

През годините Дайнърс клуб България АД работи последователно в посока повишаване проникването на марката Diners Club на местния пазар, чрез предлагане на нови услуги за картодържателите и разширяване на мрежата от ПОС терминали за приемане на плащания с карти Diners Club. През 2015 г. дружеството продължава да работи в тази посока, като сключва допълнителни партньорства с финансови институции в страната, с които местата за осъществяване на разплащания с карти Diners Club надхвърлят 16 000, както през годината е заделен ресурс за разработване на допълнителни функционалности и услуги за картодържателите.

През периода е стартирана нова услуга „MyDinersClub“, която предоставя на клиентите електронни извлечения по техните кредитни карти, справки за извършените авторизации и трансакции, както и възможност за извършване на плащания на битови сметки, общински данъци и такси, и погасяване на задължения по карти Diners Club. Актуализирано е и мобилното приложение DinersClubBG за клиенти, ползващи смарт телефони с операционна система Android и/или iOS. Чрез него картодържателите могат да получат информация за актуални новини и промоции, данни за АТМ устройствата, обслужващи карти Diners Club, както и за търговски обекти и VIP салони с отстъпки при плащане с карти, издадени от Дайнърс клуб България.

За 2015 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 73 хил. лв., спрямо 138 хил. лв. година по-рано. За намалението влияние оказват по-ниските нетни приходи от дейността (2015: 2236 хил. лв.; 2014: 2550 хил. лв.), включително на приходите от лихви, такси и комисиони, които отразяват все още несигурната външна среда и динамиката при лихвените условия в страната. Дайнърс клуб България

продължава да прилага политика за оптимизиране на оперативните разходи, които възлизат на 1247 хил. лв., спрямо 1483 хил. лв. за предходната година, в резултат на намаление при общите и административни разходи, както и при загубите от обезценка. Финансовите разходи остават на нива близки спрямо предходния период, като възлизат на 916 хил. лв. (2014: 929 хил. лв.) и включват основно разходи за лихви.



Активите на дружеството се понижават с 4,4% до 10 643 хил. лв. (2014: 11 135 хил. лв.), основно в резултат на намаление при вземанията от клиенти, които достигат 8781 хил. лв. или с 6,9% по-малко спрямо края на 2014 г. – 9436 хил. лв. Вземанията и аванси, отпуснати на физически лица формират 98,8% от всички вземания от клиенти (2014: 99,5%).

Заемните средства също се понижават, като усвоените суми по банков овърдрафти възлизат на 7765 хил. лв., спрямо 8553 хил. лв. година по-рано. Собственият капитал на дружеството достига 1951 хил. лв. в края на периода (2014: 1878 хил. лв.), като за нарастването допринася отчетената неразпределена печалба в размер на 51 хил. лв. За 2015 г. средната численост на персонала е 16 души, при 22 души за предходната година.

Дайнърс клуб България АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Дайнърс клуб България АД е г-н Симеон Илиев, който е с дългогодишен опит в картовия бизнес.

ФИ ХЕЛТ ЗАСТРАХОВАНЕ АД

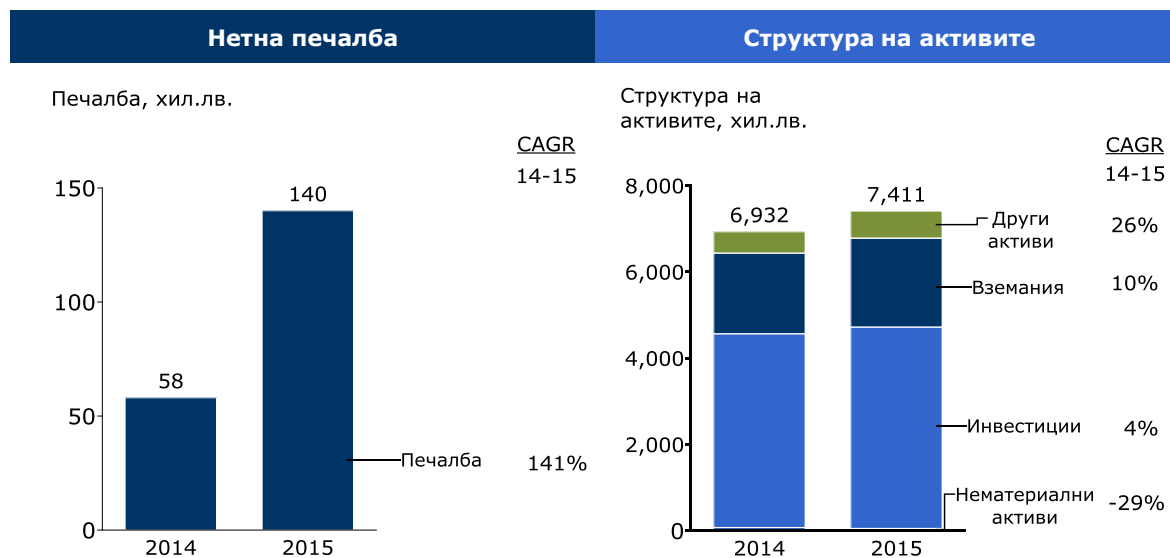


Фи Хелт Застраховане АД е застрахователно дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор през юни 2013 г., когато става първия сред фондовете за доброволно здравно осигуряване в страната, който получава лиценз за застрахователна дейност, обезпечаваща финансово разходи, свързани с медицински грижи в извънболнична медицинска помощ, болнично лечение, разходи за медицински стоки и дентални услуги.

Първа инвестиционна банка придобива мажоритарен пакет акции от капитала на дружеството (бивше наименование Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД/Здравноосигурителна каса Прайм Хелт АД) през

2010 г., като през годините то работи систематично и последователно в посока развитие на дейността и разширяване на предлаганите продукти и услуги.

През 2015 г. Фи Хелт Застраховане продължава да развива дейността си съобразно издадения лиценз и законовите изисквания, като реализира успешни кампании по предлагане на нови застрахователни продукти и привличане на нови клиенти. В продуктовата си гама дружеството разполага със застрахователни покрития, разработени както за физически лица така и за бизнес клиенти, основно в сегмента на микро, малките и средни предприятия, в т.ч. застраховки „Спокойствие с Fihealth“ и „Трудова злополука“.



През годината Фи Хелт Застраховане отчита нетна печалба от 140 хил. лв., спрямо 58 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват увеличените нетни премии по сключени договори, свързани с общо застраховане (2015: 2950 хил. лв.; 2014: 2627 хил. лв.), както и нарасналата клиентска база. Дружеството управлява застрахователния риск чрез въведени лимити, процедури за одобряване на предявените претенции, както и различни методи за оценка и контрол.

Записаните през годината бруто премии по застрахователни договори нарастват с 5,6% до 3218 хил. лв. (2014: 3048 хил. лв.), с основен принос на премиите, свързани със застраховки за заболяване. През 2015 г. стартира предлагането на два нови продукта, предлагани чрез клоновата мрежа на Fibank – застраховка „Протект“, която осигурява покритие и финансова защита срещу непредвидени събития, настъпили с ползвателите на кредитни карти, издадени от Fibank, както и застраховка „Партньор“, предназначена да обезпечи финансово лечението на лица в болнични заведения. Брутната сума на изплатените претенции през 2015 г. достигат 1633 хил. лв., спрямо 1322 хил. лв. година по-рано.

Нетните оперативни разходи се увеличават до 855 хил. лв. (2014: 786 хил. лв.), като отразяват по-високите административни разходи, съответстващи на развитието и обемите на дейността.

Активите на дружеството растат със 7% до 7411 хил. лв. в края на годината (2014: 6932 хил. лв.), в резултат основно от увеличените вземания от застраховани лица, които достигат 2063 хил. лв. или с 10,3% повече спрямо предходната година. Влияние оказват и нарасналите други финансови инвестиции (2015: 4167 хил. лв.; 2014: 3990 хил. лв.), които включват основно държавни ценни книжа, издадени от българското правителство и банкови депозити. С цел продължаване гарантирането на финансовата стабилност при прогресивно нарастване на портфолиото от продукти, през 2015 г. Фи Хелт Застраховане сключи договор с презастрахователно дружество с кредитен рейтинг A- (S&P).

Към 31 декември 2015 г. собственият капитал на Фи Хелт Застраховане АД възлиза на 5398 хил. лв., спрямо 5258 хил. лв. година по-рано. Дружеството заделя приложимите технически резерви съобразно законовите изисквания и стандарти, които включват основно пренос-премиен резерв и резерв за предстоящи плащания.

Фи Хелт Застраховане АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Фи Хелт Застраховане АД е г-н Никола Бакалов, който е с дългогодишен опит във финансовата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с картовите разплащания. От юли 2014 г. г-н Никола Бакалов е член на Управителния Съвет на Асоциацията на дружествата за здравно застраховане.



Към 31 декември 2015 г. Първа инвестиционна банка АД има и други дъщерни дружества, както следва: First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества и тяхната консолидация виж бележка 37 „Дъщерни предприятия“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2015 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2015 Г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да актуализира системите за корпоративно управление и управление на рисковете съобразно най-новите насоки в тези области чрез съвместно сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC).	През 2015 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC), с цел надграждане и прилагане на най-добрите съвременни практики в сферата на корпоративното управление и управлението на рисковете. Дейностите по проекта обхващаха различни сфери, в т.ч. ангажираност към добрите международни практики за корпоративно управление, организационна структура и дейност на надзорните и управителни органи, контролна среда, прозрачност и оповестяване, миноритарни акционери, рамка за управление на рисковете, вкл. управлението на основните видове риск – кредитен, пазарен, операционен.
2	Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.	Доказателство за поддържаните високи стандарти на клиентско обслужване и банкиране са получените през годината отличия. Банката е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands, както и наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери. Картовият продукт на Банката – Debit MasterCard, пък е отличен като „Картов продукт на потребителите“, по време на годишните награди на списание b2b Magazine.
3	Да затвърди позициите си на банка, предпочитана от бизнеса и населението.	През 2015 г. привлечените средства от физически лица и бизнес клиенти продължават да се увеличават – със 7,5% до 7 203 969 хил. лв., което отразява запазеното доверие от страна на клиентите и удовлетвореност от продуктите и услугите, предлагани от Банката. Кредитният портфейл в сегмента на банкиране на дребно също нараства – с 14,1% до 1 497 181 хил. лв., като ръст е отчетен и при малките и средни предприятия, които достигат 570 490 хил. лв. и при микрокредитирането – до 102 218 хил. лв в края на годината.
4	Да продължи своето устойчиво развитие с плавен растеж на активите, следващ ръста на пасивите.	През 2015 г. Първа инвестиционна банка продължава своето устойчиво развитие, отчитайки стабилни показатели и затвърдени пазарни позиции. Общият размер на активите се увеличава до 8 885 364 хил. лв. на консолидирана основа, като Банката запазва третото си място по този показател сред банките в страната. Привлечният ресурс от клиенти също расте – до 7 203 969 хил. лв., като нарастване е отчетено както при физическите лица така и при бизнес клиентите.
5	Да продължи развитието на кредитирането на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл.	Кредитите към малки и средни предприятия се увеличават, като достигат 570 490 хил. лв. в края на годината. Те увеличават своя относителен дял до 9,6% от общия кредитен портфейл спрямо 8,8% година по-рано. През годината са предложени нови продукти, насочени към този сегмент, както и оптимизирани съществуващи такива, с цел предлагане на по-конкуретни условия. В подкрепа на малките и средни предприятия Банката продължава своята съвместна

		<p>дейност с редица местни институции и организации, в т.ч. НГФ, ДФ Земеделие, ББР, БАЕЗ. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и бенефициентите-МСП по програмите и инициативите на ЕС, вкл. във връзка със стартирането на новия Програмен период 2014-2020 г.</p>
6	<p>Да поддържа адекватни ликвидни и капиталови буфери в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.</p>	<p>Fibank поддържа нива на капиталова адекватност над нормативно изискуемите, като съотношението на базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 11,28% на консолидирана основа към края на 2015 г., това на капитала от първи ред е 14,23%, а общата капиталова адекватност – 14,72%. Банката продължава да поддържа също така и високо ниво на ликвидност – 25,37%, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ. Коефициентът на ликвидно покритие е 325,61%, при 100% минимално изискуемо ниво.</p>
7	<p>Да управлява кредитния портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, при повишаване на рисковото претегления подход спрямо всички видове операции.</p>	<p>Съобразно пазарните условия Първа инвестиционна банка управлява кредитния портфейл при консервативен подход на съотношението кредити/депозити, което към 31 декември 2015 г. възлиза на 77,79% спрямо 83,32% година по-рано. През 2015 г. нетните вземания от клиенти възлизат на 5 221 360 хил. лв. или 58,8% от активите, като Банката продължава да се фокусира върху диверсифициране на риска, както и да акцентира върху качеството на портфейла, съответно при по-консервативна оценка на кредитния риск.</p>
8	<p>Да продължи да подкрепя клиенти – бенефициенти по програмите и фондовете на Европейския съюз.</p>	<p>През годината Fibank продължава успешната работа съгласно действащото споразумение с ЕИФ по инициативата JEREMIE, като усвояемостта по портфейла от кредити е близо 100%. В края на годината бяха предприети подготвителни дейности и в началото на януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с НГФ за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България. През 2015 г. Fibank организира и серия от семинари на тема „Европейско финансиране за бизнеса“, с цел запознаване на представители на бизнеса в България с възможностите за кандидатстване по оперативните програми на ЕС през новия програмен период.</p>
9	<p>Да предложи нови продукти и услуги за граждани и фирми, отговарящи на променящите се пазарни тенденции, при поддържане на високи стандарти на клиентско обслужване.</p>	<p>Предложени са нови спестовни продукти, съобразени с пазарните тенденции, в т.ч. нов депозит „Активно управление“, 60-месечен депозит с прогресивно нарастване на лихвата, както и депозит „Форекс Плюс“ с възможност за допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар. През годината са оптимизирани и доразвити условията по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги. В подкрепа на земеделските производители е стартирано предлагането на нов кредит на база субсидии по СЕПП 2015 г., както и нови кредитни продукти за клиентите микро предприятия. В сегмента на ипотечното финансиране са предложени конкурентни условия по ипотечния кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите 3 г. и възможност за гратисен период от 12 м. на всеки 5 години от срока на кредита.</p>

10	Да запази позицията си сред водещите банки на българския пазар в сферата на картовите разплащания и международните операции, предлагаща иновативни и конкурентни продукти и услуги.	<p>Първа инвестиционна банка продължава да популяризира безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания и организирането на различни промоционални кампании. През годината е отчетен ръст от 36,6% при издадените карти Debit MasterCard, които са с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за разплащания през интернет. Признание за успешния продукт е и получената награда „Картов продукт на потребителите”, присъдено на годишните награди на списание b2b Magazine.</p> <p>През 2015 г. Банката продължава да бъде сред водещите банки в страната в сферата на международните разплащания, като е отчетен ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума. През периода Fibank е наградена от Commerzbank с престижната награда STP Award за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.</p>
11	Да затвърди имиджа си на социално ангажирана институция, подкрепяща значими проекти и инициативи от общественния живот в страната.	<p>През годината Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в общественния живот в страната. Подкрепени бяха редица инициативи, свързани с развитието на българския спорт, култура и образование, в т.ч. осигурени средства и стипендии за ученици и студенти, дарителска дейност за подобряване материалната база на българските училища, подкрепа за Съюза на артистите в България. Банката продължи успешното си сътрудничество с Фондация „Димитър Бербатов”, като застана зад каузата на фондацията в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения. Fibank оказва подкрепа на редица значими културни и музикални проекти – песенния конкурс за деца „Евровизия”, националното турне на група „Легендите”, международния джаз фестивал в гр. Банско. През юни 2015 г. Банката обнови баскетболна площадка в кв. Горна баня в София, като по този начин постави началото на нова социално-отговорна инициатива под надслов „Спортувай в града с Fibank”, която ще се фокусира върху активния начин на живот в градска среда.</p>

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- ❖ В началото на 2016 г. Първа инвестиционна банка АД изплати допълнително още 200 млн. лв. от ликвидната подкрепа, получена съгласно решение С(2014)8959/25.11.2014 на Европейската комисия, като остатъкът остава дължим до 28 май 2016 г.
- ❖ През януари 2016 г. Fibank подписа ново гаранционно споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн. лева за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Р България.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2016 г.

- ❖ Да запази позициите си на банка, предпочитана от населението и бизнес клиентите.
- ❖ Да затвърди устойчивото си развитие в съответствие с външната среда и регулаторна рамка.
- ❖ Да поддържа умерен рисков профил и продължи да оптимизира рисков базирания подход спрямо всички видове дейности и операции.
- ❖ Да прилага високи бизнес стандарти в съответствие с принципите на Базелския комитет, европейските и местни регулации.
- ❖ Да предложи нови продукти на граждани и бизнес клиенти съобразени с тяхното търсене и пазарните тенденции.
- ❖ Да продължи приоритетно развитието на кредитирането на граждани и на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл.
- ❖ Да продължи да подкрепя клиентите при реализация на проекти по програмите и фондовете на Европейския съюз.
- ❖ Да предложи на клиентите нови възможности за мобилни плащания, базирани на иновативни подходи и технологии.
- ❖ Да инвестира в технологии в съответствие с тенденциите в тази област с цел създаване на продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.
- ❖ Да продължи да бъде социално отговорна институция с принос в решаването на обществено значими проекти и инициативи.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов - Председател на Надзорния съвет

Г-н Луканов се присъединява към "Първа инвестиционна банка" АД през 1998 г. като заместник директор, директор и генерален мениджър на клон "Тирана", Албания. От 2001 г. до 2003 г. е директор на клон "Витоша" на Банката (София).

Г-н Луканов е заемал отговорни позиции в "Първа инвестиционна банка" АД. От 2003 г. до 2007 г. е директор на дирекция "Управление на риска" и член на Управителния съвет. От 2004 г. до 2012 г. - изпълнителен директор и член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

През 17-те години работа в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Луканов е бил председател на Кредитния съвет и на Съвета по ликвидност на Банката. Отговарял е за дирекциите: "Управление на риска", "Проблемни активи и провизиране", "Кредитна администрация", "Специализиран мониторинг и контрол", "Банкиране на дребно", "Методология" и "Ликвидност".

Г-н Луканов е бил член на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a.

В началото на февруари 2012 г. г-н Луканов е избран за председател на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД и за председател на Комитета за риска към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-н Луканов е магистър по икономика от Университета за национално и световно стопанство в София. Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Евгени Луканов работи като валутен брокер в "Първа финансова брокерска къща" ООД.

Освен позицията си в Надзорния съвет г-н Луканов е председател на Одитния комитет на First Investment Bank - Albania Sh.a, председател на Съвета на директорите на "Фи Хелт Застраховане" АД, управител на "Дебита" ООД и "Реалтор" ООД. Г-н Луканов е собственик на ЕТ "Имекса-Евгени Луканов" и притежава повече от 10% от капитала на "Авеа" ООД.

Мая Георгиева - Заместник-председател на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към "Първа инвестиционна банка" АД г-жа Мая Георгиева е работила в Българската народна банка в продължение на 19 години, където придобива значителен опит в международни банкови взаимоотношения и разплащания, банкова статистика и фирмено кредитиране. Последната ѝ длъжност в БНБ е ръководител на отдел "Платежен баланс".

Г-жа Мая Георгиева започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на "Първа инвестиционна банка" АД и член на Управителния съвет. През своите 20 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД тя е отговаряла за дирекциите: "Международни разплащания", "Акредитиви и гаранции", "Кредитиране на МСП", "Управление на човешкия капитал", "Административна", "Продажби", "Банкиране на дребно", "Маркетинг, реклама и връзки с обществеността", "Клонова мрежа", "Частно банкиране" и Главна каса.

Заедно с отговорностите си в Банката г-жа Георгиева е заемала и други отговорни позиции. От 2003 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония – картов авторизационен център, базиран в Македония, който обслужва плащания с карти в България, Македония и Албания.

От 2009 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД - франчайз на Diners Club International, притежавано от "Първа инвестиционна банка" АД. В това си качество тя е инициирала създаването на редица продукти, в т.ч. първата кредитна карта, насочена специално за жени.

От 2006 до 2011 г. г-жа Георгиева е била също член на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a., дъщерно дружество на "Първа инвестиционна банка" АД.

В началото на февруари 2012 г. г-жа Георгиева е избрана за заместник-председател на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД и за председател на Главния комитет към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-жа Георгиева е магистър по макроикономика от Университета за национално и световно стопанство в София и има следдипломни специализации по международни разплащания към Международния валутен фонд и Банково дело от Специализиран следдипломен курс на БНБ съвместно с Българския научно-технически съюз.

Два пъти е награждавана с престижната награда "Банкер на годината" от българския финансов седмичник "Банкеръ" - през 2001 и 2011 година.

К.Ю.Н. (PHD) Георги Мутафчиев - Член на Надзорния съвет

Г-н Мутафчиев започва кариерата си през 1985 г. като експерт, а по-късно като старши експерт по развитие на системата за управление и координация на предприятията в Асоциация "Електронна индустрия". През 1987 г. постъпва като главен експерт в отдел "Координация и развитие" към Изпълнителния директор на Техноекспорт.

През 1991 г. г-н Георги Мутафчиев започва работа в Българската народна банка като Главен управляващ Валутния резерв в Управление "Валутни операции". През шестгодишния си опит в националната банка е бил отговорен за инвестирането на валутния резерв и е контролирал управлението му.

От 1997 г. до 2011 г. е изпълнителен директор на "Флавиа" АД и "Флавин" АД. "Флавиа" АД е една от най-големите фирми в леката индустрия в България.

Наред със своите задължения във "Флавиа" АД от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

През 1982 г. г-н Мутафчиев завършва право в Софийския университет "Св. Климент Охридски". От 1982 г. до 1984 г. учи в Сорбоната в Париж, където защитава докторат по бизнес право и получава титлата Кандидат на юридическите науки. Същата година г-н Мутафчиев придобива степен магистър по бизнес администрация от Schiller University, Париж.

Г-н Мутафчиев притежава повече от 10% от капитала на "Флавиа" АД.

Радка Минева - Член на Надзорния съвет

Преди присъединяването си към "Първа инвестиционна банка" АД г-жа Радка Минева е работила в Българската народна банка като дилър на капиталовите пазари, където придобива значителен банков опит. По време на работата си в Централната банка г-жа Минева специализира като дилър по капиталовите пазари на Лондонската фондова борса и Франкфуртската фондова борса.

Г-жа Минева започва кариерата си във външнотърговското предприятие "Главно инженерно управление", където работи в продължение на девет години, била е експерт три години в търговското дружество RVM Trading Company.

От 2000-та година г-жа Минева е член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-жа Минева завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност "Търговия и туризъм".

Освен позицията си в Надзорния съвет г-жа Минева е управител на "Балкан Холидейз Сървисис" ООД - дружество с дейност в сферата на туристическите и транспортните услуги, хотелиерството, туроператорската и турагентската дейност. Г-жа Минева е управител и на "Балкан Холидейз Партнерс" ООД – дружество, което предоставя услуги, свързани с международния и вътрешен туризъм, извършва външноикономически сделки и финансов мениджмънт. Г-жа Минева притежава повече от 25% от капитала на „Балкан Холидейз Партнерс“ ООД.

Йордан Скорчев - Член на Надзорния съвет

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД г-н Йордан Скорчев е работил две години в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация "Интеркомерс" и пет години в "Първа частна банка", София като валутен дилър и ръководител на отдел "Дилинг".

Г-н Скорчев започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1996 г. като Главен дилър Валутни пазари.

От 2000 г. до 2012 г. г-н Скорчев е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката.

През своите 19 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Скорчев е отговорял за дирекциите: "Картови разплащания", "Операции", "Злато и нумизматика", "Интернет банкиране", "Дилинг", "Сигурност" и "Офисна мрежа гр. София".

Заедно с отговорностите си в Банката г-н Скорчев е заемал и други отговорни позиции.

Г-н Скорчев е бил председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД, член на Съвета на директорите на "Банксервиз АД", член на Съвета на директорите на "Медицински център Фи Хелт" АД и управител на "Фи Хелт" ООД.

В началото на февруари 2012 г. като член на Надзорния съвет на Банката г-н Скорчев е избран за председател на Комитета по възнагражденията към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Г-н Скорчев е магистър по Международни икономически отношения от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализира банкиране в Люксембург, суапови сделки в Euromoney и фючъри и опции към Чикагската фондова борса.

Юрки Коскело - Член на Надзорния съвет

Г-н Юрки Коскело е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД през юни 2015 г. В качеството му на независим член той ще подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното управление на риска. Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони.

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC - член на Групата на Световната банка), към която се присъединява през 1987 г. За период от 13 години той работи в регионите на Централна и Източна Европа и Африка и е бил референт - ключова фигура на корпорацията за Полша и прибалтийските държави. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а

през 2004 г. става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и е избран за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Преди да осъществи планираното си оттегляне от IFC в края на 2011 г., г-н Коскело е специален съветник на Главния изпълнителен директор на корпорацията за период от пет месеца.

Преди присъединяването си към IFC в период на близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски финансови институции и организации:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург - член на Съвета на директорите;
- EXPO Bank, Чехия - член на Съвета на директорите;
- AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания - съветник.

За периода 2012 г. - април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и съдружник в Sagacitas Finance Advisors, Финландия.

Г-н Коскело е магистър по промишлено и гражданско строителство от Технически университет - Хелзинки, Финландия и магистър по бизнес администрация (МВА) по международни финанси от факултета по мениджмънт "Слоун" към Масачузетския технологичен институт - Бостън, САЩ.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ



Васил Христов – Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет

Г-н Васил Христов започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 2001 г. като началник отдел "Ипотечни кредити". От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция "Банкиране на дребно", а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция "Клонова мрежа". През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Христов е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Христов е избран за Главен изпълнителен директор (CEO) и председател на Управителния съвет.

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Христов работи в Обединена българска банка АД като старши банков служител "Големи корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по "Счетоводство и контрол" от Университета за национално и световно стопанство в София.

Отговорности в Банката – направление „Съответствие“, дирекция "Корпоративни комуникации", дирекция "Управление на човешкия капитал", дирекция „Правна“, дирекция "Маркетинг и реклама", дирекция „Продажби“, дирекция "Клонова мрежа", дирекция "Административна", дирекция "Главна каса" и дирекция "Протокол и секретариат".

Освен позицията си в Банката г-н Христов е председател на Управителния съвет на First Investment Bank - Albania Sh.a. и член на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД. Г-н Христов е член на Съвета на директорите на "Медицински центрове Фи Хелт" АД, "Медицински центрове Фи Хелт Пловдив" АД и член на Съвета на директорите на "Болкан файненшъл сървисис" ЕАД.

През 2012 г. г-н Христов е награден с престижната награда "Банкер на годината" от българския финансов седмичник "Банкеръ".



Димитър Костов – Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на "Първа инвестиционна банка" АД през 2003 г. като специалист в дирекция "Управление на риска". Впоследствие заема позицията началник отдел "Оценка на рискови експозиции". От 2004 г. до 2007 г. е заместник директор, а от 2007 г. до 2011 г. е директор на дирекция "Управление на риска". През 2010 г. г-н Костов е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Костов е изпълнителен директор на Банката, а за периода 2012-2015 г. е бил Председател на Управителния съвет. В края на 2015 г. г-н Костов е избран за Главен директор Риск (CRO).

Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Костов работи в Райфайзенбанк (България) ЕАД като мениджър "Връзки с клиенти" и в Обединена българска банка АД като старши банков служител "Големи корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по "Стопанско управление" от СУ "Св. Климент Охридски". Г-н Костов е сертифициран финансов анализатор.

Отговорности в Банката – дирекция "Анализ и контрол на риска", дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, дирекция "Кредитна администрация", дирекция "Проблемни активи" и дирекция "Информационна сигурност".

Освен позицията си в Банката г-н Костов е председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.



Светослав Молдовански – Главен оперативен директор (COO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба "Вътрешен контрол". От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на First Investment Bank - Albania Sh.a. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция "Операции". През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор. От края на 2011 г. г-н Молдовански е изпълнителен директор на Банката. В края на 2015 г. г-н Молдовански е избран за Главен оперативен директор (COO).

Преди това г-н Молдовански работи в КПМГ България ООД като мениджър "Управление на корпоративния риск" и в Deloitte & Touche (сега Deloitte), България като старши одитор. Той има магистърска степен по "Финанси" от Университета за национално и световно стопанство в София. Г-н Молдовански е сертифициран одитор от Информационни системи за одит и контрол (ISACA), САЩ.

Отговорности в Банката – дирекция "Операции", дирекция "Картови разплащания", дирекция "Е-банкиране", дирекция "Злато и нумизматика" и дирекция "Сигурност".

Освен позицията си в Банката г-н Молдовански е член на Одитния комитет на First Investment Bank - Albania Sh.a., член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД и председател на Съвета на директорите на "Болкан файненшъл сървисис" ЕАД. Г-н Молдовански притежава над 10% от капитала на "Некст Ди Си" ООД, от капитала на "Клуб 12" ООД и от капитала на "Куук енд Мор" ООД.



Мая Ойфалoш – Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Ойфалoш започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция "Анализи и корпоративни кредити" и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалoш е назначена за директор на дирекция "Корпоративно банкиране" и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция "Управление кредитни портфейли на задграничните клонове и дружества" и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалoш е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет. В края на 2015 г. тя е избрана за Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО).

Преди да се присъедини към Банката, г-жа Ойфалoш работи като директор на отдел в "Първа западна финансова къща" и като кредитен специалист в "Първа частна банка".

Отговорности в Банката – дирекция "Корпоративно банкиране" и дирекция "Кредитиране на малки и средни предприятия".

Г-жа Ойфалoш не заема други длъжности освен позициите си в Банката.

**Надя Кошинска – Главен директор Банкиране на дребно (CRBO) и Член на Управителния съвет**

Г-жа Надя Кошинска се присъединява към Fibank през 1997 г. като кредитен инспектор Корпоративно кредитиране. През 2002 г. е назначена за заместник-директор Кредитна администрация и заема тази позиция до 2004 г. От 2004 г. Надя Кошинска е назначена за директор на дирекция „Кредитиране на МСП“, отговарящ за увеличаване на пазарния дял на Банката чрез прилагане на специализирани програми и продукти, насочени към малките и средни предприятия. През 2004 г. тя става и член на Кредитния съвет. В края на 2015 г. г-жа Кошинска е избрана за Главен директор Банкиране на дребно и за член на Управителния съвет.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Частно банкиране“ и дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване“.

Г-жа Надя Кошинска притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка е работила в отдел „Платежен баланс и външен дълг“ на Българска народна банка.

Г-жа Кошинска не заема други длъжности освен позициите си в Банката.

**Живко Тодоров – Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет**

Г-н Живко Тодоров се присъединява към Първа инвестиционна банка АД през юни 2014 г. като Главен финансов директор (CFO). В края на 2015 г. г-н Тодоров е избран за член на Управителния съвет на Банката.

Преди да постъпи в Първа инвестиционна банка АД, г-н Тодоров е работил като Главен финансов директор (CFO) в Alpha Bank България (2012-2014 г.) и в ING Bank NV - клон София (2004-2012 г.), където и започва банковата си кариера през 1997 г.

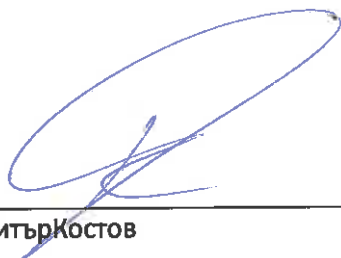
Г-н Живко Тодоров притежава магистърска степен по счетоводство и контрол от Университета за национално и световно стопанство в София, а понастоящем е Executive MBA кандидат в Hult International Business School, Лондон, Великобритания.

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси“, дирекция „Счетоводство“, дирекция „Трежъри“, дирекция „Връзки с инвеститори“ и дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения“.

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

Г-н Тодоров не заема други длъжности освен позициите си в Банката.

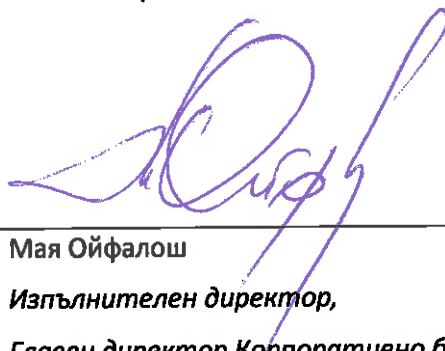
Настоящият доклад за дейността (на консолидирана основа) за 2015 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 7 април 2016 г.



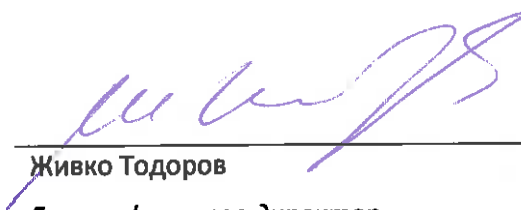
Димитър Костов
Изпълнителен директор,
Главен директор Риск,
Член на Управителния съвет



Светослав Молдовански
Изпълнителен директор,
Главен оперативен директор,
Член на Управителния съвет



Мая Ойфалаш
Изпълнителен директор,
Главен директор Корпоративно банкиране,
Член на Управителния съвет



Живко Тодоров
Главен финансов директор,
Член на Управителния съвет

По т. 2 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

*Доклад на специализираното одиторско
предприятие за извършения одит на годишния
финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на
неконсолидирана основа*

*Доклад на специализираното одиторско
предприятие за извършения одит на годишния
финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на
консолидирана основа*



Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., отчет за всеобхватния доход, отчет за собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС) се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Линимтд, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2015 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.


Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на годишния доклад за дейността на Първа Инвестиционна Банка АД, относно съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между годишния доклад за дейността и годишния финансов отчет към 31 декември 2015 година по отношение на финансовата информация.

София, 11.03.2016 г.

БДО България ООД



Стоянка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор





Недялко Апостолов,
Управител

ДО

АКЦИОНЕРИТЕ

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС) се носи от ръководството, както и за въвеждането на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този консолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

Мнение

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2015 година, както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от ЕС.

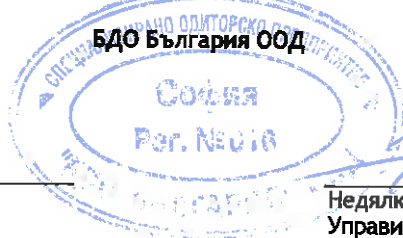
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

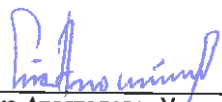
Ние извършихме проверка на консолидирания годишен доклад за дейността на Първа Инвестиционна Банка АД, относно съответствието между консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между консолидирания годишен доклад за дейността и консолидирания годишен финансов отчет към 31 декември 2015 година по отношение на финансовата информация.

София, 7.04.2016 г.

БДО България ООД




Стойанка Апостолова, Управител
ДЕС, регистриран одитор


Недялко Апостолов,
Управител

По т. 3 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

*Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на
неконсолидирана основа*

*Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2015 г. на
консолидирана основа*

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.
 в хил. лв.

	Бележки	2015	2014
Приходи от лихви		470,650	503,731
Разходи за лихви		(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	6	252,380	276,269
Приходи от такси и комисиони		99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони		(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	7	81,470	82,029
Нетни приходи от търговски операции	8	11,340	12,934
Други нетни оперативни приходи	9	62,785	14,060
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		407,975	385,292
Административни разходи	10	(172,518)	(178,310)
Обезценка	11	(327,422)	(291,827)
Други приходи, нетно	12	106,305	119,406
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		14,340	34,561
Разходи за данъци	13	(1,797)	(3,980)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		12,543	30,581
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		4,430	3,811
Общо други всеобхватни доходи		4,430	3,811
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		16,973	34,392

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Васил Христов
 Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
 Главен директор
 Корпоративно банкиране

Димитър Костов
 Главен директор Риск

Янко Караколев
 Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
 Недялко Апостолов
 Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Бележки	2015	2014
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,489,865	1,629,121
Финансови активи за търгуване	15	9,913	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	16	507,269	449,303
Финансови активи държани до падеж	17	56,354	29,253
Вземания от банки и финансови институции	18	109,435	80,559
Вземания от клиенти	19	5,131,731	5,734,295
Имоти и оборудване	20	101,572	104,806
Нематериални активи	21	10,660	13,410
Деривати държани за управление на риска		3,357	4,019
Текущи данъчни активи		1,847	94
Активи придобити като обезпечения	23	926,336	517,391
Инвестиционни имоти	23а	206,244	-
Инвестиции в дъщерни дружества	23б	36,357	36,371
Други активи	23в	90,447	38,326
ОБЩО АКТИВИ		8,681,387	8,645,835
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	10,344	10,229
Задължения към други клиенти	25	7,002,880	6,507,864
Депозит на Министерство на финансите	25а	450,922	901,844
Други привлечени средства	26	133,802	177,544
Дългово капиталов инструмент	27	45,528	103,160
Хибриден дълг	28	202,044	195,447
Пасиви по отсрочени данъци	22	5,214	3,333
Текущи данъчни пасиви		409	912
Други пасиви	29	84,862	17,093
ОБЩО ПАСИВИ		7,936,005	7,917,426
Акционерен капитал	30	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	30	97,000	97,000
Законови резерви	30	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		11,273	6,843
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Неразпределена печалба	30	482,748	470,205
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		745,382	728,409
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,681,387	8,645,835

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалощ
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Янко Караколев
Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	2015	2014
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	12,543	30,581
Корекции за непарични операции		
Обезценка	327,422	291,827
Нетен лихвен доход	(252,380)	(276,269)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17,150	18,966
Начислени данъци	1,797	3,980
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(105)	(74)
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(3,199)	(161,239)
	103,228	(92,228)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(1,014)	(2,353)
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(53,912)	(81,164)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	7,267	16,615
(Увеличение) на вземания от клиенти	(286,979)	(169,072)
(Увеличение)/намаление на други активи	(51,280)	16,623
	(385,918)	(219,351)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	115	18,701
Увеличение на задължения към други клиенти	66,152	193,495
Нетно увеличение на други пасиви	67,591	7,417
	133,858	219,613
Получени лихви	501,782	438,681
Платени лихви	(236,687)	(271,869)
Получени дивиденди	1,290	546
Платен данък върху печалбата	(2,666)	(3,740)
	114,887	71,652
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	114,887	71,652
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11,461)	(11,204)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	400	382
Продажби на други активи	30,457	200,907
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(139,025)	177,976
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(119,629)	368,061
Финансиране		
Намаление на други заемни средства	(43,655)	(40,981)
Изплащане на подчинен срочен дълг	-	(24,655)
Изплащане на дългово капиталов инструмент	(54,762)	-
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(98,417)	(65,636)
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(103,159)	374,077
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,682,887	1,308,810
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 32)	1,579,728	1,682,887

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Янко КаракOLEV
Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законов и резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	110,000	97,000	284,211	3,032	4,500	39,861	538,604
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,581	-	-	-	30,581
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,811	-	-	3,811
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие призната при вливане	-	-	152,310	-	-	-	152,310
Печалба на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от м. октомври 2013 г. до м. февруари 2014 г. призната при вливане	-	-	3,103	-	-	-	3,103
Салдо към 31 декември 2014 г.	110,000	97,000	470,205	6,843	4,500	39,861	728,409
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	12,543	-	-	-	12,543
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	4,430	-	-	4,430
Салдо към 31 декември 2015 г.	110,000	97,000	482,748	11,273	4,500	39,861	745,382

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 67.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 11 март 2016 година и подписани от негово име от:

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалощ
Главен директор
Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Янко Караколев
Директор дирекция Финанси

Съгласно независим одиторски доклад:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

„Първа инвестиционна банка” АД (Банката) е създадена в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Драган Цанков 37.

Банката има пълен банков лиценз, издаден от Българската народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса - София, Банката е регистрирана като публично дружество в Регистъра на Комисията за финансов надзор в съответствие с разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа на 13 юни 2007 г.

(b) Приложими стандарти

Неконсолидираните финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждения 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 (p).

(c) Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са представени в български левове, закръглени до хиляда лева.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети. Информация за основни доходи на акция е представена в консолидираните финансови отчети.

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Когато изчислява ефективния лихвен процент, Банката оценява бъдещите парични потоци, отчитайки всички договорни условия на финансовия инструмент без бъдещите загуби от кредита.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

(ii) *Такси и комисиони*

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) *Нетни приходи от търговски операции*

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Банката.

(iv) *Дивиденди*

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(с) Валутни операции

(i) **Функционална валута и валута на представяне**

Финансовите отчети са представени в български левове, която е функционалната валута и валутата на представяне на Банката.

(ii) **Сделки и салда**

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(iii) **Чуждестранни дейности**

Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. При определяне на функционалната валута на чуждестранните дейности се взема предвид, че те осъществяват своята дейност като продължение на дейността на основната отчетна единица.

(d) **Финансови активи**

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата**

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството, защото представянето му се оценява и наблюдава на базата на справедливата му стойност. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) **Кредити и вземания**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) **Държани до падеж**

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Банката има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Банката реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(iv) *На разположение за продажба*

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) *Признаване*

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив не по справедлива стойност в печалба или загуба, транзакционните разходи.

(vi) *Оценяване*

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се прекласифицират в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Банката възникне правото да получи плащане.

(vii) *Оценка по справедлива стойност*

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Банката използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Банката следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни. Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Банката счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Ако актив или пасив, оценяван по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, Банката признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Банката, която държи група финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Банката ги управлява въз основа на нетната си експозиция към пазарни рискове или кредитен риск, оценяването на справедливата стойност е въз основа на цената, която би получило при продажбата на нетна дълга позиция за определена рискова експозиция или платило при прехвърлянето на нетна къса позиция за определена рискова експозиция. В такива случаи е необходимо Банката да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Банката на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Банката.

Банката оповестява прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната.

(viii) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Банката запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекът или бъдат отменени.

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(е) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни сметки и вземания от банки с оригинален матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Банката има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи на разположение за продажба.

(g) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) *Споразумения за репо сделки*

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

Разликата между стойностите при покупка (продажба) и при обратната продажба (покупка) се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен приход (разход).

(h) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в печалбата или загубата за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

Когато Банката закупи свой дълг, той се отписва от отчета за финансовото състояние и разликата между балансовата стойност на дълга и платената сума се включва в други нетни оперативни приходи.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

Към края на всеки отчетен период се извършва преглед на активите за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода.

(i) Кредити и аванси

Финансов актив се обезценява или се признават загуби от обезценка, в случай че са налице обективни свидетелства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие (или събития), водещо до загуба, е оказало влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив.

Събития водещи до загуба са тези проследяеми и доказуеми данни и събития, които дават основание да се счита, че дадена експозиция е възможно да не бъде обслужена съгласно договорените условия или може да остане несъбираем дълг. Банката е приела, като такива, следните събития: значително финансово затруднение на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; когато Банката по икономически или правни причини, свързани с финансовото състояние на длъжника, му направи отстъпки, каквито не би направила при други обстоятелства; очакван негативен ефект върху паричния поток на длъжника в следствие на финансови затруднения на свързано лице.

Експозиции, за които има регистрирани събития водещи до загуба, които от своя страна се очаква да доведат до значим ефект върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията се категоризират, като необслужвани и са обект на специфична обезценка (изчислена на база индивидуален паричен поток или на портфейлен принцип).

Банката прилага принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията (обслужван/необслужван) и размера на експозицията. За всички експозиции отчитани като необслужвани, се определя специфична обезценка изчислена на база индивидуален паричен поток, за индивидуално значимите експозиции, или на портфейлен принцип за всички останали. По отношение експозициите отчитани като редовни, Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща настъпили но все още неотчетени загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Всички експозиции, които не се оценяват индивидуално, подлежат на обезценка на портфейлен принцип, на база общи характеристики за кредитен риск. Избраните характеристики (бизнес сегмент, ниво на материална обезпеченост, дни просрочие) се подбрани така, че да са достатъчно показателни за способността на длъжниците да платят всички дължими суми съгласно договорните условия на оценяваните активи. Комбинацията от тези кредитни характеристики определя основните рискови параметри по една експозиция (вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение, период за идентифициране на загуба, коефициент за оздравяване) и загубата от обезценка, която следва да се начисли по нея.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената индивидуална обезценка или обезценка на портфейлна основа. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

Отписвания по напълно обезценени рискови експозиции се правят, когато има основателна причина да се вярва, че всички финансово разумни средства за ограничаване на загуба са изчерпани.

Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода. В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава намалението на загубите от обезценка се отчита в печалбата или загубата за периода.

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(k) Имоти и оборудване

Земята и сградите са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с последващо начислената амортизация и последващо начислената обезценка. Всички други класове активи имоти и оборудване са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 50
• Стопански инвентар	10 - 15
• Транспортни средства	20
• Подобрения на наети сгради	2 - 50

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

(l) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(l) Нематериални активи, продължение**

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Лицензи	10 - 15
• Програмни продукти	8 - 50

(m) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е такъв имот (земя или сграда – или част от сграда – или и двете), който е държан с цел приходи от наеми или увеличаване на стойността. Банката избира за своята счетоводна политика на отчитане на инвестиционните имоти модела на справедлива стойност и го прилага последователно за всички свои инвестиционни имоти. Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване, а в следствие се отчитат по справедлива стойност и приходите и разходите от преценка се признават в печалбата в периода на възникването им. Прекласифициране от активи придобити като обезпечения, отчитани като материални запаси, в инвестиционни имоти се допуска при наличие на договор за отдаване под наем на съответния имот. Справедливата стойност на активите от клас инвестиционни имоти е определена от независими външни оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните чрез използване на надежни техники за определянето на справедливите стойности.

(n) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката е поела законов или договорен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на който е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи и може да се направи надеждна оценка на сумата на задължението. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните рискове за задължението.

(o) Акцепти

Един акцепт възниква, когато Банката се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцептите на Банката възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Банката се договаря повечето задължения по акцепти да бъдат платени на по-късна дата от тази, на която клиентът плаща сумата. Акцептите са отразени в други привлечени средства.

(p) Задбалансови ангажименти

При осъществяване на обичайната си дейност Банката сключва договори за задбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Банката признава провизия по поети условни задължения когато има сегашно задължение в резултат на минало събитие, вероятно е да се формира изходящ паричен поток, за да се погаси задължението и могат да бъдат направени надеждни изчисления за размера на задължението.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане, продължение

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност на даден актив или пасив съгласно финансовите отчети и стойността, изчислена за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(r) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. оценките и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2015 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на активи, приходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 20 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Банката ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Банката преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

Обезценката на Банката на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Комитета по реструктуриране. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти-оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(r) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение

(i) *Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение*

Груповата обезценка покрива загуби по кредити, присъщи на портфейл от заеми със сходни кредитни характеристики, когато съществуват обективни доказателства, че съдържа обезценени кредити, но все още не могат да бъдат идентифицирани конкретни обезценени позиции. При оценяване на необходимостта от групова обезценка ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактическата загуба. Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групова обезценка.

(ii) *Обезценка на активите, придобити от обезпечения*

Активи, приети като обезпечение, се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, ръководството изготвя няколко модела за оценка (например дисконтирани бъдещи парични потоци) и ги сравнява с налична пазарна информация (например сходни сделки на пазара, оферти от потенциални купувачи).

(iii) *Подоходни данъци*

Печалбата на Банката е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Банката отчита пасиви по очаквани резултати от данъчни проверки, базирани на преценката дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателният резултат от тези данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(s) *Доходи на персонала*

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(s) Доходи на персонала, продължение

години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние

ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

За последните две години Банката е правила предварителни разчети за дължимите провизии за пенсии и не е установила съществени по размер задължения.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят.

Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайни растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила, продължение

- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

3. Управление на риска

А. Търговски операции

Банката поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Банката поддържа пакет от инструменти на паричния пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Банката да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

Банката управлява своите търговски операции по видове риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

(i) **Кредитен риск**

Рискът от неизпълнение е рискът контрагентите по финансовите инструменти да не изпълнят своите задължения. Рискът от неизпълнение се следи постоянно съгласно вътрешните процедури по управление на риска и се контролира посредством минимални прагове за кредитното качество на контрагента и определяне на лимити на размера на експозицията. Експозициите, произтичащи от търговски операции са обект на лимити спрямо общия размер на експозициите и се одобряват от оправомощеното лице или орган, както е определено в процедурите по управление на кредитния риск.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(i) Кредитен риск, продължение

Сетълмент рискът е рискът от загуба, породен когато контрагентът не успее да достави стойност (пари, ценни книжа или други активи) съгласно договорените условия. Когато търгуването не се разплаща посредством клирингов агент, сетълмент рискът се ограничава чрез едновременно извършване на плащането и доставката.

(ii) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Банката поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Банката, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството при покупка или продажба на инструменти.

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2015 година:

	31 декември	2015 г.			31 декември
в хил. лв.	2015 г.	средно	минимално	максимално	2014 г.
VaR	2,437	2,950	1,047	5,903	1,263

B. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Банката е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който е възприела за управлението им.

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Банката ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения - риск от невъзможност да се финансират активи при подходящ матуритет и лихвени проценти и риск от невъзможност да се реализира актив при разумна цена и в приемлив срок за да се посрещнат задълженията.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) *Ликвиден риск, продължение*

начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

След паническото теглене на депозити в края на м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1.2 млрд. лева при 2.2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки - България” с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

Европейската комисия установи, че ликвидната подкрепа, предоставена на Банката до 28 май 2016 г., отговаря на изискванията за държавна помощ на банките, както и на по-строгите изисквания на Съобщението за банките от 2013 г.

На 12 ноември 2014 г. „Първа инвестиционна банка” АД предостави на Европейската комисия план за възстановяване на ликвидността. Банката се ангажира да погаси ликвидната подкрепа на предварително заложи в плана дати. „Първа инвестиционна банка” АД пое ангажименти за укрепване на ликвидността, усъвършенстване на структурата на корпоративно управление и политиките за управление на риска. С цел ограничаване на всякакви изкривявания на конкуренцията, предизвикани от помощта, Банката също така се ангажира с няколко ограничения за периода на ползването на подкрепата, в това число да не изплаща дивиденди, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

Независим надзорник наблюдава прилагането на плана и предоставя редовни отчети на Европейската комисия.

Към 31.12.2015 г. поетите ангажименти от Банката по плана за възстановяване на ликвидността са изпълнени.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск. В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, транспонирана в Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложи количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които

Бележки към финансовите отчети**3. Управление на риска, продължение****В. Нетърговски операции, продължение****(i) Ликвиден риск, продължение**

включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на

подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

С цел редуциране на ликвидния риск са заложили и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения банка клиент и повишаване на клиентската удовлетвореност. С цел адекватно управление на ликвидния риск Банката осъществява мониторинг на паричните потоци на дневна основа.

Органът за управление на ликвидността е Ликвидния съвет. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.36%	25.68%

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката по балансова стойност, представени по матуритетна структура според договорния срок до падеж.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,489,865	-	-	-	-	1,489,865
Финансови активи за търгуване	9,913	-	-	-	-	9,913
Инвестиции на разположение за продажба	501,481	-	-	-	5,788	507,269
Финансови активи държани до падеж	-	35,784	-	20,570	-	56,354
Вземания от банки и финансови институции	82,668	-	18,711	8,056	-	109,435
Вземания от клиенти	557,958	223,281	1,080,662	3,269,830	-	5,131,731
Други финансови активи, нетно	3,283	40	74	(40)	-	3,357
Общо финансови активи	2,645,168	259,105	1,099,447	3,298,416	5,788	7,307,924
Пасиви						
Задължения към банки	10,344	-	-	-	-	10,344
Задължения към други клиенти	2,149,926	761,312	2,736,393	1,355,249	-	7,002,880
Депозит на Министерство на финансите	-	-	450,922	-	-	450,922
Други привлечени средства	27,035	1,653	7,665	97,449	-	133,802
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	45,528	45,528
Хибриден дълг	-	-	-	-	202,044	202,044
Общо финансови пасиви	2,187,305	762,965	3,194,980	1,452,698	247,572	7,845,520
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	457,863	(503,860)	(2,095,533)	1,845,718	(241,784)	(537,596)

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват намерението на ръководството да ги реализира в краткосрочен план.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	-	-	-	-	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	-	5,788	449,303
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	19,480	-	29,253
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	-	80,559
Вземания от клиенти	498,694	168,559	1,039,042	4,028,000	-	5,734,295
Други финансови активи, нетно	3,517	104	398	-	-	4,019
Общо финансови активи	2,638,366	178,436	1,065,367	4,047,480	5,788	7,935,437
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	-	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	1,819,294	680,373	2,892,349	1,115,848	-	6,507,864
Депозит на Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	901,844
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,160	103,160
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	195,447
Общо финансови пасиви	1,829,569	683,621	3,219,034	1,865,257	298,607	7,896,088
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	808,797	(505,185)	(2,153,667)	2,182,223	(292,819)	39,349

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2015 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,489,865	-	-	-	1,489,865
Финансови активи за търгуване	9,913				9,913
Инвестиции на разположение за продажба	501,481	-	-	5,788	507,269
Финансови активи държани до падеж		35,801		21,123	56,924
Вземания от банки и финансови институции	82,668	-	18,711	8,056	109,435
Вземания от клиенти	638,920	258,300	1,296,188	4,340,681	6,534,089
Общо финансови активи	2,722,847	294,101	1,314,899	4,375,648	8,707,495
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,344	-	-	-	10,344
Задължения към други клиенти	2,150,585	763,707	2,768,575	1,406,280	7,089,147
Министерство на финансите	-	-	454,041	-	454,041
Други привлечени средства	27,039	1,655	7,701	101,886	138,281
Дългово капиталов инструмент	-	-	46,747	-	46,747
Хибриден дълг	-	-	12,908	264,233	277,141
Общо финансови пасиви	2,187,968	765,362	3,289,972	1,772,399	8,015,701
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	3,041	1,956	9,877	978	15,852
За търгуване, входящ поток	6,324	1,996	9,951	938	19,209
Паричен поток от деривати, нетно	3,283	40	74	(40)	3,357

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2014 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	-	-	-	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	5,788	449,303
Финансови активи държани до падеж	-	9,779	-	20,142	29,921
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	80,559
Вземания от клиенти	500,742	171,374	1,103,899	4,833,009	6,609,024
Общо финансови активи	2,636,897	181,153	1,129,826	4,858,939	8,806,815
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,229	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	1,820,227	684,343	2,951,179	1,173,879	6,629,628
Министерство на финансите	-	-	306,003	618,588	924,591
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	198,717
Дългово капиталов инструмент	-	4,988	61,914	46,747	113,649
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	277,141
Общо финансови пасиви	1,830,502	692,594	3,344,324	2,286,535	8,153,955
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване, входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Паричен поток от деривати, нетно	3,517	104	398	-	4,019

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение

Очакваните парични потоци на Банката по някои финансови активи и финансови пасиви се различават значително от договорените парични потоци. Основните разлики са следните:

- Очаква се депозитите на виждане да останат стабилни като размер и да се увеличават.
- Ипотечните и жилищни кредити на дребно имат оригинален договорен срок средно 25 години, но очакваният среден ефективен срок е 14 години, тъй като някои от клиентите се възползват от опциите за предварително погасяване.

Като част от управлението на ликвидния риск Банката поддържа ликвидни активи, състоящи се от парични средства, парични еквиваленти и дългови ценни книжа, които могат да бъдат продадени веднага за да се осигури ликвидност:

Ликвидни активи

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Средства в централни банки	829,211	820,051
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	742,034	855,234
Необременени дългови книжа	410,348	343,045
Злато	8,383	9,558
Общо ликвидни активи	<u>1,989,976</u>	<u>2,027,888</u>

Разумното управление на ликвидността изисква избягване на концентрация на привлечените средства от големи вложители. Ежедневно се извършва анализ на значимите по размер привлечени средства и се съблюдава диверсификацията в общия портфейл от пасиви.

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.75% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2014 г.: 3.66%).

(ii) Пазарен риск
Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори, например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Лихвен риск, продължение

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. През месец март 2015 са въведени промени в модела за измерване на лихвения риск в банковия портфейл като са отчетени по-точно спецификите на експозициите в кредитния портфейл от гледна точка на конкретни погасителни планове и лихвени прагове. Ликвидната подкрепа от Министерството на Финансите е отчетена в падежните интервали според плановото погасяване, а стандартните депозити вече не се разглеждат като нелихвеночувствителен пасив поради факта, че лихвените нива по тях се управляват активно. Поради променената методология през 2015 г. се наблюдават съществени промени в референтните стойности на икономическия капитал и нетния лихвен доход спрямо предходната 2014 г.

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г. е -24.7/+30.0 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г., е -7.5/7.8 млн. лв.

	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в милиони лева				
31 декември 2015				
Към 31 декември	-7.5	+7.8	-24.7	+30.0
Средна за периода	+1.9	-1.5	-8.6	+22.0
Максимална за периода	+22.2	-4.5	+11.4	+62.0
Минимална за периода	-13.4	-22.2	-24.7	+1.3
31 декември 2014				
Към 31 декември	+11.7	-11.7	+0.6	-0.6
Средна за периода	+8.6	-8.6	-5.2	+5.2
Максимална за периода	+11.7	-4.5	+2.7	+14.5
Минимална за периода	+4.5	-11.7	-14.5	-2.7

Бележки към финансовите отчети

3. **Управление на риска, продължение**
- В. Нетърговски операции, продължение**
- (ii) **Пазарен риск, продължение**
- Лихвен риск, продължение**

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2015 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Инструменти с плаващ лихвен процент					
	Общо	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година	
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	502,212	443,563	58,649	-	-	-
Финансови активи за търгуване	6,794	-	6,794	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	535,082	33,635	501,447	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	56,354	-	35,784	-	-	20,570
Вземания от банки и финансови институции	83,433	0	73,611	0	9,822	0
Вземания от клиенти	4,877,725	3,765,785	93,941	81,648	182,840	753,511
Общо лихвоносни активи	6,061,600	4,242,983	770,226	81,648	192,662	774,081
Пасиви						
Задължения към банки	10,344	2,521	7,823	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,993,408	1,289,288	851,166	761,312	2,736,393	1,355,249
Министерство на финансите	450,922	-	-	-	450,922	-
Други привлечени средства	133,802	26,256	26,933	1,532	2,517	76,564
Дългово капиталов инструмент	45,528	-	-	-	-	45,528
Хибриден дълг	202,044	-	-	-	-	202,044
Общо лихвоносни пасиви	7,836,048	1,318,065	885,922	762,844	3,189,832	1,679,385

Бележки към финансовите отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (ii) **Пазарен риск, продължение**
Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2014 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	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	650,202	606,950	43,252	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,698	-	5,698	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	47,977	395,538	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	29,253	-	-	9,773	-	19,480
Вземания от банки и финансови институции	72,414	-	46,487	-	25,927	-
Вземания от клиенти	5,282,312	4,042,220	291,929	24,768	191,135	732,260
Общо лихвоносни активи	6,483,394	4,697,147	782,904	34,541	217,062	751,740
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	10,229	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,431,276	1,097,223	645,483	680,373	2,892,349	1,115,848
Други привлечени средства	901,844	-	-	-	301,844	600,000
Подчинен срочен дълг	105,635	36,779	46	849	5,982	61,979
Дългово капиталов инструмент	103,160	-	-	-	-	103,160
Хибриден дълг	195,447	-	-	-	-	195,447
Общо лихвоносни пасиви	7,747,591	1,144,231	645,529	681,222	3,200,175	2,076,434

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на паричен съвет (валутен борд) в Република България българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Банката изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Експозициите на Банката пораждат нетни приходи от търговски операции от промени във валутните курсове, които се отчитат в печалбата или загубата. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Банката, които не са деноминирани във валутата на представяне на Банката. Тези експозиции са представени по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Парични активи		
Евро	4,384,510	5,008,483
Щатски долари	526,871	431,070
Други валути	93,018	89,919
Злато	8,383	9,558
Парични пасиви		
Евро	3,082,883	3,157,928
Щатски долари	520,370	439,832
Други валути	92,572	87,331
Злато	6,517	6,926
Нетна валутна позиция		
Евро	1,301,627	1,850,555
Щатски долари	6,501	(8,762)
Други валути	446	2,588
Злато	1,866	2,632

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Банката управлява валутния риск в съответствие с политика, която поставя лимити за валутните позиции и дилърски лимити.

(iii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Банката като не успее да изплати свое задължение. Банката е изложена на риск от своята кредитна дейност, както и в случаите когато действа като посредник от името на клиент или на друга трета страна, или при издаването на условни ангажименти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Таблицата по-долу дава информация за максималната експозиция към кредитен риск:

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
<i>в хил. лв</i>								
Балансова стойност	5,131,731	5,734,295	1,436,514	1,546,324	564,630	478,466	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	857,047	823,647

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите. Тези експозиции са както следва:

31 декември 2015 г.

Клас експозиции	<i>в хил. лв.</i>	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,452,926	4,439,001
Необслужвани		
Групово обезценени	375,297	186,175
Индивидуално обезценени	1,028,509	506,555
Общо	5,856,732	5,131,731

31 декември 2014 г.

Клас експозиции	<i>в хил. лв.</i>	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,108,064	3,105,124
Индивидуално обезценени		
Редовни	2,005,956	1,943,023
Под наблюдение	394,246	276,072
Необслужвани	235,016	194,249
Загуба	506,653	215,827
Общо	6,249,935	5,734,295

В резултат на промяна на вътрешните правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции на Банката, класификацията на експозициите по рискови класове е променена през 2015 г.

Класификацията на експозициите по рискови класове отразява преценката на ръководството за възстановимата стойност на кредитите.

Към 31 декември 2015 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 870,858 хил. лв. (2014: 669,715 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 32).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха се отразили по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите, авансите и условните задължения.

Концентрацията на кредитен риск по отрасли на икономиката във вземания от клиенти е представена в таблицата по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Търговия	1,080,609	1,411,225
Производство	1,138,067	1,529,276
Услуги	457,540	568,317
Финанси	137,617	116,651
Транспорт	356,761	285,164
Комуникации	93,655	77,132
Строителство	228,252	232,224
Селско стопанство	127,708	111,852
Туризм	210,182	167,334
Инфраструктура	481,471	424,743
Частни лица	1,457,051	1,272,638
Други	87,819	53,379
Обезценка	(725,001)	(515,640)
Общо	5,131,731	5,734,295

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2015 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 204,787 хил. лв. (2014: 188,020 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,611 хил. лв. (2014: 60,818 хил. лв.) - минно дело и 111,590 хил. лв. (2013: 140,339 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 4 отделни клиенти или групи (2014: 8), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции е 597,879 хил. лв., която представлява 63.68% от собствения капитал (2014: 1,091,552 хил. лв., представлявали 115.40% от собствения капитал), от които 527,068 хил. лв. (2014: 1,041,053 хил. лв.) са кредити и 70,811 хил. лв. (2014: 50,499 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 173,334 хил. лв. (2014: 160,941 хил. лв), която представлява 18.52% от капиталовата база на Банката (2014: 17.02.%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 60,349 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2014: 539,246 хил. лв.).

Сумите включени в таблиците представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на отчета за финансовото състояние, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения и всички получени обезпечения се окажат без стойност. Следователно сумите значително надхвърлят очакваните загуби, отразени като обезценка.

Политиката на Банката изисква преди отпускане на одобрените кредити клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Банковите гаранции и акредитиви също са обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковия ангажимент. Размерът на получените обезпечения по издадени гаранции и акредитиви възлиза на 100%.

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2015	2014
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	-
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	307%	317%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	66%	55%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	393%	175%

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 251,517 хил. лв. (2014: 234,508 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Ипотека	1,563,547	934,337
Залог на вземания	1,007,379	1,572,173
Залог на търговски предприятия	64,417	267,850
Ценни книжа	227,743	132,109
Банкови гаранции	667	2,623
Поръчителства и други гаранции	1,812,272	1,751,038
Залог на стоки	28,901	56,653
Залог на машини и съоръжения	103,375	133,283
Залог на парични средства	70,284	155,947
Залог на дружествени дялове във фирми	944	285,214
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	13,072	1,806
Необезпечени	712,596	722,297
Общо	5,605,215	6,015,427

Други обезпечения включват застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и други.

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблицата по-долу представя кредитните експозиции по ипотечни кредити към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база оценка на промените в цените на жилищата.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	154,303	174,141
Над 50% до 70%	177,604	205,637
Над 70% до 90%	175,762	181,731
Над 90% до 100%	23,984	26,180
Повече от 100%	62,461	47,870
Общо	594,114	635,559

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение
Кредити към предприятия

Кредитите към предприятия са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на дадено предприятие обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Банката изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Банката приема обезпечения във формата на първа по ред ипотека на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Банката периодично анализира предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната среда, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай, че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Банката изисква допълването му в определен срок.

Към 31 декември 2015 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 1,026,528 хил. лева (2014: 449,554 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1,599,609 хил. лева (2014: 1,921,584 хил. лева).

Банката следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Банката изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици, включително реструктуриране на дълга.

За целите на оповестяването в тези финансови отчети „предоговорени кредити“ се дефинират като кредити, които са предоговорени в резултат на промяна на лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Предоговорени кредити
в хил. лв.

Вид на предоговарянето	2015		2014	
	Отчетна стойност	Обезценка	Отчетна стойност	Обезценка
Кредитиране на физически лица	431,096	35,212	30,716	184
Промяна на срока на погасяване	175,284	7,914	182	-
Промяна на размера на пог.вноски	11,786	1,801	113	-
Промяна на размера на лихвата	79,185	4,322	5,493	1
По искане на кредитополучателя	61,776	2,551	13,960	19
Други причини	103,065	18,624	10,968	164
Кредитиране на корпоративни клиенти	3,029,255	358,434	2,683,729	168,763
Промяна на срока на погасяване	268,120	12,990	299,211	338
Промяна на размера на пог.вноски	500,219	115,939	229,787	30,243
Промяна на размера на лихвата	216,620	22,913	686,984	649
По искане на кредитополучателя	1,857,291	163,179	1,421,050	135,959
Други причини	187,005	43,413	46,697	1,574
Общо:	3,460,351	393,646	2,714,445	168,947

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение
Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко и/или чрез Комитета за риска, който подпомага Надзорния съвет при осъществяването на широкоспектърен надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск в Банката функционират колективни органи – Кредитен съвет и Комитет по реструктуриране. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Комитетът по реструктуриране е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционират и специализирани независими звена – дирекция „Анализ и контрол на риска“ и дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, които изпълняват функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“, „Банкиране на дребно“ и „Кредитна администрация“, а управлението на проблемните активи – от дирекция „Проблемни активи“.

(iv) Експозиция към държавен дълг

Банката внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите към държавен дълг осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2015 г.

Портфейл	България	Словакия	Латвия	Литва	САЩ
Финансови активи за търгуване	5,381	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	420,333	2,024	68	21,481	-
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	35,784
Общо	425,714	2,024	68	21,481	35,784

в хил. лв.

31 декември 2014 г.

Портфейл	България	Италия	Латвия	Литва
Финансови активи за търгуване	4,331	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	373,210	3,996	67	20,218
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	-
Общо	377,541	13,769	67	20,218

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
- В. Нетърговски операции, продължение
- (iv) *Експозиция към държавен дълг, продължение*

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до	От 3	От 1 до 5	Над	Общо
		3	месеца до			
България	13,190	192,173	16,686	200,666	2,999	425,714
Словакия	-	-	-	2,024	-	2,024
Латвия	-	-	-	68	-	68
Литва	-	-	-	-	21,481	21,481
САЩ	-	35,784	-	-	-	35,784
Общо	13,190	227,957	16,686	202,758	24,480	485,071

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до	От 3	От 1 до 5	Над	Общо
		3	месеца до			
България	25,479	-	95,645	122,473	133,944	377,541
Италия	-	13,769	-	-	-	13,769
Латвия	-	-	-	-	67	67
Литва	-	-	-	-	20,218	20,218
Общо	25,479	13,769	95,645	122,473	154,229	411,595

С. Капиталова адекватност

От 1 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, които чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36 относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонират в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Банката се състои от следните елементи:

Базов собствен капитал от първи ред

- издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
- премийни резерви от емисии на обикновени акции;
- неразпределена одитирана печалба;
- натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
- други резерви;

Приспаданията от елементите на базовия собствен капитал от първи ред включват нематериалните активи.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение
Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 28). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 27) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

Собствен капитал (капиталова база)

	CRR/CRD IV (Базел III) 2015	CRR/CRD IV (Базел III) 2014
--	--------------------------------	--------------------------------

в хил. лв
Базов собствен капитал от първи ред

Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(60)	(64)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	510,066	479,485
Натрупан друг всеобхватен доход	15,773	11,343
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(10,660)	(13,410)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(3,068)	(180)
Базов собствен капитал от първи ред	719,051	684,174

Инструменти допълнителен капитал от първи ред

Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(7,275)	(12,588)

Капитал от първи ред

	907,359	867,169
--	----------------	----------------

Капитал от втори ред

Дългово капиталов инструмент	28,751	75,104
Преходни корекции на капитала от втори ред	2,700	3,600

Собствен капитал

	938,810	945,873
--	----------------	----------------

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение С. Капиталова адекватност, продължение

Банката изчислява следните съотношения:

- а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
 - б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
 - в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.
- Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Банката изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизирания подход. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на конверсионни фактори, които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

Банката изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Банката изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13.5%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 11.5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред - по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2.5%).

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,417,874	1,242,729	1,395	14,067
Регионални и местни органи на властта	-	50	-	10
Многостранни банки за развитие	602	507	-	-
Институции	688,790	781,446	172,692	192,960
Предприятия	2,481,237	3,637,284	2,388,529	3,539,319
Експозиции на дребно	781,275	866,284	474,260	509,406
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	1,152,361	836,982	476,090	306,397
Експозиции в неизпълнение	668,928	393,631	721,328	328,294
Предприятия за колективно инвестиране	2,214	2,199	2,214	2,199
Капиталови инструменти	42,998	43,159	97,533	97,716
Други позиции	1,419,157	810,456	1,251,069	639,520
Общо	8,655,436	8,614,727	5,585,110	5,629,888
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	-	-	-
Институции	-	-	487	161
Предприятия	513,843	504,732	160,255	158,661
Експозиции на дребно	310,475	303,980	1,138	3,097
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	32,730	14,935	6,796	2,835
Други позиции	-	-	6	27
Общо	857,048	823,647	168,682	164,781
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	20	45	4	9
Предприятия	411	715	411	715
Други позиции	3,324	3,532	3,324	3,532
Общо	3,755	4,292	3,739	4,256
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5,757,531	5,798,925
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			6,300	6,902
Рисковопретеглени активи за операционен риск			479,863	408,206
Общо рисковопретеглени активи			6,243,694	6,214,033
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Базов собствен капитал от първи ред	719,051	684,174	11.52%	11.01%
Капитал от първи ред	907,359	867,169	14.53%	13.96%
Собствен капитал	938,810	945,873	15.04%	15.22%

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Банката. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Банката извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приходи от лихви	450,946	468,361	19,704	35,370	470,650	503,731
Разходи за лихви	(217,753)	(226,902)	(517)	(560)	(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	233,193	241,459	19,187	34,810	252,380	276,269
Приходи от такси и комисиони	98,601	100,238	783	1,212	99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони	(17,906)	(19,417)	(8)	(4)	(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	80,695	80,821	775	1,208	81,470	82,029
Нетни приходи от търговски операции	11,256	12,796	84	138	11,340	12,934
Административни разходи	(171,484)	(177,431)	(1,034)	(879)	(172,518)	(178,310)
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Активи	8,613,768	8,103,805	67,619	542,030	8,681,387	8,645,835
Пасиви	7,907,103	7,877,307	28,902	40,119	7,936,005	7,917,426

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,709,796	1,500,109	317,502	(25,111)	28,404	-	59,741
Банкиране на дребно	1,421,935	5,953,693	140,161	(174,902)	33,308	-	-
Картови услуги	-	-	-	-	16,102	-	-
Трежъри	2,203,533	37,276	12,987	(98)	1,838	11,340	3,044
Други	1,346,123	444,927	-	(18,159)	1,818	-	-
Общо	8,681,387	7,936,005	470,650	(218,270)	81,470	11,340	62,785

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви Счетоводна класификация и справедливи стойности

Счетоводната политика на Банката, свързана с оценяването по справедлива стойност е представена в Бележка 2(d)(vii).

Банката определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, вземани в предвид при техниките за оценяване на справедливата стойност:

Ниво 1 - Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

Ниво 3 - Входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котираните цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котираните пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, и модели за оценяване на опции и други модели за оценяване. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Банката използва общопризнати модели за оценка за определяне на справедливата стойност на често използвани и по-опростени финансови инструменти, като лихвен и валутен суап, при които се използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват по-малко преценки и приблизителни оценки на ръководството. Наблюдаеми цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване обикновено са налични на пазара за котираните дългови и капиталови инструменти, деривати, които се търгуват на борсата или извънборсови деривати като лихвени суапове. Тази наличност на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване намалява нуждата от преценки и приблизителни оценки на ръководството и също така намалява несигурността, свързана с определянето на справедливите стойности. Наличността на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има склонността да се влияе от промени, предизвикани от специфични събития и общото състояние на финансовите пазари.

Но в случаите, когато Банката оценява портфейл от финансови активи и финансови пасиви на базата на нетната експозиция, тя прилага преценка при определяне на подходящите корекции на ниво портфейл, като например използването на спреда „купува-продава”.

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви, продължение Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

При такива корекции се използват наблюдаеми спредове „купува-продава“ за подобни инструменти и се коригират според факторите, специфични за този портфейл.

За по-сложни инструменти, Банката използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните лащания и за избора на подходящи дисконтни проценти.

Банката има установена система за вътрешен контрол във връзка с оценката на справедливите стойности. Системата включва функцията Управление на риска, която е независима от Дирекция "Трежъри" и докладва на ръководството и която носи главната отговорност за независимата проверка на резултата от търговските и инвестиционни дейности и на всички значими оценки на справедливата стойност на финансовите инструменти. Специфични контроли включват:

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели се извършва от Дирекция Анализ и контрол на риска и одобрява от Управителния съвет на Банката;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните дневни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец от Дирекция Анализ и контрол на риска на Банката;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Анализ и контрол на риска оценява и 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.

5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

Таблиците по-долу представят анализ на финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в края на отчетния период, класифицирани по нива в рамките на йерархията на справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите признати в отчета за финансово състояние.

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,913	-	-	9,913
Инвестиции на разположение за продажба	443,906	57,575	-	501,481
Деривати държани за управление на риска	3,258	99	-	3,357
Общо	457,077	57,674	-	514,751

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	397,540	45,975	-	443,515
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	409,890	46,531	-	456,421

Капиталови инвестиции на стойност 5,788 хил. лв. към 31 декември 2015 и 5,788 хил. лв. към 31 декември 2014 са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Таблиците по-долу анализират справедливите стойности на финансови инструменти, отчетани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение
в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,489,865	-	1,489,865	1,489,865
Финансови активи държани до падеж	35,652	20,178	-	55,830	56,354
Вземания от банки и финансови институции	-	109,435	-	109,435	109,435
Вземания от клиенти	-	692,731	4,428,515	5,121,246	5,131,731
Общо	35,652	2,312,209	4,428,515	6,776,376	6,787,385
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,344	-	10,344	10,344
Задължения към други клиенти	-	2,149,926	4,852,462	7,002,388	7,002,880
Министерство на финансите	-	-	450,602	450,602	450,922
Други привлечени средства	-	133,752	-	133,752	133,802
Дългово капиталов инструмент	-	45,491	-	45,491	45,528
Хибриден дълг	-	201,616	-	201,616	202,044
Общо	-	2,541,129	5,303,064	7,844,193	7,845,520

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,629,121	-	1,629,121	1,629,121
Финансови активи държани до падеж	9,778	18,452	-	28,230	29,253
Вземания от банки и финансови институции	-	80,559	-	80,559	80,559
Вземания от клиенти	-	686,148	5,040,873	5,727,021	5,734,295
Общо	9,778	2,414,280	5,040,873	7,464,931	7,473,228
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,229	-	10,229	10,229
Задължения към други клиенти	-	1,819,294	4,678,097	6,497,391	6,507,864
Министерство на финансите	-	-	890,165	890,165	901,844
Други привлечени средства	-	176,865	-	176,865	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	103,005	-	103,005	103,160
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	-	2,291,029	5,568,262	7,859,291	7,896,088

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане. За обезценените кредитите с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение.

С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

Справедливата стойност на задълженията към клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

6. Нетен лихвен доход
в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	325	1,986
Банкиране на дребно	133,111	132,719
Корпоративни клиенти	280,788	319,365
Малки и средни предприятия	36,714	32,952
Микрокредитиране	7,050	6,238
Дългови инструменти	12,662	10,471
	470,650	503,731
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(77)	(7)
Депозити от други клиенти	(200,013)	(218,619)
Други привлечени средства	(2,330)	(4,222)
Подчинен срочен дълг	-	(2,189)
Дългово капиталов инструмент	(9,231)	(12,187)
Хибриден дълг	(6,598)	9,804
Лизингови договори и други	(21)	(42)
	(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	252,380	276,269

За 2015 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 26,751 хил. лв. (2014 г.: 75,800 хил. лв).

Бележки към финансовите отчети
7. Нетен доход от такси и комисиони
в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,135	6,471
Платежни операции	14,287	15,125
Клиентски сметки	22,584	22,539
Картови услуги	29,199	28,850
Други	27,179	28,465
	99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(291)	(190)
Картови услуги	(13,097)	(15,040)
Платежни системи	(1,815)	(1,902)
Други	(2,711)	(2,289)
	(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	81,470	82,029

8. Нетни приходи от търговски операции
в хил. лв.

	2015	2014
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	154	776
- капиталови инструменти	(59)	53
- промени във валутните курсове	11,245	12,105
Нетни приходи от търговски операции	11,340	12,934

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2015	2014
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	3,044	2,577
- доход от управление на цедирани вземания	50,456	-
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	9,285	11,483
Други нетни оперативни приходи	62,785	14,060

Бележки към финансовите отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	57,268	60,412
- Амортизация	17,150	18,966
- Реклама	14,035	13,140
- Разходи за наеми	32,489	28,777
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,909	10,155
- Административни, консултантски, одит и други разходи	40,667	46,860
Административни разходи	172,518	178,310

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2015 г. е 3,063 човека (31 декември 2014 г.: 3,129).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(396,948)	(316,864)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	69,526	25,037
Обезценка, нетно	(327,422)	(291,827)

Увеличението на разходите за обезценка за 2015 г. се дължи на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2015	2014
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	785	619
Приходи от наеми	4,222	2,332
Приходи от продажба на активи	3,036	158,604
Преценка на инвестиционни имоти	111,940	-
Приходи от дивиденди	1,290	546
Премийна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(32,886)	(33,308)
Вноска за Фонда за реструктуриране на банките	(8,647)	-
Разходи за провизии по съдебни спорове	(6,686)	-
Други приходи/(разходи), нетно	33,251	(9,387)
Общо	106,305	119,406

Бележки към финансовите отчети
13. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Текущи данъци	84	(3,784)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(1,881)	(196)
Разходи за данъци	(1,797)	(3,980)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Счетоводна печалба преди облагане	14,340	34,561
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2015 г. и 10% за 2014 г.)	1,434	3,456
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции*	408	-
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(45)	189
Други	-	335
Разходи за данък върху дохода	1,797	3,980
Ефективна данъчна ставка	12.53%	11.52%

14. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Каса		
- в левове	116,330	117,178
- в чуждестранна валута	44,450	46,178
Вземания от централни банки	829,211	820,051
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	499,874	645,714
Общо	1,489,865	1,629,121

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	3,330	4,317
- деноминирани в чуждестранна валута	2,051	14
Чуждестранни банки	1,414	1,367
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,118	3,189
Общо	9,913	8,887

16. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	233,817	179,418
- деноминирани в чуждестранна валута	186,516	193,792
Чужди правителства		
- съкровищни облигации	23,573	24,281
Местни органи на властта	-	51
Български банки	-	1,955
Чуждестранни банки	57,575	44,018
Други издатели - капиталови инструменти	5,788	5,788
Общо	507,269	449,303

17. Финансови активи, държани до падеж

Дългосрочните ценни книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	35,784	9,773
Чуждестранни банки	20,570	19,480
Общо	56,354	29,253

През м. юни 2014 г. Банката продаде инвестиции, държани до падеж с номинална стойност 40,000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Банката да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Банката, не е повторяемо и Банката не е имала разумни причини да го очаква. През 2015 г. Банката не е продавала инвестиции, държани до падеж, освен при сделки много близо (по-малко от три месеца) до датата на падежа на съответния финансов инструмент.

Бележки към финансовите отчети
18. Вземания от банки и финансови институции
(a) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Вземания от банки	98,372	72,433
Вземания по договори за обратна продажба	2,006	-
Други	9,057	8,126
Общо	109,435	80,559

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Местни банки и финансови институции	6,920	18,558
Чуждестранни банки и финансови институции	102,515	62,001
Общо	109,435	80,559

19. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	470,914	405,545
- Ипотечни кредити	594,114	635,559
- Кредитни карти	251,517	234,508
- Други програми и обезпечени финансираня	141,144	-
Малки и средни предприятия	502,421	493,584
Микрокредитиране	101,286	88,984
Корпоративни клиенти	3,795,336	4,391,755
Обезценка	(725,001)	(515,640)
Общо	5,131,731	5,734,295

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2015 г.	515,640
Допълнително начислена	396,948
Реинтегрирана	(69,526)
Отписани вземания	(118,061)
Салдо към 31 декември 2015 г.	725,001

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 725,001 хил. лв. в края на периода (2014: 515,640 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 118,061 хил. лв., при 260 хил. лв. година по-рано.

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2014 г.	15,896	129,945	6,010	21,018	60,594	233,463
Придобити	-	14	-	11,190	-	11,204
Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД	1,868	3,187	-	1,548	544	7,147
Излезли от употреба	(214)	(1,955)	(248)	(10)	-	(2,427)
Прехвърлени	-	4,625	708	(8,466)	1,922	(1,211)
Към 31 декември 2014 г.	17,550	135,816	6,470	25,280	63,060	248,176
Придобити	-	10	-	11,451	-	11,461
Излезли от употреба	(185)	(3,630)	(155)	-	(797)	(4,767)
Прехвърлени	286	8,188	15	(11,233)	2,402	(342)
Към 31 декември 2015г.	17,651	140,384	6,330	25,498	64,665	254,528
Амортизация						
Към 1 януари 2014 г.	1,642	97,704	5,168	-	24,874	129,388
Начислена през годината	624	11,023	296	-	4,158	16,101
За излезлите от употреба	(5)	(1,866)	(248)	-	-	(2,119)
Към 31 декември 2014 г.	2,261	106,861	5,216	-	29,032	143,370
Начислена през годината	628	9,329	375	-	3,726	14,058
За излезлите от употреба	(8)	(3,512)	(155)	-	(797)	(4,472)
Към 31 декември 2015 г.	2,881	112,678	5,436	-	31,961	152,956
Балансова стойност						
Към 1 януари 2014 г.	14,254	32,241	842	21,018	35,720	104,075
Към 31 декември 2014 г.	15,289	28,955	1,254	25,280	34,028	104,806
Към 31 декември 2015 г.	14,770	27,706	894	25,498	32,704	101,572

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на земята и сградите на Банката е определена към края на 2012 г. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2015 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване, продължение

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.</p>	<p>1. Очакван пазарен ръст на наемите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).</p>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
<p>2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност. Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.</p>	<p>1. Очакван пазарен ръст на имотите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за реализация (средно 6 месеца след оферирание). 3. коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).</p>	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към финансовите отчети
21. Нематериални активи
в хил. лв.
Отчетна стойност

Към 1 януари 2014 г.

Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД

Прехвърлени

Към 31 декември 2014 г.

Прехвърлени

Към 31 декември 2015 г.
Амортизация

Към 1 януари 2014 г.

Начислена през годината

Към 31 декември 2014 г.

Начислена през годината

Към 31 декември 2015 г.
Балансова стойност

Към 1 януари 2014 г.

Към 31 декември 2014 г.

Към 31 декември 2015 г.
Програмни продукти и лицензи
Общо

	23,526	23,526
	3,469	3,469
	1,211	1,211
	28,206	28,206
	342	342
	28,548	28,548
	11,931	11,931
	2,865	2,865
	14,796	14,796
	3,092	3,092
	17,888	17,888
	11,595	11,595
	13,410	13,410
	10,660	10,660

22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10%.

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за следните позиции:

в хил. лв.

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,956	3,257	2,956	3,257
Инвестиционни имоти	-	-	11,194	-	11,194	-
Данъчна загуба	(8,304)	-	-	-	(8,304)	-
Други	(966)	(258)	334	334	(632)	76
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(9,270)	(258)	14,484	3,591	5,214	3,333

Движенията във временните разлики през 2015 г. в размер на 1,881 хил. лв. се признават в печалбата за годината.

23. Активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити могат да бъдат анализирани както следва:

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

в хил. лв.

	2015	2014
Земи	365,303	288,693
Сгради	367,290	210,987
Машини, съоръжения и трансп. ср-ва	192,933	16,906
Стопански инвентар	810	805
Общо	926,336	517,391

Бележки към финансовите отчети

23а. През 2015 г. Банката започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти с размер към 31.12.2015 г. 206,244 хил. лв., включващ земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността.

Движение в инвестиционните имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2015 г.	-
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в предходни отчетни периоди	91,837
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в текущия отчетен период	2,467
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	111,940
Салдо към 31 декември 2015 г.	206,244

23б. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни предприятия (виж бележка 35) са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2015	2014
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,420	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	-	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		36,357	36,371

Бележки към финансовите отчети
23в. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Разходи за бъдещи периоди	10,870	13,451
Злато	8,383	9,558
Вземания по данъци	55,717	210
Други	15,477	15,107
Общо	90,447	38,326

24. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Срочни депозити	7,823	-
Текущи сметки	2,521	10,229
Общо	10,344	10,229

25. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Граждани		
- на виждане	623,832	575,876
- срочни и спестовни депозити	5,329,861	4,969,307
Търговци и публични институции		
- на виждане	674,928	593,399
- срочни	374,259	369,282
Общо	7,002,880	6,507,864

25а. Депозит на Министерство на финансите

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
	450,922	901,844

През 2015 г. Банката изплати на МФ 464,297 хил. лв. (450,000 хил. лв. главница и 14,297 хил. лв. лихви), а през 2014 г. - 310,922 хил. лв. (300,000 хил. лв. главница и 10,922 хил. лв. лихви) по погасяване на ликвидната подкрепа.

26. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Задължения по потвърдени акредитиви	26,255	23,337
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	26,932	-
Задължения по получени финансираня	80,615	137,778
Други срочни задължения	-	16,429
Общо	133,802	177,544

Бележки към финансовите отчети
26. Други привлечени средства, продължение

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:
 в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.декември 2015 г.
ДФ Земеделие	2%	10.12.2016 г. - 13.01.2020 г.	4,082
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.589%	31.12.2024 г.	68,097
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	8,436
Общо			80,615

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.декември 2014 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			137,778

Бележки към финансовите отчети
27. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,528
Общо	41,073		45,528

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.71%	57,628
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,532
Общо	93,880		103,160

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване.

През август 2015 г. Банката изплати безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро на First Investment Finance B.V. след получаване на разрешение от БНБ. Към 31 декември 2015 г. безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро е включен в капитала от втори ред със 70% от първоначалната си стойност.

28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент*	Амортизира на стойност към 31 декември 2015 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,207
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	11 %	123,837
Общо	195,583		202,044

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизира на стойност към 31 декември 2014 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,127
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	0 %	117,320
Общо	195,583		195,447

Бележки към финансовите отчети

28. Хибриден дълг, продължение

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40,000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

Облигациите и по двете емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване.

Двата инструмента хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

* Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) през 2014 г. е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта. През 2015 г. по инструмент с номинал 60 млн. евро и дата на лихвено плащане юли 2016 се възстанови начисляването на лихва, тъй като попада в период след очакваното издължаване на помощта.

29. Други пасиви

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Задължения към персонала	2,597	2,234
Други кредитори	82,265	14,859
Общо	84,862	17,093

30. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100,000,000 лв. на 110,000,000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10,000,000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

Бележки към финансовите отчети
30. Капитал и резерви, продължение
(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2015 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.5
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.5
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15
Общо	110,000,000	100.00

Понастоящем всички новоемитирани акции, плюс частта от съществуващите акции, собственост на Първа финансова брокерска къща ООД, продадени на нови инвеститори при условията на първично публично предлагане (общо 16,500,000 акции), се търгуват свободно на Българската фондова борса - София.

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да заделени най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2015 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

31. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като задбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкови гаранции		
- в левове	217,138	192,548
- в чуждестранна валута	84,803	94,132
Общо гаранции	301,941	286,680
Неизползвани кредитни линии	462,877	440,942
Записи на заповед	-	-
Акредитиви	17,041	14,151
Други условни задължения	75,188	81,874
Общо	857,047	823,647

Бележки към финансовите отчети
31. Условни задължения, продължение
(а) Задбалансови пасиви, продължение

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Сключването на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

32. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Парични средства и вземания от централни банки	1,489,865	1,629,121
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	89,863	53,766
Общо	1,579,728	1,682,887

33. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,452,226	1,295,378
Финансови активи за търгуване	10,778	8,052
Инвестиции на разположение за продажба	595,047	391,230
Финансови активи държани до падеж	115,884	90,755
Вземания от банки и финансови институции	104,706	160,165
Вземания от клиенти	5,740,296	5,623,050
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	9,380	6,994
Задължения към други клиенти	7,581,852	7,072,125
Други привлечени средства	183,551	198,728
Подчинен срочен дълг	-	5,163
Дългово капиталов инструмент	79,067	102,551
Хибриден дълг	197,396	214,170

Бележки към финансовите отчети
34. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните и Банката са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други транзакции. Тези транзакции са извършени при пазарни условия. Размерът на тези транзакции и салдата по тях към края на съответните периоди са както следва:

Вид свързаност в хил. лв.	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2015	2014	2015	2014
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	765	1,231	34,214	34,183
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	735	(466)	(6,058)	31
Кредитна експозиция в края на периода	<u>1,500</u>	<u>765</u>	<u>28,156</u>	<u>34,214</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	10,346	16,154	122,306	151,535
Получени/(изплатени) през периода	(2,510)	(5,808)	(56,874)	(29,229)
В края на периода	<u>7,836</u>	<u>10,346</u>	<u>65,432</u>	<u>122,306</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	-	239,823
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	9,822	(239,823)
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,822</u>	<u>-</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,117	1,607	4,827	4,171
Отпуснати/(изтекли) през периода	367	510	656	656
В края на периода	<u>2,484</u>	<u>2,117</u>	<u>5,483</u>	<u>4,827</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2015 г. са в размер на 6,486 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,503 хил. лева.

35. Дъщерни предприятия
(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Уставният акционерен капитал на дружеството възлиза на 90 хил. евро, разделени в 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 акции.

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(b) Дайнърс клуб България АД**

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

1. „Дебита” ООД - 70% или 1,050 дяла за Банката и 30% или 450 дяла за „ПФБК” ООД.

2. „Реалтор” ООД - 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 дяла за „ПФБК” ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита” ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност, а „Реалтор” ООД - управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти.

(e) „Фи Хелт застраховане” АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане” АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване” и застраховка „Злополука”. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

През ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции. През декември 2015 г. дружеството беше прекратено.

(g) „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис” ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(h) „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД**

През първото полугодие на 2013 г. Банката учреди дружествата „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД като едноличен техен собственик. Капиталът на всяко от дружествата е минимално изискуемият по закон (2 лева), а предметът им на дейност включва производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина („Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД), придобиване, управление и продажба на активи, обработка на информация, финансови консултации („Лега Салюшънс” ЕООД) и други.

(i) „Юнионбанк” ЕАД

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк” ЕАД. След придобиването наименованието на банката е променено от „МКБ Юнионбанк” ЕАД на „Юнионбанк” ЕАД. „Юнионбанк” ЕАД е с предмет на дейност: публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск. В изпълнение предмета на своята дейност, банката извършва и други търговски сделки, посочени в лиценза ѝ за кредитна институция и в съответствие с нормативните изисквания.

В резултат на придобиването Групата увеличава пазарния си дял, признава печалба от придобиване на дъщерно предприятие в размер на 152,310 хил. лв. и очаква намаление на разходите чрез икономия от мащаба. Към 30 септември 2013 г. сумата на признатите разграничими активи е 1,506,776 хил. лв. (включително 1,132,276 хил. лв. вземания от клиенти) и на поетите задължения 1,308,030 хил. лв. (включително 985,960 хил. лв. задължения към други клиенти).

(i) Прехвърлено възнаграждение

Договореното прехвърлено възнаграждение за 100% от акциите възлиза на EUR 24,000,000 (двадесет и четири милиона евро). Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* прехвърленото възнаграждение се оценява по справедлива стойност.

Бележки към финансовите отчети
35. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

	30 септември 2013 г. балансова стойност	Корекция	30 септември 2013 г. справедлива стойност
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от БНБ	266,460	-	266,460
Финансови активи за търгуване	7,026	-	7,026
Деривативни финансови инструменти	4	-	4
Инвестиции на разположение за продажба	48,390	-	48,390
Вземания от банки и финансови институции	22,276	-	22,276
Вземания от клиенти	1,129,864	2,412	1,132,276
Имоти, оборудване и нематериални активи	11,649	-	11,649
Отсрочени данъчни активи	474	(353)	121
Други активи	18,779	(205)	18,574
Общо активи	1,504,922	1,854	1,506,776
ПАСИВИ			
Задължения към банки	6,716	-	6,716
Деривативни финансови инструменти	5	-	5
Задължения към други клиенти	986,461	(501)	985,960
Други привлечени средства, включително:	310,921	(802)	310,119
Ипотечни облигации	29,322	882	30,204
Други задължения	281,599	(1,684)	279,915
Други пасиви	5,230	-	5,230
Общо пасиви	1,309,333	(1,303)	1,308,030
Нетни активи	195,589	3,157	198,746
Настояща стойност на прехвърленото възнаграждение			46,436
Печалба от сделката			152,310

(iii) Оценяване по справедлива стойност

Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* разграничимите придобити активи и поетите задължения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Използваните оценъчни техники за определяне на справедливата стойност на придобитите съществени активи и пасиви са както следва.

Придобити активи / поети задължения	Оценъчна техника
Кредитен портфейл	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се основава на стойността на бъдещите парични потоци, които ще генерира даден актив през очаквания срок на неговото използване. Приходният подход измерва стойността чрез трансформиране на бъдещите парични потоци в една текуща стойност на капитала. Капитализацията включва преобразуване на приходи в капиталова сума чрез прилагане на подходящ дисконтов процент.</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок. С цел да се оценят бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок, кредитният портфейл е разделен на сегменти, отговарящи на техните рискови класификационни групи. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е базиран на статистиката на БНБ.</p>

Бележки към финансовите отчети
35. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

Вземания от институции	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.</p>
Депозити	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на падеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.</p>
Привлечени средства и ипотечни облигации	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5.75%. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на държавни ценни книжа със съпоставим матуритет.</p>
Имоти и оборудване	<ul style="list-style-type: none"> • Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стойтелен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от brutната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или функционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	<p>Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.</p>
Нематериални активи	<p>Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД.</p>

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(i) „Юнионбанк” ЕАД, продължение****(iii) *Оценяване по справедлива стойност, продължение***

На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк” ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка” АД в качеството ѝ на универсален правоприемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също завършиха успешно на 4 март 2014 г.

(j) АМС „Имоти” ЕООД

АМС „Имоти” ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2015 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

36. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания и корекции във финансовите отчети на Банката.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2015 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Бележки	2015	2014
Приходи от лихви		485,026	529,072
Разходи за лихви		(221,480)	(237,161)
Нетен лихвен доход	6	263,546	291,911
Приходи от такси и комисиони		102,750	108,179
Разходи за такси и комисиони		(18,533)	(20,754)
Нетен доход от такси и комисиони	7	84,217	87,425
Нетни приходи от търговски операции	8	11,017	11,997
Други нетни оперативни приходи	9	62,802	15,314
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		421,582	406,647
Административни разходи	10	(180,827)	(190,981)
Обезценка	11	(329,137)	(299,621)
Други приходи, нетно	12	108,734	119,665
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		20,352	35,710
Разходи за данъци	13	(2,501)	(4,946)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		17,851	30,764
Други всеобхватни доходи			
Позиции, които следва или могат да бъдат реклафицирани в печалба или загуба			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		430	8
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		5,623	3,610
Общо други всеобхватни доходи		6,053	3,618
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		23,904	34,382
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		17,815	30,774
Неконтролиращо участие		36	(10)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		23,868	34,392
Неконтролиращо участие		36	(10)
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	14	0.16	0.28

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 70.

Димитър Костов
Главен директор Риск

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалош
Главен директор
Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: **БДО България ООД**
Недялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор

	Бележки	2015	2014
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	15	1,522,374	1,651,945
Финансови активи за търгуване	16	10,886	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	17	584,415	486,975
Финансови активи държани до падеж	18	84,244	63,737
Вземания от банки и финансови институции	19	109,455	112,078
Вземания от клиенти	20	5,221,360	5,810,328
Имоти и оборудване	21	105,309	109,025
Нематериални активи	22	11,878	18,265
Деривати държани за управление на риска		3,357	4,019
Отсрочени данъчни активи	23	-	46
Текущи данъчни активи		1,912	800
Активи, придобити като обезпечения	24	931,555	521,605
Инвестиционни имоти	24а	206,244	-
Други активи	25	92,375	39,413
ОБЩО АКТИВИ		8,885,364	8,827,882
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	26	4,708	1,393
Задължения към други клиенти	27	7,203,969	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	27а	450,922	901,844
Други привлечени средства	28	135,726	177,544
Дългово капиталов инструмент	29	44,663	99,999
Хибриден дълг	30	202,044	195,447
Отсрочени данъчни пасиви	23	5,371	3,336
Текущи данъчни пасиви		434	920
Други пасиви	31	87,681	20,825
ОБЩО ПАСИВИ		8,135,518	8,100,985
Акционерен капитал	32	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	32	97,000	97,000
Законови резерви	32	39,865	39,865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		12,737	7,114
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2,416)	(2,846)
Неразпределени печалби	32	485,805	468,945
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		747,491	724,578
Неконтролиращо участие		2,355	2,319
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		749,846	726,897
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,885,364	8,827,882

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 70.

Димитър Костов
 Главен директор Риск

Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор

Мая Ойфаловш
 Главен директор
 Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: **БДО България ООД**
 Недялко Апостолов
 Управител

Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2015 г. в хил. лв.

	2015	2014
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	17,851	30,764
Корекции за непарични операции		
Обезценка	329,137	299,621
Нетен лихвен доход	(263,546)	(291,911)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17,976	20,270
Начислени данъци	2,501	4,946
(Печалба)/загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	1,674	(62)
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(3,273)	(161,239)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	(111,940)	-
	(9,620)	(97,611)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(1,228)	6,845
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(91,375)	(57,216)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	7,267	16,742
(Увеличение) на вземания от клиенти	(303,869)	(117,895)
Нетно (увеличение) /намаление на други активи	(52,043)	22,490
	(441,248)	(129,034)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление)/увеличение на задължения към банки	3,315	(3,909)
Увеличение на задължения към други клиенти	74,720	97,700
Нетно увеличение на други пасиви	67,635	5,505
	145,670	99,296
Получени лихви	516,036	463,534
Получени дивиденди	383	546
Платени лихви	(238,993)	(280,592)
Платен данък върху печалбата	(3,580)	(4,022)
	(31,352)	52,117
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(12,036)	(11,676)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	2,489	405
Продажби на други активи	30,982	200,907
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(20,663)	114,953
	772	304,589
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
Изпращане на подчинени инструменти	(52,660)	(24,655)
(Намаление) на други заемни средства	(41,733)	(17,001)
	(94,393)	(41,656)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ		
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(124,973)	315,050
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,737,230	1,422,180
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 34)	1,612,257	1,737,230

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 70.

Димитър Костов
 Главен директор Риск

Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор

Мая Ойфалош
 Главен директор
 Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 Недялко Апостолов
 Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролируемо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	110,000	97,000	438,171	3,504	4,500	(2,854)	39,865	2,329	692,515
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,774	-	-	-	-	(10)	30,764
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,610	-	-	-	-	3,610
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Салдо към 31 декември 2014 г.	110,000	97,000	468,945	7,114	4,500	(2,846)	39,865	2,319	726,897
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	17,815	-	-	-	-	36	17,851
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	5,623	-	-	-	-	5,623
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	430	-	-	430
Изплатен дивидент от дъщерно дружество	-	-	(955)	-	-	-	-	-	(955)
Салдо към 31 декември 2015 г.	110,000	97,000	485,805	12,737	4,500	(2,416)	39,865	2,355	749,846

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 70.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 7 април 2016 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
 Главен директор Риск

Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
 Главен директор
 Корпоративно банкиране

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 Недялко Апостолов
 Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор

Бележки към консолидираните финансови 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 Българска народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българска фондова борса – София, Банката е регистрирана като публично дружество в Регистъра на Комисията за финансов надзор в съответствие с разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа на 13 юни 2007.

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 37), заедно наричани "Групата".

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк“ ЕАД. На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк“ ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на универсален правопреемник (виж бележка 37 (i)).

Групата има чуждестранни дейности в Кипър (клон Кипър) и Албания (дъщерно дружество).

(b) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Групата. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност или области, където преценките и предположенията имат важно значение за финансовите отчети, са показани в бележка 2 (r).

(c) Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са представени в български левове, закръглени до хиляда лева.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Групата.

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика****(a) Признаване на приходи****(i) Приходи от и разходи за лихви**

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Когато изчислява ефективния лихвен процент, Групата оценява бъдещите парични потоци, отчитайки всички договорни условия на финансовия инструмент без бъдещите загуби от кредита.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

(ii) Такси и комисиони

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Групата се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) Нетни приходи от търговски операции

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Групата.

(iv) Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(b) База за консолидация**(i) Бизнес комбинации**

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Отрицателната репутация, възникваща от придобиване се преразглежда и всяка отрицателна разлика, оставаща след преразглеждането се признава в печалба или загуба.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшествващи права и задължения. Такива суми в общия случай се признават в печалба или загуба.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(i) *Бизнес комбинации, продължение*

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни и/или бъдещи услуги.

(ii) *Неконтролиращо участие*

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки, а се отразяват директно в капитала.

(iii) *Дъщерни дружества*

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(iv) *Загуба на контрол*

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(b) База за консолидация, продължение****(v) Сделки, които се елиминират при консолидация**

Вътрешногруповите приходи, разходи, разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

(c) Валутни операции**(I) Функционална валута и валута на представяне**

Позициите, включени във финансовите отчети на всяко едно от дружествата на Групата са представени във валутата на основната икономическа среда, в която те оперират ("функционална валута"). Консолидираните финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

(II) Сделки и салда

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(iii) Чуждестранни дейности

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датите на транзакциите. Разликите от валутна преоценка се признават в другите всеобхватни доходи. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Албания ръководството приема, че е албански лек.

(d) Финансови активи

Групата класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(I) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. 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.

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(d) Финансови активи, продължение****(ii) Кредити и вземания**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котира на активен пазар. Те възникват когато Групата предоставя пари, стоки или услуги пряко на 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 Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) На разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) Признаване

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив не по справедлива стойност в печалба или загуба, транзакционните разходи.

(vi) Оценяване

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се прекласифицират в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Групата възникне правото да получи плащане.

(vii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Групата има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Когато е приложимо, Групата използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Групата следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни. Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Групата счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Ако актив или пасив, оценяван по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, Групата признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Групата, когато държи портфейл финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Групата ги управлява въз основа на нетната си експозиция към пазарни рискове или кредитен риск, оценяването на справедливата стойност е въз основа на цената, която би получило при продажбата на нетна дълга позиция за определена рискова експозиция или платило при прехвърлянето на нетна къса позиция за определена рискова експозиция. В такива случаи е необходимо Групата да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Групата на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Групата.

Групата оповестява прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната.

(viii) Отписване

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Групата извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(d) Финансови активи, продължение****(viii) Отписване, продължение**

обратно изкупуване).

При сделки, при които Групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Групата запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Групата е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

(e) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централните банки и краткосрочни високоликвидни сметки и вземания от банки с оригинален матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Групата има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи на разположение за продажба.

(g) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки**(i) Отдаване и наемане на ценни книжа**

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Групата. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Групата сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно 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).

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(h) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в печалбата или загубата за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

Привлечените средства на Групата включват задължения към банки, задължения към други клиенти, Депозит на Министерство на финансите и други привлечени средства.

Когато Групата закупи свой дълг, той се отписва от отчета за финансовото състояние и разликата между балансовата стойност на дълга и платената сума се включва в други нетни оперативни приходи.

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

Към края на всеки отчетен период се извършва преглед на активите за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода.

(i) Кредити и аванси

Финансов актив се обезценява или се признават загуби от обезценка, в случай че са налице обективни свидетелства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие (или събития), водещо до загуба, е оказало влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив.

Събития водещи до загуба са тези проследяеми и доказуеми данни и събития, които дават основание да се счита, че дадена експозиция е възможно да не бъде обслужена съгласно договорените условия или може да остане несъбираем дълг. Банката е приела, като такива, следните събития: значително финансово затруднение на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; когато Банката по икономически или правни причини, свързани с финансовото състояние на длъжника, му направи отстъпки, каквито не би направила при други обстоятелства; очакван негативен ефект върху паричния поток на длъжника в следствие на финансови затруднения на свързано лице.

Експозиции, за които има регистрирани събития водещи до загуба, които от своя страна се очаква да доведат до значим ефект върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията се категоризират, като необслужвани и са обект на специфична обезценка (изчислена на база индивидуален паричен поток или на портфейлен принцип).

Банката прилага принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията (обслужван/необслужван) и размера на експозицията. За всички експозиции отчитани като необслужвани, се определя специфична обезценка изчислена на база индивидуален паричен поток, за индивидуално значимите експозиции, или на портфейлен принцип за всички останали. По отношение експозициите отчитани като редовни, Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща настъпили но все още неотчетени загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Всички експозиции, които не се оценяват индивидуално, подлежат на обезценка на портфейлен

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

принцип, на база общи характеристики за кредитен риск. Избраните характеристики (бизнес сегмент, ниво на материална обезпеченост, дни просрочие) се подбрани така, че да са достатъчно показателни за способността на длъжниците да платят всички дължими суми съгласно договорните условия на оценяваните активи. Комбинацията от тези кредитни характеристики определя основните рискови параметри по една експозиция (вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение, период за идентифициране на загуба, коефициент за оздравяване) и загубата от обезценка, която следва да се начисли по нея.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената индивидуална обезценка или обезценка на портфейлна основа. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка.

Отписвания по напълно обезценени рискови експозиции се правят, когато има основателна причина да се вярва, че всички финансово разумни средства за ограничаване на загуба са изчерпани.

Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода. В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава намалението на загубите от обезценка се отчита в печалбата или загубата за периода.

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(k) Имоти и оборудване

Земята и сградите са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с последващо начислената амортизация и последващо начислената обезценка. Всички други класове активи имоти и оборудване са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. Подолу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 50
• Стопански инвентар	10 - 15
• Транспортни средства	10 - 20
• Подобрения на наети сгради	2 - 50

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(к) Имоти и оборудване, продължение**

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

(л) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	8 - 50

(м) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е такъв имот (земя или сграда – или част от сграда – или и двете), който е държан с цел приходи от наеми или увеличаване на стойността. Банката избира за своята счетоводна политика на отчитане на инвестиционните имоти модела на справедлива стойност и го прилага последователно за всички свои инвестиционни имоти. Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване, а в последствие се отчитат по справедлива стойност и приходите и разходите от преценка се признават в печалбата в периода на възникването им. Прекласифициране от активи придобити като обезпечения, отчитани като материални запаси, в инвестиционни имоти се допуска при наличие на договор за отдаване под наем на съответния имот. Справедливата стойност на активите от клас инвестиционни имоти е определена от независими външни оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните чрез използване на надежни техники за определянето на справедливите стойности.

(н) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата 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.

(о) Акцепти

Един акцепт възниква, когато Групата се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцептите на Групата възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Групата 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.

(р) Задбалансови ангажименти

При осъществяване на обичайната си дейност Групата сключва договори за задбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Групата признава провизия за обезценка на условни задължения когато има сегашно задължение в резултат на минало събитие, вероятно е да се формира изходящ паричен поток, за да се погаси задължението и могат да бъдат направени надеждни изчисления за размера на задължението.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансните 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 приходи или директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(r) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Групата прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Оценка и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2015 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, подоходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 21 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Групата ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Групата преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

Обезценката на Групата на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки индивидуално значим необслужван актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Комитета

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(r) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение

(i) *Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение*

по реструктуриране. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти-оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Груповата обезценка покрива загуби по кредити, присъщи на портфейл от заеми със сходни кредитни характеристики, когато съществуват обективни доказателства, че съдържа обезценени кредити, но все още не могат да бъдат идентифицирани конкретни обезценени позиции. При оценяване на необходимостта от групова обезценка ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактичката загуба. Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групова обезценка.

(ii) *Обезценка на активите, придобити от обезпечения*

Активи, приети като обезпечение, се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, ръководството изготвя няколко модела за оценка (например дисконтирани бъдещи парични потоци) и ги сравнява с налична пазарна информация (например сходни сделки на пазара, оферти от потенциални купувачи).

(iii) *Подоходни данъци*

Печалбата на Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Голяма част от Албанското и Кипърското данъчно законодателство остава нетествано и има несигурност около интерпретацията, която финансовите органи могат да приложат върху редица сфери. Ефектът от тази несигурност не може да бъде количествено изразен и ще бъде определен само когато се установят законодателни прецеденти или когато официални интерпретации от странан на органите станат достъпни. Когато окончателният резултат от данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(s) *Доходи на акция*

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за обикновени акции на Банката. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател). Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(t) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

За последните две години Банката е правила предварителни разчети за дължимите провизии за пенсии и не е установила съществени по размер задължения.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят.

Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(u) Застрахователни договори

Класификация на застрахователни договори

Договори, при които Групата поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(u) Застрахователни договори, продължение

специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

Записани премии

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премиения период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие на застрахователните договори, сключени през финансовата година. Брунтите премии не се признават, когато бъдещите парични потоци по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

Сторнирани премии

Сторнирани премии по застраховане са премиите по договорите за застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват брунтния премиен приход на Групата. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през предходна година, увеличават разходите направени през периода от Групата.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв е образуван за покриване на претенции, административни и други разходи, които могат да възникнат по съответния действащ застрахователен договор, след края на отчетния период. Базата за определяне на пренос-премиения резерв съответства на базата на признаване на премиения приход в годишния финансов отчет на Групата. Пренос-премиения резерв е изчислен по метода на точната дата, при който премията е умножена с коефициент на разсрочване, получен като съотношение на броя на дните през който договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период към целия срок на договора, изразен в брой дни.

Резерв за неизтекли рискове

Образува се за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

Възникнали претенции по застрахователни договори

Претенциите, възникнали от застраховане, включват платените претенции и разходите за обработката им, платими през финансовата година, заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития, възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали, но необявени претенции, изчислена като процент от размера на спечелените премии през финансовата година, както и сумата за възобновими претенции.

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(u) Застрахователни договори, продължение*****Аквизиционни разходи***

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисиони.

(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайна растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска

A. Търговски операции

Групата поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Групата са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Групата поддържа пакет от инструменти на паричния пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Групата да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

Групата управлява своите търговски операции по видове риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

(i) *Кредитен риск*

Рискът от неизпълнение е рискът контрагентите по финансовите инструменти да не изпълнят своите задължения. Рискът от неизпълнение се следи постоянно съгласно вътрешните процедури по управление на риска и се контролира посредством минимални прагове за кредитното качество на контрагента и определяне на лимити на размера на експозицията. Експозициите, произтичащи от търговски операции са обект на лимити спрямо общия размер на експозициите и се одобряват от оправомощеното лице или орган, както е определено в процедурите по управление на кредитния риск.

Сетълмент рискът е рискът от загуба, породен когато контрагентът не успее да достави стойност (пари, ценни книжа или други активи) съгласно договорените условия. Когато търгуването не се разплаща посредством клирингов агент, сетълмент рискът се ограничава чрез едновременно извършване на плащането и доставката.

(ii) *Пазарен риск*

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Групата поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни 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 Групата, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството при покупка или продажба на инструменти.

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2015 година:

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
A. Търговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение

	31 декември	2015 г.			31 декември
в хил. лв.	2015 г.	средно	минимално	максимално	2014 г.
VaR	2,437	2,950	1,047	5,907	1,368

B. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Групата е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който е възприела за управлението им.

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата и управлението на нейните позиции. Той има две измерения - риск от невъзможност да се финансират активи при подходящ матуритет и лихвени проценти и риск от невъзможност да се реализира актив при разумна цена и в приемлив срок за да се посрещнат задълженията.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Групата, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

След паническото теглене на депозити през м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1.2 млрд. лева при 2.2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки - България” с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

Европейската комисия установи, че ликвидната подкрепа, предоставена на Банката до 28 май 2016 г., отговаря на изискванията за държавна помощ на банките, както и на по-строгите изисквания на Съобщението за банките от 2013 г.

На 12 ноември 2014 г. „Първа инвестиционна банка” АД предостави на Европейската комисия план за възстановяване на ликвидността. Банката се ангажира да погаси ликвидната подкрепа на предварително заложените в плана дати. „Първа инвестиционна банка” АД пое ангажименти за укрепване на ликвидността, усъвършенстване на структурата на корпоративно управление и политиките за управление на риска. С цел ограничаване на всякакви изкривявания на конкуренцията, предизвикани от помощта, Банката също така се ангажира с няколко ограничения за периода на ползването на подкрепата, в това число да не изплаща дивиденди, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

Независим надзорник наблюдава прилагането на плана и предоставя редовни отчети на Европейската комисия.

Бележки към консолидираните финансови отчети**3. Управление на риска, продължение****В. Нетърговски операции, продължение****(i) Ликвиден риск, продължение**

Към 31.12.2015 г. поетите ангажименти от Банката по плана за възстановяване на ликвидността са изпълнени.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск.

В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложили количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

С цел редуциране на ликвидния риск са заложили и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения банка клиент и повишаване на клиентската удовлетвореност. С цел адекватно управление на ликвидния риск Банката осъществява мониторинг на паричните потоци на дневна основа.

Органът за управление на ликвидността е Ликвидния съвет. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.37%	26.25%

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата по балансова стойност, представени по матуритетна структура според договорния срок до падеж.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (i) **Ликвиден риск, продължение**

Матуритетна структура към 31 декември 2015 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,522,374	-	-	-	-	1,522,374
Финансови активи за търгуване	10,886	-	-	-	-	10,886
Инвестиции на разположение за продажба	503,128	4,890	9,874	60,235	6,288	584,415
Финансови активи държани до падеж	2,967	39,402	5,825	36,050	-	84,244
Вземания от банки и финансови институции	82,688	-	18,711	8,056	-	109,455
Вземания от клиенти	576,128	222,730	1,089,740	3,332,762	-	5,221,360
Други финансови активи	3,283	40	74	(40)	-	3,357
Общо финансови активи	2,701,454	267,062	1,124,224	3,437,063	6,288	7,536,091
Пасиви						
Задължения към банки	4,708	-	-	-	-	4,708
Задължения към други клиенти	2,238,980	773,711	2,807,751	1,383,527	-	7,203,969
Депозит на Министерство на финансите	-	-	450,922	-	-	450,922
Други привлечени средства	28,959	1,653	7,665	97,449	-	135,726
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	44,663	44,663
Хибриден дълг	-	-	-	-	202,044	202,044
Общо финансови пасиви	2,272,647	775,364	3,266,338	1,480,976	246,707	8,042,032
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	428,807	(508,302)	(2,142,114)	1,956,087	(240,419)	(505,941)

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват намерението на ръководството да ги реализира в краткосрочен план.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (i) **Ликвиден риск, продължение**

Матуритетна структура към 31 декември 2014 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,651,945	-	-	-	-	1,651,945
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	444,636	7,665	18,414	9,972	6,288	486,975
Финансови активи държани до падеж	2,887	13,349	1,398	46,103	-	63,737
Вземания от банки и финансови институции	85,991	-	26,087	-	-	112,078
Вземания от клиенти	506,984	170,629	1,045,408	4,087,307	-	5,810,328
Други финансови активи	3,517	104	398	-	-	4,019
Общо финансови активи	2,705,606	191,747	1,091,705	4,143,382	6,288	8,138,728
Пасиви						
Задължения към банки	1,393	-	-	-	-	1,393
Задължения към други клиенти	1,899,357	698,096	2,982,210	1,120,014	-	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	901,844
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,999	99,999
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	195,447
Общо финансови пасиви	1,900,796	701,344	3,308,895	1,869,423	295,446	8,075,904
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	804,810	(509,597)	(2,217,190)	2,273,959	(289,158)	62,824

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (i) **Ликвиден риск, продължение**

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2015 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,522,374	-	-	-	1,522,374
Финансови активи за търгуване	10,886	-	-	-	10,886
Инвестиции на разположение за продажба	578,127	-	-	6,288	584,415
Финансови активи държани до падеж	2,972	39,451	6,033	43,600	92,056
Вземания от банки и финансови институции	82,688	-	18,711	8,056	109,455
Вземания от клиенти	659,253	257,461	1,305,777	4,417,357	6,639,848
Общо финансови активи	2,856,300	296,912	1,330,521	4,475,301	8,959,034
Финансови пасиви					
Задължения към банки	4,708	-	-	-	4,708
Задължения към други клиенти	2,239,644	776,138	2,840,667	1,435,458	7,291,907
Депозит на Министерство на финансите	-	-	454,041	-	454,041
Други привлечени средства	28,964	1,655	7,702	102,039	140,360
Дългово капиталов инструмент	-	-	45,927	-	45,927
Хибриден дълг	-	-	12,908	264,233	277,141
Общо финансови пасиви	2,273,316	777,793	3,361,245	1,801,730	8,214,084
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	3,041	1,956	9,877	978	15,852
За търгуване входящ поток	6,324	1,996	9,951	938	19,209
Паричен поток от деривати, нетно	3,283	40	74	(40)	3,357

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(I) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2014 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,651,945	-	-	-	1,651,945
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	480,687	-	-	6,288	486,975
Финансови активи държани до падеж	2,804	13,341	1,440	54,868	72,453
Вземания от банки и финансови институции	85,991	-	26,087	-	112,078
Вземания от клиенти	506,984	173,203	1,104,356	4,825,222	6,609,765
Общо финансови активи	2,738,057	186,544	1,131,883	4,886,378	8,942,862
Финансови пасиви					
Задължения към банки	1,393	-	-	-	1,393
Задължения към други клиенти	1,900,354	702,383	3,050,666	1,202,331	6,855,734
Депозит на Министерство на	-	-	306,003	618,588	924,591
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	198,717
Дългово капиталов инструмент	-	4,949	59,671	45,927	110,547
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	277,141
Общо финансови пасиви	1,901,793	710,595	3,441,568	2,314,167	8,368,123
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Паричен поток от деривати, нетно	3,517	104	398	-	4,019

Очакваните парични потоци на Банката по някои финансови активи и финансови пасиви се различават значително от договорените парични потоци. Основните разлики са следните:

- Очаква се депозитите на виждане да останат стабилни като размер и да се увеличават.
- Ипотечните и жилищни кредити на дребно имат оригинален договорен срок средно 25 години, но очакваният среден ефективен срок е 14 години, тъй като някои от клиентите се възползват от опциите за предварително погасяване.

Като част от управлението на ликвидния риск Банката поддържа ликвидни активи, състоящи се от парични средства, парични еквиваленти и дългови ценни книжа, които могат да бъдат продадени веднага за да се осигури ликвидност:

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Ликвидни активи

<i>в хил. лв.</i>	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
Средства в централни банки	849,402	840,589
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	754,351	888,778
Необременени дългови книжа	427,874	380,658
Злато	8,496	9,672
Общо ликвидни активи	2,040,123	2,119,697

Разумното управление на ликвидността изисква избягване на концентрация на привлечените средства от големи вложители. Ежедневно се извършва анализ на значимите по размер привлечени средства и се съблюдава диверсификацията в общия портфейл от пасиви.

Към 31 декември 2015 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.65% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2014 г.: 3.56%).

(ii) Пазарен риск
Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори, например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. През месец март 2015 са въведени промени в модела за измерване на лихвения риск в банковия портфейл като са отчетени по-точно спецификите на експозициите в кредитния портфейл от гледна точка на конкретни погасителни планове и лихвени прагове. Ликвидната подкрепа от Министерството на Финансите е отчетена в падежните интервали според плановото погасяване, а стандартните депозити вече не се разглеждат като нелихвеночувствителен пасив поради факта, че лихвените нива по тях се управляват активно. Поради променената методология през 2015 г. се наблюдават съществени промени в референтните стойности на икономическия капитал и нетния лихвен доход спрямо предходната 2014 г.

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г. е -24.7/+30.0 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2015 г., е -7.5/7.8 млн. лв.

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Лихвен риск, продължение

Ефект в милиони лева	Печалба или загуба		Капитал	
	100 бр увеличение	100 бр намаление	100 бр увеличение	100 бр намаление
31 декември 2015				
Към 31 декември	-7.5	+7.8	-24.7	+30.0
Средна за периода	+1.9	-1.5	-8.6	+22.0
Максимална за периода	+22.2	-4.5	+11.4	+62.0
Минимална за периода	-13.4	-22.2	-24.7	+1.3
31 декември 2014				
Към 31 декември	+11.7	-11.7	+0.6	-0.6
Средна за периода	+8.6	-8.6	-5.2	+5.2
Максимална за периода	+11.7	-4.5	+2.7	+14.5
Минимална за периода	+4.5	-11.7	-14.5	-2.7

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2015 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран 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	534,480	463,861	70,619	-	-	-
Финансови активи за търгуване	7,767	-	-	-	-	7,767
Инвестиции на разположение за продажба	578,124	33,635	4,644	18,080	26,560	495,205
Финансови активи държани до падеж	84,244	-	38,751	3,618	5,825	36,050
Вземания от банки и финансови институции	83,433	-	73,611	-	9,822	-
Вземания от клиенти	4,955,324	3,832,070	96,189	81,728	185,623	759,714
Общо лихвоносни активи	6,243,372	4,329,566	283,814	103,426	227,830	1,298,736
Пасиви						
Задължения към банки	4,708	1,889	2,819	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,194,894	1,289,322	940,472	773,711	2,807,862	1,383,527
Депозит на Министерство на финансите	450,922	-	-	-	450,922	-
Други привлечени средства	135,726	26,257	28,856	1,532	2,517	76,564
Дългово капиталов инструмент	44,663	-	-	-	-	44,663
Хибриден дълг	202,044	-	-	-	-	202,044
Общо лихвоносни пасиви	8,032,957	1,317,468	972,147	775,243	3,261,301	1,706,798

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2014 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	Инструменти с плаващ лихвен процент					
	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	670,755	626,243	44,512	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,698	-	5,698	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	480,688	47,977	396,660	7,665	18,414	9,972
Финансови активи държани до падеж	63,737	-	2,887	13,349	1,398	46,103
Вземания от банки и финансови институции	103,672	20,643	57,102	-	25,927	-
Вземания от клиенти	5,353,824	4,097,600	299,222	25,488	192,091	739,423
Общо лихвоносни активи	6,678,374	4,792,463	806,081	46,502	237,830	795,498
Пасиви						
Задължения към банки	1,393	1,393	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,622,474	1,092,787	729,367	698,096	2,982,210	1,120,014
Депозит на Министерство на финансите	901,844	-	-	-	301,844	600,000
Други привлечени средства	105,635	36,779	46	849	5,982	61,979
Дългово капиталов инструмент	99,999	-	-	-	-	99,999
Хибриден дълг	195,447	-	-	-	-	195,447
Общо лихвоносни пасиви	7,926,792	1,130,959	729,413	698,945	3,290,036	2,077,439

Бележки към консолидираните финансови 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. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на паричен съвет (валутен борд) в Република България българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Групата изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евророната.

Експозициите на Групата пораждаат нетни приходи от търговски операции от промени във валутните курсове, които се отчитат в печалбата или загубата. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Групата, които не са деноминирани във валутата на представяне на Групата. Тези експозиции са представени по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Парични активи		
Евро	4,485,517	5,112,346
Щатски долари	534,278	436,960
Други валути	222,071	199,131
Злато	8,496	9,672
Парични пасиви		
Евро	3,163,496	3,258,730
Щатски долари	528,354	445,618
Други валути	212,688	196,884
Злато	6,517	6,926
Нетна валутна позиция		
Евро	1,322,021	1,853,616
Щатски долари	5,924	(8,658)
Други валути	9,383	2,247
Злато	1,979	2,746

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Групата управлява валутния риск в съответствие с политика, която поставя лимити за валутните позиции и дилърски лимити.

(iii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Групата като не успее да изплати свое задължение. Групата е изложена на риск от своята кредитна дейност, както и в случаите когато действа като посредник от името на клиент или на друга трета страна, или при издаването на условни ангажименти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (iii) **Кредитен риск, продължение**

Таблицата по-долу дава информация за максималната експозиция към кредитен риск:

в хил. лв.

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки и финансови институции, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Балансова стойност	5,221,360	5,810,328	1,467,942	1,598,412	670,139	550,881	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	874,562	841,167

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите. Тези експозиции са както следва:

31 декември 2015 г. в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,533,507	4,517,064
Необслужвани		
Групово обезценени	377,608	188,420
Индивидуално обезценени	1,043,740	515,876
Общо	5,954,855	5,221,360

31 декември 2014 г. в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,181,717	3,177,051
Под наблюдение	12,493	12,164
Необслужвани	778	698
Индивидуално обезценени		
Редовни	1,991,834	1,928,918
Под наблюдение	397,671	278,461
Необслужвани	237,061	195,939
Загуба	512,376	217,097
Общо	6,333,930	5,810,328

В резултат на промяна на вътрешните правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции на Банката, класификацията на експозициите по рискови класове е променена през 2015 г.

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Класификацията на експозициите по рискови класове отразява преценката на ръководството за възстановимата стойност на кредитите.

Към 31 декември 2015 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 881,041 хил. лв. (2014: 687,588 хил. лв.).

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 33).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха се отразили по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите, авансите и условните задължения.

Концентрацията на кредитен риск по отрасли на икономиката във вземания от клиенти е представена в таблицата по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Търговия	1,102,617	1,426,114
Производство	1,145,360	1,538,208
Услуги	467,974	576,602
Финанси	135,235	109,577
Транспорт	361,759	288,906
Комуникации	94,254	77,660
Строителство	238,275	244,049
Селско стопанство	128,393	112,595
Туризм	215,520	172,824
Инфраструктура	481,471	424,743
Частни лица	1,496,179	1,309,274
Други	87,818	53,378
Обезценка	(733,495)	(523,602)
Общо	5,221,360	5,810,328

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2015 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 204,787 хил. лв. (2014: 188,020 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,611 хил. лв. (2014: 60,818 хил. лв.) - минно дело и 111,590 хил. лв. (2014: 140,339 хил. лв.) - енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 4 отделни клиенти или групи (2014: 8), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Групата. Общата сума на тези експозиции е 597,879 хил. лв., която представлява 63.88% от собствения капитал (2014: 1,091,552 хил. лв., представлявали 116.24% от собствения капитал), от които 527,068 хил. лв. (2014: 1,041,053 хил. лв.) са кредити и 70,811 хил. лв. (2014: 50,499 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Най-голямата кредитна експозиция на Групата предоставена на група свързани клиенти е в размер на 173,334 хил. лв. (2014: 160,941 хил. лв.), която представлява 18.52 % от собствения капитал на Групата (2014: 17.14%).

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 60,349 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2014: 539,246 хил. лв.), а в Албания на 96,522 хил. лв. (2014: 89,554 хил. лв.).

Сумите включени в таблиците представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на отчета за финансовото състояние, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения и всички получени обезпечения се окажат без стойност. Следователно сумите значително надхвърлят очакваните загуби, отразени като обезценка.

Политиката на Групата изисква преди отпускане на одобрените кредити клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Банковите гаранции и акредитиви също са обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковия ангажимент. Размерът на получените обезпечения по издадени гаранции и акредитиви възлиза на 100%.

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2015	2014
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	-
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	304%	315%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	66%	55%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	391%	175%

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(III) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 262,435 хил. лв. (2014: 245,918 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Ипотека	1,632,673	1,001,968
Залог на вземания	1,002,745	1,566,139
Залог на търговски предприятия	64,417	266,620
Ценни книжа	229,634	134,133
Банкови гаранции	667	2,623
Поръчителства и други гаранции	1,813,063	1,752,274
Залог на стоки	33,580	58,830
Залог на машини и съоръжения	107,595	139,111
Залог на парични средства	75,207	157,279
Залог на дружествени дялове във фирми	944	285,214
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	13,071	1,806
Необезпечени	718,806	721,918
Общо	5,692,420	6,088,012

Други обезпечения включват застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и други.

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблицата по-долу представя кредитните експозиции по ипотечни кредити към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база оценка на промените в цените на жилищата.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	160,978	180,682
Над 50% до 70%	184,496	210,448
Над 70% до 90%	180,856	186,632
Над 90% до 100%	24,893	27,609
Повече от 100%	63,894	49,078
Общо	615,117	654,449

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (iii) **Кредитен риск, продължение**

Кредити към предприятия

Индивидуално значимите кредити към предприятия са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на дадено предприятие обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Групата изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Групата приема обезпечения във формата на първа по ред ипотека на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната среда, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай, че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Групата изисква допълването му в определен срок.

Към 31 декември 2015 г. брутната сума на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 1,034,628 хил. лева (2014: 453,770 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1,629,462 хил. лева (2014: 1,938,997 хил. лева).

Групата следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Групата изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици, включително реструктуриране на дълга.

За целите на оповестяването в тези финансови отчети „предоговорени кредити“ се дефинират като кредити, които са предоговорени в резултат на промяна на лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Предоговорени кредити

в хил. лв.

Вид на предоговарянето	2015		2014	
	амортизирана стойност	обезценка	амортизирана стойност	обезценка
Кредитиране на физически лица	434,043	35,315	34,341	1,114
Промяна на срока на погасяване	175,573	7,926	1,149	553
Промяна на размера на пог.вноски	12,004	1,820	945	174
Промяна на размера на лихвата	81,336	4,385	6,815	190
По искане на кредитополучателя	62,058	2,560	14,454	33
Други причини	103,072	18,624	10,978	164
Кредитиране на корпоративни клиенти	3,029,620	358,778	2,697,066	169,340
Промяна на срока на погасяване	267,161	13,000	300,304	367
Промяна на размера на пог.вноски	504,383	116,057	237,249	30,510
Промяна на размера на лихвата	219,176	22,985	690,245	734
По искане на кредитополучателя	1,851,013	163,298	1,421,828	136,136
Други причини	187,887	43,438	47,440	1,593
Общо:	3,463,663	394,093	2,731,407	170,454

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
 В. **Нетърговски операции, продължение**
 (iii) **Кредитен риск, продължение**

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко и/или чрез Комитета за риска, който подпомага Надзорния съвет при осъществяването на широкоспектърен надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск в Банката функционират колективни органи – Кредитен съвет и Комитет по реструктуриране. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Комитетът по реструктуриране е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционират и специализирани независими звена – дирекция „Анализ и контрол на риска“ и дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, които изпълняват функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“, „Банкиране на дребно“ и „Кредитна администрация“, а управлението на проблемните активи – от дирекция „Проблемни активи“.

(iv) **Експозиция към държавен дълг**

Групата внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2015 г. и 31 декември 2014 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2015 г.

Портфейл	България	Албания	Словакия	Латвия	Литва	САЩ
Финансови активи за търгуване	6,354	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	420,333	76,646	2,024	68	21,481	-
Финансови активи държани до падеж	-	27,890	-	-	-	35,784
Общо	426,687	104,536	2,024	68	21,481	35,784

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

в хил. лв.

31 декември 2014 г.

Портфейл	България	Албания	Италия	Латвия	Литва
Финансови активи за търгуване	5,091	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	373,210	37,173	3,995	67	20,218
Финансови активи държани до падеж	-	34,484	9,773	-	-
Общо	378,301	71,657	13,768	67	20,218

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2015 г.

в хил. лв.

Държава емитент	От 1 до 3 месеца		От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	До 1 месец	3 месеца	1 година	5 години	Над 5 години	
България	2,999	13,190	16,686	192,694	201,118	426,687
Албания	4,613	8,508	15,700	30,533	45,182	104,536
Словакия	-	-	-	-	2,024	2,024
Латвия	-	-	-	68	-	68
Литва	-	-	-	-	21,481	21,481
САЩ	-	35,784	-	-	-	35,784
Общо	7,612	57,482	32,386	223,295	269,805	590,580

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

Държава емитент	От 1 до 3 месеца		От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	До 1 месец	3 месеца	1 година	5 години	Над 5 години	
България	25,621	-	95,645	123,091	133,944	378,301
Албания	4,009	11,241	19,812	27,247	9,348	71,657
Италия	-	13,768	-	-	-	13,768
Латвия	-	-	-	-	67	67
Литва	-	-	-	-	20,218	20,218
Общо	29,630	25,009	115,457	150,338	163,577	484,011

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
- С. **Капиталова адекватност**

От 1 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, които чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36/ЕС относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонират в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Групата се състои от следните елементи:

Базов собствен капитал от първи ред

- а) издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
- б) премийни резерви от емисии на обикновени акции;
- в) неразпределена одитирана печалба;
- г) натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
- д) други резерви;
- е) малцинствени участия.

Приспаданията от елементите на базовия собствен капитал от първи ред включват нематериалните активи.

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 30). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 29) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение
в хил. лв

Собствен капитал	CRR/CRD IV (Базел III)	CRR/CRD IV (Базел III)
	2015	2014
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(60)	(64)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	505,411	475,199
Малцинствено участие	2,355	2,319
Натрупан друг всеобхватен доход	17,237	11,614
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(11,878)	(18,265)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(3,215)	3,434
Базов собствен капитал от първи ред	716,850	681,237
Инструменти, приемливи като допълнителен капитал от първи ред		
Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(8,006)	(16,472)
Капитал от първи ред	904,427	860,348
Капитал от втори ред		
Дългово капиталов инструмент	28,751	75,104
Преходни корекции на капитала от втори ред	2,700	3,600
Собствен капитал	935,878	939,052

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. **Управление на риска, продължение**
С. **Капиталова адекватност, продължение**

Групата изчислява следните съотношения:

- а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.

Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Групата изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизирания подход. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на конверсионни фактори, които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

Групата изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Групата изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13.5%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 11.5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред - по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2.5%).

През периода Групата спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към консолидираните финансови 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	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,543,573	1,335,682	109,568	106,262
Регионални и местни органи на властта	-	50	-	10
Многостранни банки за развитие	602	507	-	-
Институции	698,022	812,995	174,538	199,270
Предприятия	2,470,926	3,620,193	2,378,218	3,522,227
Експозиции на дребно	849,405	933,820	513,192	560,058
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	1,171,945	854,736	482,944	312,611
Експозиции в неизпълнение	681,173	401,465	733,573	336,128
Предприятия за колективно инвестиране	2,214	2,199	2,214	2,199
Капиталови инструменти	7,142	7,288	7,893	8,039
Други позиции	1,433,024	822,730	1,261,718	649,425
Общо	8,858,026	8,791,665	5,663,858	5,696,229
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	-	-	487	161
Предприятия	509,198	501,614	160,074	158,872
Експозиции на дребно	332,634	324,618	1,315	2,945
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	32,730	14,935	6,796	2,835
Други позиции	-	-	6	27
Общо	874,562	841,167	168,678	164,840
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	20	45	4	9
Предприятия	411	715	411	715
Други позиции	3,324	3,532	3,324	3,532
Общо	3,755	4,292	3,739	4,256
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5,836,275	5,865,325
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			6,300	6,902
Рисковопретеглени активи за операционен риск			513,413	434,149
Общо рисковопретеглени активи			6,355,988	6,306,376
Отношения на капиталова адекватност		Капитал		
		Капиталови съотношения		
			%	
	2015 CRD IV	2014 CRD IV	2015 CRD IV	2014 CRD IV
Базов собствен капитал от първи ред	716,850	681,237	11.28%	10.80%
Капитал от първи ред	904,427	860,348	14.23%	13.64%
Собствен капитал	935,878	939,052	14.72%	14.89%

Бележки към консолидираните финансови отчети
4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят след междугрупови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междугрупови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приходи от лихви	451,427	479,335	33,599	49,737	485,026	529,072
Разходи за лихви	(217,251)	(230,779)	(4,229)	(6,382)	(221,480)	(237,161)
Нетен лихвен доход	234,176	248,556	29,370	43,355	263,546	291,911
Приходи от такси и комисиони	99,057	104,029	3,693	4,150	102,750	108,179
Разходи за такси и комисиони	(18,044)	(20,282)	(489)	(472)	(18,533)	(20,754)
Нетен доход от такси и комисиони	81,013	83,747	3,204	3,678	84,217	87,425
Нетни приходи от търговски операции	11,237	11,742	(220)	255	11,017	11,997
Административни разходи	(173,492)	(184,118)	(7,335)	(6,863)	(180,827)	(190,981)
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Активи	8,584,956	8,072,205	300,408	755,677	8,885,364	8,827,882
Пасиви	7,891,349	7,859,162	244,169	241,823	8,135,518	8,100,985

Бележки към консолидираните финансови отчети
4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,762,996	1,508,451	322,626	(24,646)	29,050	-	59,741
Банкиране на дребно	1,458,364	6,146,440	144,047	(178,378)	34,404	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	16,180	-	-
Трежъри	2,314,731	33,564	18,353	(297)	2,765	11,017	3,061
Други	1,349,273	447,063	-	(18,159)	1,818	-	-
Общо	8,885,364	8,135,518	485,026	(221,480)	84,217	11,017	62,802

Бележки към консолидираните финансови отчети

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

Счетоводната политика на Групата, свързана с оценяването по справедлива стойност е представена в Бележка 2(d)(vii).

Групата определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, вземани в предвид при техниките за оценяване на справедливата стойност:

Ниво 1 - Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

Ниво 3 - Входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котиран цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котиран пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Групата определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дисконтираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, и модели за оценяване на опции и други модели за оценяване. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Групата използва общопризнати модели за оценка за определяне на справедливата стойност на често използвани и по-опростени финансови инструменти, като лихвен и валутен суап, при които се използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват по-малко преценки и приблизителни оценки на ръководството. Наблюдаеми цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване обикновено са налични на пазара за котиран дългови и капиталови инструменти, деривати, които се търгуват на борсата или извънборсови деривати като лихвени суапове. Тази наличност на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване намалява нуждата от преценки и приблизителни оценки на ръководството и също така намалява несигурността, свързана с определянето на справедливите стойности. Наличността на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има склонността да се влияе от промени, предизвикани от специфични събития и общото състояние на финансовите пазари.

Но в случаите, когато Групата оценява портфейл от финансови активи и финансови пасиви на базата на нетната експозиция, тя прилага преценка при определяне на подходящите корекции на ниво портфейл, като например използването на спреда „купува-продава”.

Бележки към консолидираните финансови 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, Групата използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните лащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

Банката има установена система за вътрешен контрол във връзка с оценката на справедливите стойности. Системата включва функцията Управление на риска, която е независима от Дирекция "Трежъри" и докладва на ръководството и която носи главната отговорност за независимата проверка на резултата от търговските и инвестиционни дейности и на всички значими оценки на справедливата стойност на финансовите инструменти. Специфични контроли включват:

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели се извършва от дирекция Анализ и контрол на риска и одобрява от Управителния съвет на Банката;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните дневни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец от дирекция Анализ и контрол на риска;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, дирекция Анализ и контрол на риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

- Проверка за одобрение на посредниците за определяне на пазарни цени използвани при оценката на съответния вид финансови инструменти;
- Разбиране на начина, по който справедливата стойност е била достигната и степента, до която тя отразява реални пазарни сделки;
- Когато цените за сходни инструменти са използвани за определяне на справедливата стойност, как тези цени са били коригирани, за да отразят характеристиките на инструмента, подлежащ на оценка;
- Когато няколко цени са били установени за един и същ финансов инструмент, до каква степен е била определена справедливо стойността на инструмента, използвайки тези цени.

Бележки към консолидираните финансови отчети

5. Финансови активи и пасиви, продължение Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

Таблиците по-долу представят анализ на финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в края на отчетния период, класифицирани по нива в рамките на йерархията на справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите признати в отчета за финансово състояние.

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	10,886	-	-	10,886
Инвестиции на разположение за продажба	460,459	117,668	-	578,127
Деривати държани за управление на риска	3,258	99	-	3,357
Общо	474,603	117,767	-	592,370

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	434,714	45,973	-	480,687
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	447,823	46,529	-	494,352

Капиталови инвестиции на стойност 6,288 хил. лв. към 31 декември 2015 г. и 6,288 хил. лв. към 31 декември 2014 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Бележки към консолидираните финансови 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 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,522,374	-	1,522,374	1,522,374
Финансови активи държани до падеж	35,652	49,298	-	84,950	84,244
Вземания от банки и финансови институции	-	109,455	-	109,455	109,455
Вземания от клиенти	-	704,296	4,506,579	5,210,875	5,221,360
Общо	35,652	2,385,423	4,506,579	6,927,654	6,937,433
Пасиви					
Задължения към банки	-	4,708	-	4,708	4,708
Задължения към други клиенти	-	2,238,980	4,964,497	7,203,477	7,203,969
Депозит на Министерство на финансите	-	-	450,602	450,602	450,922
Други привлечени средства	-	135,669	-	135,669	135,726
Дългово капиталов инструмент	-	44,711	-	44,711	44,663
Хибриден дълг	-	201,616	-	201,616	202,044
Общо	-	2,625,684	5,415,099	8,040,783	8,042,032

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,651,945	-	1,651,945	1,651,945
Финансови активи държани до падеж	45,091	18,452	-	63,543	63,737
Вземания от банки и финансови институции	-	112,078	-	112,078	112,078
Вземания от клиенти	-	704,359	5,098,694	5,803,053	5,810,328
Общо	45,091	2,486,834	5,098,694	7,630,619	7,638,088
Пасиви					
Задължения към банки	-	1,393	-	1,393	1,393
Задължения към други клиенти	-	1,899,357	4,822,211	6,721,568	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	-	-	889,977	889,977	901,844
Други привлечени средства	-	176,864	-	176,864	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	100,192	-	100,192	99,999
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	-	2,359,442	5,712,188	8,071,630	8,075,904

Бележки към консолидираните финансови 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

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	494	652
Банкиране на дребно	136,997	142,571
Корпоративни клиенти	279,820	320,417
Малки и средни предприятия	42,806	43,002
Микрокредитиране	7,050	6,913
Дългови инструменти	17,859	15,517
	485,026	529,072
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(80)	(14)
Депозити от други клиенти	(203,400)	(228,396)
Други привлечени средства	(2,534)	(4,741)
Подчинен срочен дълг	-	(2,189)
Дългово капиталов инструмент	(8,847)	(11,583)
Хибриден дълг	(6,598)	9,804
Лизингови договори и други	(21)	(42)
	(221,480)	(237,161)
Нетен лихвен доход	263,546	291,911

За 2015 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 27,865 хил. лв. (2014 г.: 76,767 хил. лв).

Бележки към консолидираните финансови отчети
7. Нетен доход от такси и комисиони
в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,138	6,656
Платежни операции	14,727	16,128
Клиентски сметки	23,554	23,514
Картови услуги	30,351	30,840
Други	27,980	31,041
	102,750	108,179
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(299)	(241)
Платежни системи	(1,842)	(2,054)
Картови услуги	(13,533)	(15,390)
Други	(2,859)	(3,069)
	(18,533)	(20,754)
Нетен доход от такси и комисиони	84,217	87,425

8. Нетни приходи от търговски операции
в хил. лв.

	2015	2014
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	157	662
- капиталови инструменти	(59)	53
- промени във валутните курсове	10,919	11,282
Нетни приходи от търговски операции	11,017	11,997

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2015	2014
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	3,044	1,783
- доход от управление на цедирани вземания	50,456	-
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	9,285	13,520
- други	17	11
Други нетни оперативни приходи	62,802	15,314

Бележки към консолидираните финансови отчети
10. Административни разходи

	2015	2014
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	60,436	65,849
- Амортизация	17,976	20,270
- Реклама	14,266	13,445
- Разходи за наеми	33,527	30,647
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,826	10,280
- Административни, консултантски, одит и други разходи	43,796	50,490
Административни разходи	180,827	190,981

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2015 г. е 3,234 човека (31 декември 2014 г.: 3,291).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(400,490)	(325,599)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	71,353	25,978
Обезценка, нетно	(329,137)	(299,621)

Увеличението на разходите за обезценка за 2015 г. се дължи на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Групата при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2015	2014
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	786	619
Приходи от наеми	4,198	2,332
Приходи от продажба на активи	3,051	158,604
Преоценка на инвестиционни имоти	111,940	-
Приходи от дивиденди	1,338	546
Нетни спечелени застрахователни премии	2,951	2,627
Премийни вноски за схеми за гарантиране на влоговете	(32,886)	(34,033)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(1,695)	(1,374)
Вноска за Фонда за реструктуриране на банките	(8,647)	-
Разходи за провизии по съдебни спорове	(6,686)	-
Други приходи/(разходи), нетно	34,384	(9,656)
Общо	108,734	119,665

Бележки към консолидираните финансови отчети
13. Разходи за данъци

	2015	2014
Текущи данъци	(628)	(4,720)
Отсрочени данъци (виж бележка 23)	(1,873)	(226)
Разходи за данъци	(2,501)	(4,946)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Счетоводна печалба преди облагане	20,352	35,710
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2015 г. и 10% за 2014 г.)	2,035	3,571
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни предприятия и клонове	507	301
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(31)	189
Други	(10)	885
Разходи за данък върху дохода	2,501	4,946
Ефективна данъчна ставка	12.29%	13.85%

14. Доходи на акция

	2015	2014
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (<i>в хил. лв.</i>)	17,815	30,774
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (<i>в хиляди</i>)	110,000	110,000
Доходи на акция (<i>в лв.</i>)	0.16	0.28

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2015 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

15. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Каса		
- в левове	116,572	117,419
- в чуждестранна валута	47,315	48,192
Вземания от централни банки	849,402	840,589
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	17	16
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	509,068	645,729
Общо	1,522,374	1,651,945

Бележки към консолидираните финансови отчети
16. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг BBB-:		
- деноминирани в левове	4,208	4,980
- деноминирани в чуждестранна валута	2,146	110
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг А	1,414	1,367
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,118	3,189
Общо	10,886	9,646

17. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	233,817	179,418
- деноминирани в чуждестранна валута	186,516	193,792
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	33,219	5,144
- съкровищни облигации	67,000	56,309
Местни органи на властта	-	51
Български банки	-	1,955
Чуждестранни банки	57,575	44,018
Други издатели - капиталови инструменти	6,288	6,288
Общо	584,415	486,975

18. Финансови активи, държани до падеж

Ценните книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	63,674	44,257
Чуждестранни банки	20,570	19,480
Общо	84,244	63,737

В резултат на паническото теглене на депозити, през м. юни 2014 г. Групата продаде инвестиции, държани до падеж с номинална стойност 40,000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Групата да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Групата, не е повторяемо и Групата не е имала разумни причини да го очаква. През 2015 г. Групата не е продавала инвестиции, държани до падеж, освен при сделки много близо (по-малко от три месеца) до датата на падежа на съответния финансов инструмент.

Бележки към консолидираните финансови отчети
19. Вземания от банки и финансови институции
(a) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Вземания от банки	98,372	103,851
Вземания по договори за обратна продажба	2,006	-
Други	9,077	8,227
Общо	109,455	112,078

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Местни банки и финансови институции	6,940	18,819
Чуждестранни банки и финансови институции	102,515	93,259
Общо	109,455	112,078

20. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	478,485	412,250
- Ипотечни кредити	615,117	654,449
- Кредитни карти	262,435	245,918
- Други програми и обезпечени финансираня	141,144	-
Малки и средни предприятия	570,490	557,681
Микрокредитиране	102,218	88,984
Корпоративни клиенти	3,784,966	4,374,648
Обезценка	(733,495)	(523,602)
Общо	5,221,360	5,810,328

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2015 г.	523,602
Допълнително начислена	400,490
Реинтегрирана	(71,353)
Отписани вземания	(119,432)
Ефект от промяна във валутните курсове	188
Салдо към 31 декември 2015 г.	733,495

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 733,495 хил. лв. в края на периода (2014: 523,602 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 119,432 хил. лв., при 543 хил. лв. година по-рано.

Бележки към консолидираните финансови отчети
21. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2014 г.	17,778	139,851	6,399	23,360	62,911	250,299
Придобити	1	176	31	11,312	19	11,539
Валутни курсови разлики	-	3	-	-	-	3
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Отписани	(214)	(2,078)	(313)	(10)	-	(2,615)
Прехвърлени	-	4,658	708	(8,377)	1,922	(1,089)
Към 31 декември 2014 г.	17,550	142,110	6,825	26,285	64,713	257,483
Придобити	-	111	-	11,574	13	11,698
Валутни курсови разлики	-	74	6	2	35	117
Отписани	(185)	(3,630)	(204)	(23)	(797)	(4,839)
Прехвърлени	286	8,193	15	(11,241)	2,402	(345)
Към 31 декември 2015 г.	17,651	146,858	6,642	26,597	66,366	264,114
Амортизация						
Към 1 януари 2014 г.	1,651	101,093	5,335	-	26,256	134,335
Валутни курсови разлики	-	1	-	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Начислена през годината	630	11,815	330	-	4,271	17,046
За излезлите от употреба	(5)	(1,974)	(291)	-	-	(2,270)
Към 31 декември 2014 г.	2,261	110,435	5,374	-	30,388	148,458
Курсови разлики	-	57	3	-	29	89
Начислена през годината	628	9,947	411	-	3,785	14,771
За отписаните	(8)	(3,512)	(196)	-	(797)	(4,513)
Към 31 декември 2015 г.	2,881	116,927	5,592	-	33,405	158,805
Балансова стойност						
Към 1 януари 2014 г.	16,127	38,758	1,064	23,360	36,655	115,964
Към 31 декември 2014 г.	15,289	31,675	1,451	26,285	34,325	109,025
Към 31 декември 2015 г.	14,770	29,931	1,050	26,597	32,961	105,309

Бележки към консолидираните финансови отчети
21. Имоти и оборудване, продължение

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена към 31 декември 2012 г. от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Политиката на Групата изисква вътрешни или външни оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2015 година справедливата стойност на земята и сградите е потвърдена от вътрешните оценители на Банката и тя не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, вземайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.</p>	<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.</p> <p>Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.</p>	<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 консолидираните финансови отчети
22. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2014 г.	28,731	3,820	721	33,272
Придобити	137	-	-	137
Валутни курсови разлики	1	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	-	-	(634)
Отписани	(52)	-	-	(52)
Прехвърлени	1,089	-	-	1,089
Към 31 декември 2014 г.	29,272	3,820	721	33,813
Придобити	338	-	-	338
Валутни курсови разлики	12	-	-	12
Отписани	-	(3,820)	(47)	(3,867)
Прехвърлени	345	-	-	345
Към 31 декември 2015 г.	29,967	-	674	30,641
Амортизация				
Към 1 януари 2014 г.	13,009	-	-	13,009
Валутни курсови разлики	1	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	-	-	(634)
Начислена през годината	3,224	-	-	3,224
За отписаните	(52)	-	-	(52)
Към 31 декември 2014 г.	15,548	-	-	15,548
Валутни курсови разлики	10	-	-	10
Начислена през годината	3,205	-	-	3,205
За отписаните	-	-	-	-
Към 31 декември 2015 г.	18,763	-	-	18,763
Балансова стойност				
Към 1 януари 2014 г.	15,722	3,820	721	20,263
Към 31 декември 2014 г.	13,724	3,820	721	18,265
Към 31 декември 2015 г.	11,204	-	674	11,878

Бележки към консолидираните финансови отчети
23. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10% за България и 15% за Албания.

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2015 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв

	Активи	Пасиви	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(101)	2,956	2,855
Инвестиционни имоти	-	11,194	11,194
Данъчна загуба	(8,304)	-	(8,304)
Други	(966)	592	(374)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(9,371)	14,742	5,371

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2014 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв

	Активи	Пасиви	Нетно	
			Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(94)	3,257	(94)	3,257
Други	(258)	385	48	79
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(352)	3,642	(46)	3,336

Движенията във временните разлики през 2015 г. се признават както следва:

в хил. лв.

	2014		Признати през периода в (печалбата) или загубата	Признати през периода в капитала	2015	
	Нетни активи	Нетни пасиви			Нетни активи	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(94)	3,257	(308)	-	-	2,855
Инвестиционни имоти	-	-	11,194	-	-	11,194
Данъчна загуба	-	-	(8,304)	-	-	(8,304)
Други	48	79	(709)	208	-	(374)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(46)	3,336	1,873	208	-	5,371

Бележки към консолидираните финансови отчети

- 24. Активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити могат да бъдат анализирани както следва:**

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Земи	366,571	291,367
Сгради	371,213	212,527
Машини, съоръжения и трансп. средства	192,961	16,906
Стопански инвентар	810	805
Общо	931,555	521,605

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Техниката за оценка на справедлива стойност на земи и сгради е оповестена в бележка 21.

- 24а.** През 2015 г. Групата започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти с размер към 31.12.2015 г. 206,244 хил. лв., включващ земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността.

Движение в инвестиционните имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2015 г.	-
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в предходни отчетни периоди	91,837
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в текущия отчетен период	2,467
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	111,940
Салдо към 31 декември 2015 г.	206,244

- 25. Други активи**

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Разходи за бъдещи периоди	10,918	13,697
Злато	8,496	9,672
Вземания по данъци	56,411	890
Други	16,550	15,154
Общо	92,375	39,413

- 26. Задължения към банки**

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Срочни депозити	1,933	-
Текущи сметки	2,775	1,393
Общо	4,708	1,393

Бележки към консолидираните финансови отчети
27. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Граждани		
- на виждане	694,887	638,969
- срочни и спестовни депозити	5,451,553	5,090,022
Търговци и публични институции		
- на виждане	681,812	601,000
- срочни депозити	375,717	369,686
Общо	7,203,969	6,699,677

27а. Депозит на Министерство на финансите

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
	450,922	901,844

През 2015 г. Банката изплати на МФ 464,297 хил. лв. (450,000 хил. лв. главница и 14,297 хил. лв. лихви), а през 2014 г. - 310,922 хил. лв. (300,000 хил. лв. главница и 10,922 хил. лв. лихви) по погасяване на ликвидната подкрепа.

28. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Задължения по потвърдени акредитиви	26,255	23,337
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	28,856	-
Задължения по получени финансираня	80,615	137,778
Други срочни задължения	-	16,429
Общо	135,726	177,544

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2015 г.
ДФ Земеделие	2%	10.12.2016 г. - 13.01.2020 г.	4,082
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.589%	31.12.2024 г.	68,097
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	8,436
Общо			80,615

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2014 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			137,778

Бележки към консолидираните финансови отчети
29. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,663
Общо	41,073		44,663

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	55,391
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,608
Общо	93,880		99,999

Безсрочните подчинени облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двете емисии безсрочни подчинени гарантирани облигации подлежат на унаследяване

През август 2015 г. Групата изплати безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 27 млн. евро след получаване на разрешение от БНБ. Към 31.12.2015 г. безсрочните подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро са включени в капитала от втори ред със 70% от стойността на главницата.

Бележки към консолидираните финансови отчети
30. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент*	Амортизира на стойност към 31 декември 2015 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,207
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	11 %	123,837
Общо	195,583		202,044

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизира на стойност към 31 декември 2014 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,127
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	0 %	117,320
Общо	195,583		195,447

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40,000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

Облигациите и по двете емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване.

Двата инструмента хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

* Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) през 2014 г. е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта. През 2015 г. по инструмента с главница 60 млн. евро се възстанови начисляването на лихва, тъй като е с дата на лихвено плащане през юли 2016 г. и попада в период след очакваното издължаване на помощта.

Бележки към консолидираните финансови отчети
31. Други пасиви

в хил. лв.	2015	2014
Задължения към персонала	2,605	2,325
Застрахователни резерви	1,965	1,634
Други кредитори	83,111	16,866
Общо	87,681	20,825

32. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2015 г.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100,000,000 лв. на 110,000,000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10,000,000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2015 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
Общо	110,000,000	100.00

Понастоящем всички новоемитирани акции, плюс частта от съществуващите акции, собственост на Първа финансова брокерска къща ООД, продадени на нови инвеститори при условията на първично публично предлагане (общо 16,500,000 акции), се търгуват свободно на Българската фондова борса - София.

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2015 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

Бележки към консолидираните финансови отчети
33. Условни задължения
(а) Задбалансови пасиви

Групата предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като задбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкови гаранции		
- в левове	217,138	192,548
- в чуждестранна валута	85,337	94,874
Общо гаранции	302,475	287,422
Неизползвани кредитни линии	480,548	458,524
Акредитиви	16,351	13,347
Други условни задължения	75,188	81,874
Общо	874,562	841,167

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Договарянето на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

34. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Парични средства и вземания от централни банки	1,522,374	1,651,945
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	89,883	85,285
Общо	1,612,257	1,737,230

Бележки към консолидираните финансови отчети
35. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,495,121	1,477,224
Финансови активи за търгуване	11,553	10,740
Инвестиции на разположение за продажба	641,940	421,505
Финансови активи държани до падеж	125,922	126,810
Вземания от банки и финансови институции	116,441	116,397
Вземания от клиенти	5,723,467	5,945,596
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	4,768	2,777
Задължения към други клиенти	7,726,537	7,565,280
Други привлечени средства	182,460	196,892
Подчинен срочен дълг	-	5,163
Дългово капиталов инструмент	77,452	99,122
Хибриден дълг	197,396	214,170

Бележки към консолидираните финансови отчети
36. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други 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	
	2015	2014	2015	2014
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	765	1,231	17,149	17,276
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	735	(466)	(1,012)	(127)
Кредитна експозиция в края на периода	1,500	765	16,137	17,149
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	10,346	16,154	1,787	2,801
Получени/(изплатени) през периода	(2,510)	(5,808)	351	(1,014)
В края на периода	7,836	10,346	2,138	1,787
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	-	-
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	9,822	-
Депозити в края на периода	-	-	9,822	-
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,117	1,607	968	234
Отпуснати/(изтекли) през периода	367	510	(130)	734
В края на периода	2,484	2,117	838	968

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2015 г. са в размер на 6,486 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,503 хил. лева.

Бележки към консолидираните финансови отчети**37. Дъщерни предприятия****(a) First Investment Finance B.V.**

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Издаденият и платен акционерен капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро, разделени в 180 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

1. „Дебита” ООД - 70% или 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. Банката консолидира своите инвестиции в предприятията.

(e) „Фи Хелт застраховане” АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт

Бележки към консолидираните финансови отчети**37. Дъщерни предприятия, продължение****(e) „Фи Хелт застраховане” АД, продължение**

Застраховане” АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване” и застраховка „Злополука”. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) Framas Enterprises Limited

През ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции. През декември 2015 г. дружеството беше прекратено.

(g) „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис” ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2015 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(h) „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД

През първото полугодие на 2013 г. Банката учреди дружествата „Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД и „Лега Салюшънс” ЕООД като едноличен техен собственик. Капиталът на всяко от дружествата е минимално изискуемият по закон (2 лева), а предметът им на дейност включва производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина („Търнараунд Мениджмънт” ЕООД, „Криейтив Инвестмънт” ЕООД), придобиване, управление и продажба на активи, обработка на информация, финансови консултации („Лега Салюшънс” ЕООД) и други. Банката консолидира своите инвестиции в предприятията.

(i) „Юнионбанк” ЕАД

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк” ЕАД. След придобиването наименованието на банката е променено от „МКБ Юнионбанк” ЕАД на „Юнионбанк” ЕАД. „Юнионбанк” ЕАД е с предмет на дейност: публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск. В изпълнение предмета на своята дейност, банката извършва и други търговски сделки, посочени в лиценза ѝ за кредитна институция и в съответствие с нормативните изисквания.

В резултат на придобиването Групата увеличава пазарния си дял, признава печалба от придобиване на дъщерно предприятие в размер на 152,310 хил. лв. и очаква намаление на разходите чрез икономия от мащаба. Към 30 септември 2013 г. сумата на признатите разграничими активи е 1,506,776 хил. лв. (включително 1,132,276 хил. лв. вземания от клиенти) и на поетите задължения 1,308,030 хил. лв. (включително 985,960 хил. лв. задължения към други клиенти).

(ii) Прехвърлено възнаграждение

Договореното прехвърлено възнаграждение за 100% от акциите възлиза на EUR 24,000,000 (двадесет и четири милиона евро). Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* прехвърленото възнаграждение се оценява по справедлива стойност.

Бележки към консолидираните финансови отчети
37. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

	30 септември 2013 г. балансова стойност	Корекция	30 септември 2013 г. справедлива стойност
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от БНБ	266,460	-	266,460
Финансови активи за търгуване	7,026	-	7,026
Деривативни финансови инструменти	4	-	4
Инвестиции на разположение за продажба	48,390	-	48,390
Вземания от банки и финансови институции	22,276	-	22,276
Вземания от клиенти	1,129,864	2,412	1,132,276
Имоти, оборудване и нематериални активи	11,649	-	11,649
Отсрочени данъчни активи	474	(353)	121
Други активи	18,779	(205)	18,574
Общо активи	1,504,922	1,854	1,506,776
ПАСИВИ			
Задължения към банки	6,716	-	6,716
Деривативни финансови инструменти	5	-	5
Задължения към други клиенти	986,461	(501)	985,960
Други привлечени средства, включително:	310,921	(802)	310,119
Ипотечни облигации	29,322	882	30,204
Други задължения	281,599	(1,684)	279,915
Други пасиви	5,230	-	5,230
Общо пасиви	1,309,333	(1,303)	1,308,030
Нетни активи	195,589	3,157	198,746
Настояща стойност на прехвърленото възнаграждение			46,436
Печалба от сделката			152,310

(iii) Оценяване по справедлива стойност

Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* разграничимите придобити активи и поетите задължения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Използваните оценъчни техники за определяне на справедливата стойност на придобитите съществени активи и пасиви са както следва.

Придобити активи / поети задължения	Оценъчна техника
Кредитен портфейл	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се основава на стойността на бъдещите парични потоци, които ще генерира даден актив през очаквания срок на неговото използване. Приходният подход измерва стойността чрез трансформиране на бъдещите парични потоци в една текуща стойност на капитала. Капитализацията включва преобразуване на приходи в капиталова сума чрез прилагане на подходящ дисконтов процент.</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок. С цел да се оценят бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок, кредитният портфейл е разделен на сегменти, отговарящи на техните рискови класификационни групи. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е базиран на статистиката на БНБ.</p>

Бележки към консолидираните финансови отчети
37. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

Вземания от институции	<p>Приходен подход</p> <p>Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.</p>
Депозити	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на падеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.</p>
Привлечени средства и ипотечни облигации	<p>Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5.75%. <p>Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на държавни ценни книжа със съпоставим матурирет.</p>
Имоти и оборудване	<ul style="list-style-type: none"> • Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стоителен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от брутната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или функционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	<p>Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.</p>
Нематериални активи	<p>Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД.</p>

Бележки към консолидираните финансови отчети**37. Дъщерни предприятия, продължение****(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение****(iii) *Оценяване по справедлива стойност, продължение***

На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк“ ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на универсален правоприемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също завършиха успешно на 4 март 2014 г.

(j) АМС „Имоти“ ЕООД

АМС „Имоти“ ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултантски и други услуги. Към 31 декември 2015 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

(к) Други

Банката притежава непряко дъщерно дружество Фи Хелт ЕООД. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

38. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания и корекции във финансовите отчети на Групата.

По т. 7 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

*Отчет на директора за връзки с инвеститорите
за дейността му през 2015 г.*

**ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
ЗА 2015 ГОДИНА**

Уважаеми акционери,

През 2015 година Първа инвестиционна банка АД продължи стремежа си да поддържа висок професионализъм чрез практики за разкриване на информация, които осигуряват спазването на законовите ѝ задължения като публично дружество, както и по-голямата прозрачност и гъвкавост в отношенията на ПИБ АД с нейните акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и средствата за масова информация.

Дейност през 2015 година

Основната задача на директора за връзки с инвеститорите е ефективната комуникация между Първа инвестиционна банка АД и нейните инвеститори, регулаторните органи, фондовата борса, Централния депозитар и медиите. В изпълнение на тази ключова задача през 2015 година дейността по връзки с инвеститорите бе съсредоточена в изпълнение на основните задължения, както са предвидени в чл. 116г, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК):

- Навременно изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за финансов надзор (КФН), Българска фондова борса – София и Централния депозитар;
- Осъществяване на ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, чрез предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството;
- Водене и съхраняване на верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;
- Водене на регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Предоставяне на информация за дружеството

През 2015 година продължи да се прилага практиката за своевременно предоставяне на изчерпателна и достъпна информация за Първа инвестиционна банка АД. В нормативно установените срокове бяха представени всички периодични отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, а именно: консолидирани и неконсолидирани тримесечни и годишни финансови отчети, както и информация съгласно изискванията на 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.

Предоставените през 2015 г. финансови отчети представят точно и достоверно информацията за дружеството и са изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Отчетите бяха внесени в Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София.

Едновременно с подаването на изготвените отчети към Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София, бе дадена гласност на тези отчети в специализираната електронна медия, отговаряща на изискванията на ЗППЦК, Екстри нюз (www.x3news.com) и в интернет страницата на „Първа инвестиционна банка” АД (www.fibank.bg).

В процеса на ежедневната дейност на Банката и при спазване на определените от закона срокове бе предоставяна и друга информация, която би могла да повлияе върху цената на акциите на ПИБ АД (*ad hoc* информация).

Ефективна комуникация с инвестиционната общност

През 2015 г. бе проявен обичайният интерес към дейността на Банката от страна на институционални инвеститори, финансови анализатори и медии. През годината се проведеха срещи с професионални и институционални инвеститори по тяхна инициатива или по инициатива на финансови анализатори и брокери, като на тези срещи бе дискутирана предоставената пред регулаторните органи, финансовия пазар и обществеността информация за дейността на Банката и финансовите ѝ резултати.

През годината постъпиха и някои запитвания, както от акционери на дружеството, така и от потенциални инвеститори, най-често във връзка с обявените финансови резултати на дружеството и с перспективите за бъдещото му развитие. На всички лица, поискали информация за ПИБ АД, са предоставени изчерпателни и своевременни допълнителни пояснения при стриктно спазване на законовите разпоредби, касаещи разкриването на информация за публичните дружества.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2015 година всички заседания на Надзорния съвет и Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД бяха свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Изготвени бяха над 50 протокола от заседания на Надзорния съвет, а заседанията на Управителния съвет се провеждаха поне по два пъти седмично, като протоколите от заседанията са водени точно и подробно и се съхраняват надлежно.

Общи събрания на акционерите

На 15 юни 2015 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, на което бяха приети докладите на Управителния съвет за дейността на Първа инвестиционна банка АД на консолидирана и на неконсолидирана основа през 2014 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения

одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г., годишните финансови отчети на Банката за 2014 г. на консолидирана и неконсолидирана основа, отчет на директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД за дейността му през 2014 г., отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за 2014 г., както и отчет на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД за 2014 г.

Общото събрание реши цялата нетна печалба на Банката за 2014 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение, взе решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2015 г. с цел включването на печалбата към 30 юни 2015 г. в капитала.

Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2015 г. „БДО България“ ООД и освободи от отговорност членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД за дейността им през 2014 г., гласуван бе и общ годишен размер на възнагражденията на членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Банката.

Приети бяха и промени в Устава на Първа инвестиционна банка АД. Наред с това ОС на акционерите преизбра Мая Любенова Георгиева и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат, освободи досегашния член Стефана Ценова, като избра на нейно място за независим член Радина Бенева за 3 (три) годишен мандат. Избран бе и нов член на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка – Юрки Илмари Коскело за мандат от 5 (пет) години.

Водене на регистър

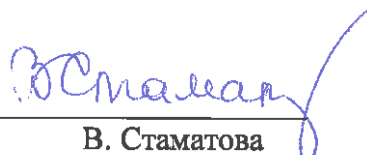
В съответствие с изискванията на ЗППЦК в Първа инвестиционна банка АД е заведен и се поддържа регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Перспективи за 2016 г.

Както и през изминалата 2015 г., и през 2016 г. дейността по връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД ще се съсредоточи върху стриктното спазване на законовите изисквания, както и върху по-нататъшното изграждане и поддържането на отлични взаимоотношения с акционерите на Банката, с инвестиционната общност и обществеността, при съобразяване с най-добрите международни практики в областта на връзките с инвеститорите.

В заключение бих желала да изкажа своята благодарност на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката и на всички колеги, които допринасят за осъществяване на дейностите по връзки с инвеститорите на ПИБ АД.

април 2016 г.
гр. София



В. Стаматова
директор за връзки с
инвеститорите

По т. 8 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

*Отчет на директора на специализирана служба
"Вътрешен контрол" за дейността на службата
през 2015 г.*

ОТЧЕТ

за дейността на Специализираната служба
за вътрешен контрол за 2015 г.

На вниманието на: Общото събрание на акционерите на ПИБ АД
Надзорен съвет на ПИБ АД
Управителен съвет на ПИБ АД

Изготвен от: Ралица Богоева
Директор на Специализираната служба за вътрешен одит

Дата: 09.02.2016 г.

Съдържание

1. ВЪВЕДЕНИЕ	3
1.1. ЦЕЛ	3
1.2. ОБХВАТ	3
2. ПРЕГЛЕД НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА ЗА 2015 Г.	4
2.1. КОНСТАТАЦИИ ПО ОТНОШЕНИЕ КРЕДИТИТЕ НА ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА	6
2.2. КОНСТАТАЦИИ ПО ОТНОШЕНИЕ КРЕДИТИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА	7
2.3. КОНСТАТАЦИИ В ОДИТИТЕ НА ДРУГИ СТРУКТУРНИ ЗВЕНА И ПРОЦЕСИ В БАНКАТА	7
2.4. ПОСЛЕДВАЩ КОНТРОЛ ПО ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ПРЕПОРЪКИТЕ ОТ ОДИТНИТЕ АНГАЖИМЕНТИ	9
2.5. ОТДЕЛ „ПРЕВЕНЦИЯ И КОНТРОЛ“ КЪМ ССВО	9
3. ОРГАНИЗАЦИОННИ И МЕТОДОЛОГИЧНИ ПРОМЕНИ В ССВО	10
4. НАСОКИ ЗА РАБОТАТА НА СПЕЦИАЛИЗИРАНАТА СЛУЖБА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ ПРЕЗ 2016 Г.	10

1. Въведение

1.1. Цел

Настоящият доклад има за цел да представи отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол (ССВК, Службата) при Първа инвестиционна банка АД (ПИБ АД, Банката) за периода от 01.01.2015 г. до 31.12.2015 г. Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 24 от Наредба №10 на Българската народна банка за вътрешния контрол в банките.¹

1.2. Обхват

Отчетът за дейността на Службата обхваща:

- Преглед на контролните действия на Службата и изпълнение на годишния план за 2015 г.;
- Анализ и оценка на констатираните слабости в дейността на административните звена на Банката през отчетния период;
- Дефиниране на целите и задачите за развитие на Службата през 2016 г.

¹ приета от Българската народна банка на 26 ноември 2003 г., обнародвана в „Държавен вестник“, бр. 108 от 12 декември 2003 г., изм. и доп. бр. 102 от 2006 г.

2. Преглед на изпълнението на плана за 2015 г.

Годишният одитен план на ССВК, одобрен от Управителния съвет на ПИБ АД с решение от 03.02.2015 г., предвижда Службата да изпълни 28 одитни ангажименти в клоновете, 1 проверка в офис на Банката, 28 одитни ангажименти в структурни звена на Банката, 5 специализирани одити на информационни системи, 3 извънпланови одитни ангажимента (ангажименти за даване на увереност) и одити по наредби на БНБ.

Към датата на съставяне на доклада ССВК е изпълнила одитните ангажименти с изключение на: 2 одита, които са в процес на изпълнение: дирекция „Корпоративно банкиране“ и одит във връзка отчетността към БНБ. В годишния одитен план за 2015 г. не са включени проверки на дирекции - „Продажби“ и „Връзки с инвеститори“ и отдел „Протокол“. Дейността на тези звена е била предмет на проверка през 2014 г.

От годишния одитен план за 2015 г. не е извършен самостоятелен одит на дирекция „Управление на материални запаси“, поради настъпили промени в структурните звена на Банката. През месец юли 2015 г. дирекцията е преоформена като направление „Управление на активи“ към дирекция „Административна“ и като такава е включена в обхвата на проверката на дирекция „Административна“.

През 2015 г. са извършени 11 извънпланови одитни ангажимента както следва: 5 одита за даване на увереност в дъщерните дружества на ПИБ АД – FiHealth Медицински центрове и FiHealth Застраховане, ПИБ АД, Албания, 4 одита - “Преглед и анализ на транзакции, логове и кредитни експозиции” с цел превенция и подобряване на контролната среда и 1 Уеб одит за изготвяне и тестване на контролни карти на юридически и физически лица.

Извънредния одит на дъщерното дружество, First Investment Bank – Albania Sh.a. (към 31.10.2015г.) обхваща фронт офиса, касовата и кредитната дейност. По време на одита бяха прегледани общо 26 кредитни експозиции с балансова стойност 10,677 хил.лв. (5,459 хил. евро) от които 21 корпоративни кредити с балансова стойност 4,859 хил. евро (11.28 % от кредитния портфейл на юридическите лица) и 5 ипотечни кредити с балансова стойност 601 хил. евро (3.94 % от кредитния портфейл на физическите лица). При прегледа на кредитните експозиции основните цели на одита бяха насочени към спазване нормативната база и вътрешните правила регулиращи кредитната дейност, обезценка и провизиране на рисковите експозиции и преглед и анализ на предоставените обезпечения по кредитните сделки.

Основните акценти при одитите на клоновете са по отношение спазването на вътрешните правила и инструкциите за осъществяване на дейността на клоновете на ПИБ АД, оценка на качеството на активите и пасивите, сročна и валутна структура на активите и пасивите, структура на приходите и разходите от дейността, контролната среда в клоната.

По време на одитите на клоновете, осъществени през 2015 г., са прегледани фирмени кредити с обща балансова експозиция 508 862 хил. лв. и кредити на физически лица с обща балансова експозиция 72 009 хил. лв.

При одитите на дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“ и „Банкиране на дребно“ в Централно управление на Банката, осъществени през 2015 г., са прегледани кредитни експозиции с обща балансова стойност 1,122,384 хил. лв. (виж Таблица 1).

Таблица 1 Общо прегледани кредитни експозиции на кредитните звена в Централно управление, ПИБ АД

Обект на одит	Към дата	Прегледани кредитни експозиции	Брой	% от общо кредити
Дирекция "Корпоративно банкиране"*	31.12.2015	967 792	37	33.04%
в т.ч. банкови гаранции		102 235	9	
Дирекция "Кредитиране на малки и средни предприятия"	31.01.2015	37 872	74	26.01%
в т.ч. банкови гаранции		1 383	7	
Дирекция "Банкиране на дребно" (микрокредитиране, кредити и кредитни карти)	31.12.2014	13 102	171	2.31%

1 122 384 298

Забележка: Към датата на доклада, дирекция „Корпоративно банкиране“ е в процес на одитиране

В допълнение на ангажиментите за даване на увереност, Службата участва и в консултативни ангажименти, насочени към подобряване на вътрешнобанковата организация на дейността на база наблюденията и експертизата на служителите на ССВК.

Службата разполага с подходящи ресурси за ефективно разпределение и изпълнение на годишния одитен план. Наличните одиторски екипи дават възможност за извършване на одитни ангажименти в съответствие с растежа на Банката, риска в одитираните единици и бизнес процеси, икономическата обстановка в страната и предизвикателствата на конкурентната среда. Към датата на доклада Службата включва 22-ма одитори .

В съответствие с изискванията за усъвършенстване професионалните умения и знания на одиторите и през 2015 г. продължава участието в семинари и мероприятия на Института на вътрешните одитори в България.

В структурата на ССВК, жалбите от клиенти се разглеждат от отдел „Жалби на клиенти“. Анализът показва увеличение на постъпилите жалби в отдела: от 3 696 броя към 31.12.2014 г. на 4 442 броя към 31.12.2015 г. (увеличение 16.79 %). Основно увеличението се дължи на завишения брой постъпили жалби, молби и възражения, свързани с начислените такси за водене на сметки, които не се използват продължителен период от време и отправени запитвания от външни институции. В Таблица 2

Таблица 2 Информация за тип жалби през 2015 г.е представена информация за типа жалби.

Тип на жалбата	Жалби		Общо
	Основателна	Неоснователна	
Тарифа и лихвен бюлетин	1 505	238	1 743
Клиентско обслужване	123	117	240
Кредитиране	24	72	96

Тип на жалбата	Жалби		Общо
	Основателна	Неоснователна	
Други	20	34	54
Запитване от институция	19	111	130
Правни	5	32	37
Възражение към отговор	2	16	18
Общо:	1 698	620	2 318

2.1. Констатации по отношение кредитите на юридически лица

През 2015 г. ССВК изпълни следните одити на звена, отговорни за управлението на кредитния портфейл на Банката - дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“ и „Банкиране на дребно“, отдел „Микрокредити“. Одитите на кредитния процес са насочени към:

- Преглед и оценка на „Правила за кредитиране в национална и чуждестранна валута на Първа Инвестиционна Банка АД“, регулиращи дейността на Дирекцията по отношение на обхвата на бизнес процесите, протичащи в одитираните единици, и наличието на несъответствия, противоречия и/или пропуски спрямо приложимите регулации на Българската народна банка и действащото законодателство;
- Преглед на кредитни експозиции с цел потвърждаване: спазването на изискванията на приложимата нормативна уредба, регулираща кредитната дейност на Банката; анализ на кредитоспособността на кредитополучателите (юридически и физически лица) както и възможността им да обслужват задълженията си към банката при отпускане на кредита и последващия му анализ; спазването на вътрешнобанковите правила за приемане на достатъчно ликвидни обезпечения; отчитането на концентрацията на кредитен риск по отрасли и клиенти; отчитането и контрола на нивата на поетия риск по отношение на икономически свързани лица (групи) в съответствие със Закона за кредитните институции;
- Процес на въвеждане, разрешаване, отпускане и администриране на кредитните сделки;
- Идентификация на възможности за оптимизиране и/или подобряване на контролната среда в кредитния процес.

Службата констатира, че фирменото кредитиране се осъществява в съответствие с Правилата за кредитиране в национална и чуждестранна валута и действащите правила за анализ и оценка на кредитния риск, както и за обезценка и провизиране на рисковите експозиции. По отношение на администриране на кредитните сделки не са направени констатации с висок или среден риск за Банката. За някои експозиции е констатирано ненавременно подновяване на застраховки на обезпечения, липса на протоколи от преглед на заложените обезпечения, неизвършване на тримесечен финансов анализ на платежоспособността на фирмите, неизпълнение на заложен изисквания за поддържане на минимални обороти по сметки в банката както и актуализация на пазарната стойност на учредените в полза на банката обезпечения. Съществена част от констатациите са отстранени още в хода на проверките, а за

останалите са изработени и се изпълняват адекватни планове за осъществяване на направените препоръки.

2.2. Констатации по отношение кредитите на физически лица

Прегледът на портфейлите с потребителски и ипотечни кредити на клоновете е базиран на преглед и оценка на контролите, дефинирани за съответните кредитни продукти. Оценката на Службата е, че дефинираните изисквания, параметри и критерии се съблюдават от кредитните специалисти. Констатираните слабости са с нисък приоритет на риск за Банката и се отнасят до липса на актуална експертна оценка на заложен в полза на банката недвижими имоти неспазени допълнителни изисквания заложен в договора за кредит (получаване на работна заплата по сметка в банката, издаване на кредитна карта, договор за периодични плащания и др.), несканирани кредитни досиета в деловодната система Архимед, непредставена/некоректно попълнена Декларация за икономическа свързаност. Голяма част от направените констатации са отстранени по време на проверките, а за останалите са изработени адекватни планове за изпълнение на направените препоръки.

2.3. Констатации в одитите на други структурни звена и процеси в Банката

През 2015 г. Службата осъществи одити на следните процеси и структурни звена в Централно управление на ПИБ АД:

- Дирекция „Административна“;
- Дирекция „Банкиране на дребно“;
- Дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения“;
- Дирекция „Главна каса“;
- Дирекция „Е-банкиране“;
- Дирекция „Злато и нумизматика“
- Дирекция „Картови разплащания“;
- Дирекция „Клонова мрежа“;
- Дирекция „Корпоративни комуникации“
- Дирекция „Корпоративно банкиране“;
- Дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия“;
- Дирекция „Кредитна администрация“;
- Дирекция „Маркетинг и реклама“ ;
- Дирекция „Операции“ ;
- Дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване“;
- Дирекция „ Правна“ ;
- Дирекция „Проблемни активи и провизиране“ (в т.ч. проблемни вземания по клонове);
- Дирекция „Сигурност“ ;
- Дирекция „Специализиран мониторинг и контрол“ ;
- Дирекция „Трежъри“ ;
- Дирекция „Управление на риска“ ;

- Дирекция „Управление на човешкия капитал“;
- Дирекция „Финансово – счетоводна“;
- Дирекция „Частно банкиране“;
- Звено „Контрол на инвестиционни услуги и дейности“;
- Отдел „Архивиране на документи“.

Целта на всеки един от одитите е да бъде направен преглед и анализ на ефективността на процесите, оценка на присъщия за тях риск, спазване на вътрешните правила и законовите изисквания в отделните структурни звена на Банката, оценка на съществуващите контролни механизми, идентифициране на възможности за оптимизиране на приетите рискове и подобряване на контролната среда.

В съответствие с добрите практики при одитиране на информационните системи през 2015 г. Службата, планира да извърши детайлна проверка и анализ на дейността в дирекция „Операции“ като за целта планира 5 специализирани одити. В Таблица 3 е представена информация за извършените специализирани одитни ангажименти .

През изминалата година към екипа на ССВК бяха назначени двама одитори с професионална практика в областта на информационните технологии (ръководител екип и специалист), което повиши нивото на професионалните знания за ключовите рискове и контроли в тази област.

Таблица 3 Специализирани ИТ одитни ангажименти през 2015 г .

Звено	Статус
1. Непрекъсваемост на бизнеса/възстановяване при бедствия	Приключен/докладван одит
2. Управление на инциденти	Приключен/докладван одит
3. Сигурност на бази данни	Приключен/докладван одит
4. Управление на промените и проектите, свързани с информационните системи	Приключен/докладван одит
5. Управление на мобилни устройства и методи за отдалечено достъпване до корпоративните мрежи	Приключен/докладван одит

В резултат на приключените одити не са направени констатации с висок и среден приоритет на риск за Банката. Процедурите, приети и прилагани от звената, са оценени като адекватни на обема и характеристиките на дейностите им. Тези процедури създават и поддържат адекватна контролна среда за лимитиране на съществуващите рискове и се прилагат в хода на дейността.

Поради спецификата на дейността в дирекция „Управление на риска“ и с цел по-задълбочена проверка, са извършени два специализирани одита, обхващащи дейността по „Управление на операционния риск“ и „Управление на кредитния риск“. В резултат на одитите не са направени констатации с висок и среден приоритет на риск за Банката. Процедурите, приети и прилагани от дирекцията са оценени като адекватни на обема и характеристиките на дейността й. Тези процедури създават и поддържат адекватна контролна среда за лимитиране на съществуващите рискове и се прилагат в хода на дейността.

2.4. Последващ контрол по изпълнение на препоръките от одитните ангажименти

Службата извършва регулярен последващ контрол върху изпълнението на препоръките от одитите и поетите ангажименти от одитираните единици.

Процеса по финализиране на всеки одитен ангажимент приключва с представяне на Доклад до компетентния орган и изготвяне на индивидуален план за действие за отстраняване на констатираните пропуски. Така изготвените планове за действие се въвеждат в системата за проследяване изпълнението на препоръките и са предмет на текущ мониторинг от страна на ССВК.

2.5. Отдел „Превенция и контрол” към ССВО

Основните функции на Отдела в структурата на ССВК са следните:

- Извършване на анализ на транзакции, логове и кредитни експозиции с цел превенция на финансови измами, неоторизирани достъпи и нерегламентирано ползване на служебна информация;
- Разследване на казуси определени като критични (съмнителни) на база получени данни от текущия анализ ;
- Предложения за внедряване на контроли и процедури с цел предпазване от злоупотреби, съществени отклонения и/или грешки;
- Поддържане на регистър (база данни) за констатираните нарушения/пропуски;
- Изготвяне на отчет за извършения мониторинг и представяне на компетентните органи в Банката.

В резултат на настъпилите промени в организационната структура на ССВК, считано от 01.01.2016 г. отдел „Превенция и контрол” е трансформиран в отдел „Специализирани одити” . Новосъздаденият отдел разгръща фокуса на аналитичните дейности с цел анализ и оценка на широк кръг от процеси и обекти в рамките на Банката, използвайки опита и професионалните знания на одиторите в съчетание с технологично –базирани одитни техники за анализ на данни.

2.5.1 Извършени тематични одити от отдел „Превенция и контрол”

В периода от 01.01.2015 г. до 31.12.2015 г. служители от Отдела са провели следните тематични проверки:

- **Проверка на операции 1** – проверка на операции по сметки на починали лица;
- **Проверка на операции 2** – проверка за концентрация на операции, обработени от един и същ служител по една банкова сметка;
- **Анализ на изплатени средства от Фонд за гарантиране на влогове** – изплатени суми на чуждестранни физически лица;
- **Проверка на кредитна дейност** – отпуснати кредити на физически лица, при които в кратък период след отпускане на средствата е прекратено погасяване на задължението;

- **Проверка на кредитни карти** – проверка на кредитни карти, при които погасителни касови вноски са генерирани само от един служител на Банката и кредитни карти, при които е спряно обслужването след усвояване на кредитния лимит.

В резултат на извършените анализи са предприети мерки с цел подобряване качеството на работа и контролната среда.

2.5.2 Извършени одити от отдел „Превенция и контрол“ по получени сигнали

В периода от 01.01.2015 г. до 31.12.2015 г. са разгледани 23 случая на база получени сигнали за: изтичане на информация, нарушение на нормативната уредба и/или на вътрешнобанковите правила и съмнения за измама. В резултат на проведените анализи са предложени мерки за минимизиране на риска от неправомерни действия и/или извършване на злоупотреби.

3. Организационни и методологични промени в ССВК

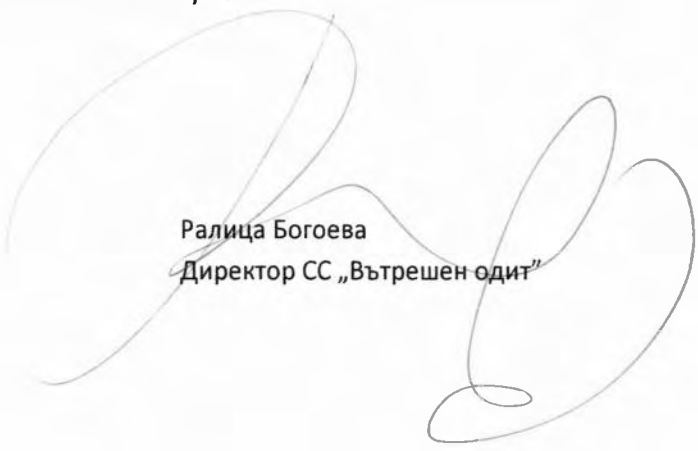
С оглед развитие и усъвършенстване функцията на вътрешния одит и в съответствие с новата организационна структура на ПИБ АД, настъпиха промени и в организационна структура на Специализирана служба „Вътрешен контрол“. Основните организационни и методологични промени са както следва:

- Специализирана служба „Вътрешен контрол“ става Специализирана служба „Вътрешен одит“;
- Отдел „Жалби на клиенти“ преминава на подчинение към Главен директор Съответствие;
- Отдел „Превенция и контрол“ се трансформира в отдел „Специализирани одити“;
- Стартира процес по актуализиране и развитие на правилата, процедурите и одитните техники на Службата. Към момента са одобрени следните документи: Професионален етичен кодекс на вътрешния одитор, Политика, Правила и Методология за вътрешен одит в ПИБ АД, както и Процедури за извършване на одит в структурни звена на Банката;
- В процес на финализиране е процедурата за рисково-ориентирано годишно планиране на дейността по вътрешен одит.

4. Насоки за работата на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2016 г.

През 2016 г. Службата ще продължи да подпомага Ръководството на „Първа инвестиционна банка“ АД по реализацията на приоритетите, посредством упражняване на засилен контрол върху процесите в Банката. Като основни приоритети пред Службата, Ръководството ѝ поставя:

- С оглед непрекъснато подобряване на процесите в Службата и през 2016 г. ще продължи актуализацията на Одит подхода, определящ рамката за извършване на одити на различни структурни единици в Банката и на отделни бизнес процеси;
- Усъвършенствуване на одитните методики и тестове, прилагани от Службата, включително допълване и модифициране на одитните файлове в съответствие актуалните промени в законовата рамка, Вътрешните правила на Банката и добрите практики в областта;
- Постоянно обучение и развитие на професионалната компетентност на одиторите в условията на постоянно променящата се контролна и бизнес среда, посредством участие в специализирани семинари и сертификационни програми с цел подобряване на съществуващите и придобиване на нови знания и умения.



Ралица Богоева
Директор СС „Вътрешен одит“

По т. 10 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

*Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за
дейността му през 2015 г.*

ОТЧЕТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ
НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ПРЕЗ 2015 г.

Настоящият отчет представя дейността на Одитния комитет на „Първа инвестиционна банка” АД (Банката) през 2015 г. в изпълнение на чл. 40л от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

Одитният комитет на „Първа инвестиционна банка” АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2009 г. До 15 юни 2015 г. Одитният комитет функционираше в състав: г-жа Стефана Борисова Ценова (председател), г-жа Мая Любенова Георгиева (член) и г-н Йордан Величков Скорчев (член). На проведеното на 15 юни 2015 г. Общо събрание на акционерите Мая Любенова Георгиева и Йордан Величков Скорчев бяха преизбрани като членове на Одитния комитет за нов 3-годишен мандат, Стефана Ценова бе освободена и на нейно място за независим член бе избрана Радина Бенева за 3-годишен мандат.

Одитният комитет на „Първа инвестиционна банка” АД функционира съобразно писмено определени компетенции, права и отговорности, в съответствие с действащите нормативни изисквания.

През 2015 г. Одитният комитет провеждаше регулярни заседания, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на специализираната служба за вътрешен одит, както и с представители на независимия външен одитор на Банката, и изпълняваше своите функции по:

- наблюдаване на процесите по финансово отчитане в Банката;
- наблюдаване на ефективността на функцията по вътрешен одит в Банката;
- наблюдаване на ефективността на системите за контрол и управление на рисковете в Банката;
- наблюдаване на независимия финансов одит;
- наблюдаване предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на Банката;
- преглед на независимостта на регистрирания одитор на Банката за осигуряване на съответствие със законовите изисквания.

Наред с това през годината, като част от съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC) и в съответствие със съвременните добри практики и международни стандарти, бяха предприети инициативи за доразвиване на дейността и засилване ролята на Одитния комитет като помощен орган при осъществяването на надзора над контролната среда в Банката. Съгласно препоръките на IFC през периода бе създаден профил за независимия от НС член на Одитния комитет, който съдържа допълнителни критерии за независимост към съществуващите критерии съгласно регулаторните изисквания в Република България.

Управление на рисковете и вътрешен контрол

В Първа инвестиционна банка се прилага Рамка за управление на рисковете, която включва автоматизирани системи, писмени политики, правила и процедури, механизми за идентификация, измерване, наблюдение и контрол на рисковете, както и мерки за тяхното редуциране. През 2015 г. бяха осъществени дейности с цел надграждане и допълнително развитие на практиките и политиките за управление на рисковете – въведена бе е пълна функция по управление и контрол на риска, организирана под ръководството на Главен

директор Риск (член на Управителния съвет на Банката), с директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

Управлението на рисковете се основава на информационна система, осигуряваща поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката. В Първа инвестиционна банка съществуват специализирани организационни структури за управление на рисковете – дирекции „Анализ и контрол на риска“ и „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, като първата изпълнява функции по идентифициране, измерване и контролиране на основните видове риск, присъщи за дейността на Банката, а втората изпълнява функции по управление и мониторинг на кредитния риск, както и втори контрол по рискови експозиции съобразно действащите нива на компетентност по кредитни сделки в Банката. В Банката функционират и колективни органи за управление – Кредитен съвет, Комитет по реструктуриране, Съвет по ликвидност, Комитет по операционен риск. Като помощен орган към Надзорния съвет на Банката функционира и Комитет за риска, 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 рискови експозиции. Дейността по управление на рисковете подлежи на документиране и отчетност в съответствие с действащата в Банката вътрешна организация.

Дейностите, осъществявани от Първа инвестиционна банка, както и подпомагащите ги системи и процеси, са предмет на регулярен вътрешен контрол, който се осъществява от Специализирана служба за вътрешен одит, действаща независимо от контролираните от нея структурни звена. Вътрешният контрол се осъществява като превантивен, текущ и последващ контрол върху всички дейности и сделки, извършвани от Банката и включва управленски контрол, контрол на риска, отчетност и информация, и вътрешен одит.

През отчетния период въз основа на извършените прегледи, Одитният комитет определя системите за управление на рисковете и вътрешен контрол в Банката като ефективни и съответстващи на дейността, и на приложимите нормативни изисквания. Не са установени слабости или нередности в процесите и системите по управление на рисковете и вътрешен контрол, които да повлияят негативно върху дейността, съобразно определените от Банката цели за развитие.

Финансово отчитане

Първа инвестиционна банка прилага система за независима, постоянна отчетност, съобразно нормативните изисквания – Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), Закона за кредитните институции, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012. Изготвяните от Първа инвестиционна банка финансови отчети се предоставят на външните надзорни органи (БНБ, КФН), като част от тях – тримесечни и годишни отчети – се предоставят и на Българската фондова борса и се оповестяват публично. Банката поддържа счетоводна система, която осигурява систематично, хронологично и вярно отразяване на финансовата информация (транзакции), след предварителна проверка за валидността и отчитането на транзакциите в съответствие с МСФО и Счетоводната политика на Банката.

Въз основа на наблюденията и предоставяната информация, заключението на Одитния комитет е, че през 2015 г. Първа инвестиционна банка е спазвала изискванията за финансова отчетност, като регулярно е предоставяла отчети и е публикувала финансова информация в законоустановените срокове и по изискуемия за това начин. Финансовите отчети на Банката са изготвени съгласно приложимите закони и счетоводни стандарти, като съдържашката се в тях

информация отразява обективно дейността и финансовото състояние на Банката. Процесът на финансово отчитане е ефективен и адекватен на дейността и е съобразен с добрите банкови практики в тази област.

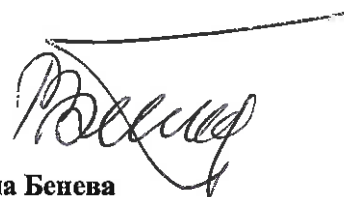
Независим финансов одит

По препоръка на Одитния комитет „БДО България“ ООД бе избрано за специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на Банката за 2015 г. и да провери и завери годишния ѝ финансов отчет. През 2015 г. Одитният комитет извърши наблюдение на процеса по независим финансов одит на Банката от „БДО България“ ООД в качеството му на регистриран одитор на Първа инвестиционна банка, включително въз основа на предоставяните от одитора данни и информация.

Становището на Одитния комитет е, че извършеният за 2015 г. одит от регистрирания одитор е в съответствие с нормативните изисквания за независимост, обективност, конфиденциалност, вкл. съгласно ЗНФО и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. В процеса на преглед и наблюдение спрямо извършвания независим одит не са установени нарушения или несъответствия.

Настоящият отчет е приет на заседание на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД.

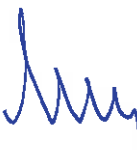
**Членове на Одитния комитет на
Първа инвестиционна банка АД:**



Радина Бенева
(Председател)



Мая Георгиева



Йордан Скорчев

март 2016 г.

По т. 11 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

Устав на „Първа инвестиционна банка” АД



У С Т А В
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалаш
Изпълнителен директор

РАЗДЕЛ I ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Член 1 Образуване и статут

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА (наричана по-долу “Банката”) е акционерно дружество, образувано съгласно Учредителния договор, подписан на 22 юни 1993 г. в гр.София (България) и е юридическо лице. Банката осъществява своята дейност съгласно разпоредбите на българското банково и търговско законодателство (Закона за кредитните институции и Търговския закон), в съответствие с останалите специални закони и подзаконовни нормативни актове, уреждащи дейността на този род дружества, както и при спазване на разпоредбите на този Устав.

(2) (нова - с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК”) от решението на Комисията за финансов надзор (“КФН”) да регистрира акциите на Банката с цел търговия на “Българска фондова борса – София” АД (“Борсата”). От придобиването на статут на публично дружество, Банката осъществява своята дейност и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове по неговото прилагане.

Член 2 Фирма

Банката осъществява дейността си под фирмата ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД.

Член 3 Седалище и адрес на управлението

Седалището на Банката е град София, община “Изток”, бул. “Драган Цанков” № 37, където се намира нейното централно управление.

Член 4 Предмет на дейност

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.)

Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз:

1. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхваната от т. 1;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали;
8. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
9. парично брокерство;
10. (отм. с реш. на ОС от 21.05.2014г)
11. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
12. придобиване и управление на дялови участия;
13. отдаване под наем на сейфове;
14. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
15. (нова - реш. на ОС от 21.05.2013 г.) издаване на електронни пари;
16. (предишна т. 15, изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ);
- (3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Придобиването, изплащането и търговията с държавни ценни книжа се извършват при условията и по реда на Закона за държавния дълг.

(4) (предишна ал.3, изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката не може да извършва по занятие други дейности извън посочените в ал. 1 и 2, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяването на дейността ѝ или в процеса на събиране на вземанията си по предоставени кредити. Банката може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

Член 5

Стопанска и кредитна дейност

(1) Във връзка с предоставянето на кредити и гаранции в чуждестранна валута при спазване на определените нормативи и изисквания по банковата дейност Банката може да:

1. привлича ресурси в чуждестранна валута от български и чуждестранни банки и други юридически и физически лица;

2. сключва кредитни и кореспондентски споразумения с местни и чуждестранни банки;

3. приема на инкасо стокови и транспортни документи, чекове и други платежни документи и валутни ценности от български търговци и търговски дружества и чуждестранни банки и други юридически и физически лица и да извършва плащания по тях.

(2) Банката може да:

1. участвува в консорциуми;

2. организира извършването на икономически, пазарни, валутно-финансови и други проучвания в страната и чужбина срещу заплащане да предоставя консултации на своите клиенти за кредитната и пазарната конюнктура; за икономическото състояние и научно-техническите възможности и стратегията на евентуалните им партньори;

3. се сдружава с чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, включително и за образуване и участие в банки;

4. оперира със свободните си средства на международните пазари.

(3) Банката осъществява стопанската си дейност съобразно предмета на дейност, определен в член 4 от този Устав. Тя може да извършва и всякаква друга стопанска дейност с изключение на дейностите, забранени със закон.

(4) Банката извършва външноикономическата си дейност самостоятелно или чрез специализирани търговски дружества.

РАЗДЕЛ II КАПИТАЛ, АКЦИИ И ФОНДОВЕ

Член 6 Капитал

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.)
Капиталът на Банката е 110 000 000 (сто и десет милиона) лева, разделен в 110 000 000 (сто и десет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка една.

(2) Капиталът на Банката е формиран от парични и непарични вноски.

Член 6а Непарична вноска в капитала

Акционерите: Ивайло Димитров Мутафчиев с ЕГН 6204307143, л.п. серия В, - 0118346, издаден на 03.12.1981 г. от Ленинско РУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Латинка" - 19 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на общото събрание на акционерите (протокол -

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

7/11.04.1997 г.) и Цеко Тодоров Минев с ЕГН 6010306982, л.п. серия В, - 1534513, издаден на 10.05.1996 г. от 04-то РПУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Доспат" - 20, ет.2, ап.5 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на Общото събрание на акционерите (протокол - 7/11.04.1997 г.) внасят в акционерно дружество "Първа инвестиционна банка" АД по 1/2 идеална част от правото на собственост на недвижим имот и движими вещи, както следва:

а) НЕДВИЖИМ ИМОТ - БАНКОВ ОФИС, находящ се в подблоковото пространство и извън очертаванията на блок 1519 /хиляда петстотин и деветнадесет/, ул. "Скопие", парцел II /втори/ - комплексно застрояване, кв. - 88 /осемдесет и осми/ стар по регулационния план на кв. "Въстанически-север" - град Пловдив, с обща застроена площ 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра, ведно с прилежащите към обекта помещения, при граници : ул. "П.Тошев" - от запад, ул. "Скопие" - от юг, двор - от север, магазин и общи помещения за блока от изток, заедно със съответните 2,479 % /две цяло четиристотин седемдесет и девет хилядни процента/ ид. части от общите части на сградата и правото на строеж върху 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра.

Пазарната стойност на недвижимия имот възлиза на 450 807 000 (четиристотин и петдесет милиона осемстотин и седем хиляди лева).

б) ДВИЖИМИ ВЕЩИ:

1. Дизелов агрегат модел Р 22

- двигател "Perkins"
- 22 KW, 380/220 V, 50 Hz
- автоматична система за аварийно включване
- автоматичен подгревател за незабавен топъл старт
- разширителен съд, командно табло, резервоар за дневна дажба.

Пазарната стойност възлиза на 9 750 000 /девет милиона седемстотин и петдесет хиляди/ лева.

2. Система за видеонаблюдение

- камери външен монтаж
- камери вътрешен монтаж
- видеоманетофони - 3 броя
- монитори за наблюдение - 17 и 14 - 2 броя

Пазарната стойност възлиза на 14 250 000 (четиринадесет милиона двеста и петдесет хиляди) лева.

3. Телефонна централа "Panasonic"

- външни линии - 6 броя
- вътрешни линии - 16 броя

Пазарната стойност възлиза на 1 118 000 (един милион сто и осемнадесет хиляди) лева.

4. Офис оборудване

- бюро - директорско - ъгъл контейнер на колела
- секционен шкаф 180/46/72 Н
- гардероби - единични двойни
- витринни шкафове
- счетоводни бюра
- работни маси
- счетоводни шкафове
- столове - <президент> <работни> <посетител>
- бюра охрана

Пазарната стойност възлиза на 12 400 000 (дванадесет милиона и четиристотин хиляди) лева.

5. Стенни климатици Jonson-6 броя.

Пазарната стойност възлиза на 7 200 000 (седем милиона и двеста хиляди) лева.

Общата пазарна стойност на движимите вещи възлиза на 44 718 000 (четиридесет и четири милиона седемстотин и осемнадесет хиляди) лева.

Член 6б

Оценка на непаричната вноска и основание правата на вносителите

(1) Оценката на непаричната вноска по чл. 6а от този Устав възлиза в размер на 495 525 (четиристотин деветдесет и пет хиляди петстотин двадесет и пет) лева, съгласно оценителната експертиза на трите вещи лица по ч.гр.д. № 5233/97 г. по описа на Софийски градски съд, съставляваща неразделна част от настоящия Устав.

(2) Правото на собственост върху описаната в чл. 6а от този Устав непарична вноска е придобито от вносителите на основание дарение - нот. акт - 135, том 17, нот.д. № 4264/1997 г. на Нотариуса при Пловдивския районен съд и споразумение между "Първа финансова брокерска къща" ООД гр. София и вносителите, представляващо неразделна част от нотариалния акт.

Член 6в

Увеличение на капитала

(отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Член 7

Акции

(1) Аксиите на Банката са ценни книжа, които удостоверяват, че притежателите им участвуват с посочената в тях номинална стойност в капитала на Банката.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

(2) Банката не може да издава акции с различна номинална стойност.

(3) (нова - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) Банката може да издава привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от приложимото законодателство. Банката не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

Член 8 **Емисионна стойност**

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Емисионна е стойността, по която новите акции се поемат от учредителите, съответно от записващите нови акции при увеличаване на капитала.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната. Минималната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала, взето от Общото събрание на акционерите с право на глас или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17, ал. 5.

(3) Разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите се отнася във фонд "Резервен" на Банката.

Член 9 **Неделимост**

Акциите са неделими. Когато една акция принадлежи на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

Член 10 **Видове акции**

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Всички издадени от Банката акции са обикновени, безналични, поименни като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите.

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 11 **Книга на акционерите** (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005г.)

Книгата на акционерите на Банката се води от "Централен депозитар" АД.

Член 12

Права на акционерите

(1) 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.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от акционери, вписани в регистрите на Централния депозитар най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 /четирнадесетия/ ден след деня на провеждане на Общото събрание по чл. 51, ал. 1.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите имат и други права съгласно Устава и действащото законодателство.

Член 13

Удостоверителен документ за притежаваните акции (заглавието е изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

(1) (изм.- реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За притежаваните обикновени, безналични, поименни акции Централният депозитар издава на акционерите удостоверение за притежаване (депозитарна разписка).

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 14

Купони (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 15

Разпореждане с акции

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство.

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) (допълнена с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.

(4) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано, не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в банката, ако в

резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или правата на глас по акциите, както и когато банката става дъщерно дружество. Когато акциите по предходното изречение са придобити без предварително одобрение от БНБ при публично предлагане на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа, приобретателите не могат да упражняват правото на глас по тези акции до получаване на писмено одобрение от БНБ, за издаването на което подават заявление в едномесечен срок от възникване на основанието за това.

(5) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., нова – реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите на Банката имат задълженията за разкриване на дялово участие в случаите и по реда на чл.145-148 от ЗППЦК.

Член 16 **Фондове**

(1) Банката образува фондове с решение на Общото събрание на акционерите, с което се определят и размерът и начинът на набиране и разходване на средствата по тях.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката задължително образува фонд „Резервен“, в който се отнася най-малко 1/10 от печалбата след облагането ѝ с данъци и преди изплащане на дивиденди, при спазване изискванията на Закона за кредитните институции, докато средствата във фонда стигнат 1/10 от капитала .

Член 17 **Увеличаване на капитала**

(заглавието е изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Капиталът на Банката може да бъде увеличаван по решение на Общото събрание на акционерите:

1. чрез издаването на допълнителен брой акции (с цел привличане на външни средства или при превръщане на част от печалбата в капитал); или
2. чрез превръщането на облигации в акции.

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентуруеми.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван с непарични вноски (чл. 193 от Търговския закон), под условие (чл. 195 от Търговския закон) или при ограничаване на предимственото право на акционерите при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон, освен в специално предвидените в закона случаи, включително при условията, предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на Банката или по нареждане на БНБ, ако това се налага за осъществяване на вливане

или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варанти, в които случаи капиталът на Банката може да бъде увеличаван по реда на чл.чл.193, 195 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон).

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) При увеличаване на капитала чрез привличане на нови средства емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена изцяло.

(5) (изм. - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) В продължение на 5 (пет) години, считано от регистриране на изменението на този Устав 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.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от Управителния съвет лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

Член 17а

Намаляване на капитала

(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г)

(1) Капиталът на Банката може да бъде намален само с писмено разрешение на БНБ чрез:

1. намаляване на номиналната стойност на акциите;
2. обезсилване на акции след придобиването им от Банката.

(2) Капиталът на Банката не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

Член 18

Облигации

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) Банката може да издава облигации и да превръща същите в акции по реда и при условията, определени от Търговския закон и ЗППЦК.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

(2) (изм. с реш. на ОС от 16.06.2004 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 21.05.2013 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 /сто милиона/ лева, падеж - до 10 години от датата на издаването им и други условия, определени от Управителния съвет.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 16.05.2016г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условията на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

РАЗДЕЛ III ИМУЩЕСТВО И ОТГОВОРНОСТ

Член 19 Имущество

Имуществото на Банката се състои от права на собственост, ползуване и други вещни права, права върху обекти от интелектуалната собственост, ценни книжа, дялово участие в търговски дружества и други права и задължения.

Член 20 Отговорност

- (1) За задълженията си Банката отговаря с имуществото си.
- (2) Държавата не отговаря за задълженията на Банката и Банката не отговаря за задълженията на държавата и на други търговски дружества.
- (3) Дружеството отговаря към кредиторите с имуществото си.

Член 21 Банкова тайна

(1) Банката пази в тайна всички сведения относно клиентите си, включително относно техните влогове, кредити, сметки и движението по тях, имущество, интереси и други подобни, които са й били поверени във връзка с тяхното обслужване.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

(2) Банката предоставя сведения по предходната алинея на трети лица, включително и на властите, само с писмено съгласие на клиента си или ако това ѝ бъде разпоредено в предвидена със закон форма. В последния случай Банката дава сведенията след като се убеди, че са спазени всички изисквания на закона и незабавно уведомява клиента си, освен ако това е забранено от закона.

(3) При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на тайната съобразно предходните алинеи.

РАЗДЕЛ IV ОРГАНИ НА БАНКАТА

Член 22 Видове органи

Органи на Банката са:

1. Общо събрание на акционерите;
2. Надзорен съвет;
3. Управителен съвет.

ПОДРАЗДЕЛ 1 ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 23 Състав

(1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез упълномощени представители.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право на участие в общото събрание на акционерите имат лицата по чл. 12, ал. 2 от Устава.

(3) (предишна ал.2 – изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Членовете на Надзорния, Управителния съвет и на Ръководството на службата за вътрешен одит участвуват в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако не са акционери.

(4) (предишна ал.3 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За участие в работата на Общото събрание могат да бъдат поканени одитори и експерти, когато въпросите от дневния ред предполагат това.

Член 24 Компетентност

Общото събрание:

1. изменя и допълва Устава на Банката;

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

2. увеличава и намалява капитала;
3. преобразува или прекратява Банката;
4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) прехвърляне на цялото търговско предприятие;
5. взема решение за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;
6. (изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) взема решение за поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;
7. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;
8. определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет;
9. (изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) избира и освобождава ръководството на специализираната служба за вътрешен одит;
10. (изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. реш. на ОС от 24.10.2011 г.) назначава и освобождава специализирано одиторско предприятие, въз основа на препоръка от одитния комитет;
11. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначено специализирано одиторско предприятие, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд “Резервен” и за изплащане на дивидент;
12. решава издаването на облигации;
13. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случаите на принудителна ликвидация и несъстоятелност;
14. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;
15. (нова – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) избира и освобождава членовете на Одитния комитет на банката и определя мандата им;
16. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 15 – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) взема решения за сключване на сделки, които съгласно разпоредбите на ЗППЦК не могат да бъдат извършени от лицата, които представляват и управляват Банката без изрично овластяване от Общото събрание;
17. (предишна т.15 - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 16 – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност със закон.

Член 25

Провеждане на Общото събрание

- (1) Общото събрание се провежда най-малко един път годишно, не по-късно от 6 месеца след края на отчетната година.
- (2) Общото събрание избира председател и секретар на събранието.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Член 26

Свикване

(1) Общото събрание се свиква от Управителния съвет. То може да се свика и от Надзорния съвет, както и по искане на акционерите, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала.

(2) Ако в срок от един месец искането на акционерите по предходната алинея не бъде удовлетворено, Софийският градски съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като от обявяването ѝ до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Поканата съдържа следните данни:

1. фирма и седалище на Банката;
2. мястото, датата и часа на събранието;
3. вида на събранието;
4. съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и предложенията за решения;
6. (нова - реш. на ОС от 29.05.2009 г.) други изискуеми от закона данни.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) В срок определен от закона поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на КФН, в Централния депозитар и на Борсата. КФН и Борсата дават публичност на получените материали.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционери, притежаващи за повече от 3 (три) месеца поне 5% от капитала на Банката, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл.223а от Търговския закон.

(7) (отм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.).

Член 27

Право на сведения

(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.)

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположение на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в Търговския регистър. При поискване, те се предоставят от Банката на всеки акционер безплатно.

Член 28

Списък на присъстващите

За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъстващите акционери или на техните представители с броя на притежаваните или представлявани акции. Списъкът се подписва от участващите в Общото събрание акционери и представители. Той се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

Член 29

Представители

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и да отговаря на останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК. Преупълномощаването с правата по предходното изречение, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по предходното изречение, е нищожно.

(2) (отм. – реш. на ОС от 29.05.2009 г.)

Член 30

Кворум

(1) Общото събрание е редовно и може да приема решения, ако е представена поне половината от капитала.

(2) При липса на кворум се свиква ново Общо събрание, но не по-рано от 14 дни и общото събрание е законно независимо от представения на него капитал.

Член 31

Гласуване

Гласуването може да се извършва и с предварително получени бюлетини, в които се посочва броят на притежаваните от акционера гласове съобразно представените за визиране акции.

Член 32

Конфликт на интереси

Акционер или негов представител не може да участвува в гласуването за:

1. предявяване на искове срещу него;
2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Банката.

Член 33**Мнозинство**

(изм. реш. на ОС от 02.11. 2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г.)

Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от представените акции, като за решенията по член 24, точки 1,2, 5, 6 и 7 се изисква мнозинство от 2/3, а по член 24, точка 3 и 4 – мнозинство 3/4 от представените акции.

Член 34**Решения**

(1) Общото събрание не може да приема решения по въпроси, които не са посочени в поканата до акционерите по член 26, алинея 3.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Решенията относно изменение и допълнение на Устава, и прекратяване на Банката влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членове на Управителния и Надзорен съвет, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

Член 35**Протокол**

(1) На заседанието на Общото събрание се води протокол, в който се посочва:

1. мястото и датата за провеждане на заседанието;
2. имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуването;
3. присъствието на членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и на лицата, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

(2) Протоколът на Общото събрание се подписва от председателя и секретаря на събранието, както и от преброителите на гласовете.

(3) Към протокола се прилага:

1. списък на присъстващите;
2. документите, свързани със свикване на Общото събрание.

(4) Протоколите и предложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване се предоставят на всеки акционер.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Член 36
Удостоверяване на правото на участие
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

ПОДРАЗДЕЛ 2
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Член 37
Състав

(1) (изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избирани юридически лица.

(2) Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

(3) Управителният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Не може да бъде член на Управителен съвет лице, което е член на Надзорния съвет на Банката.

(5) Членовете на Управителния съвет трябва да:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър";

2. притежават квалификация и професионален опит в банковото дело;

3. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г. и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;

4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са били членове през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член 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. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са били през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;

6. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;

7. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по сребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

8. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

9. (нова с реш на ОС от 15.06.2015г.) въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката(6) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Наличието на необходимата квалификация и професионален опит се удостоверява със сертификат, издаден от Българската народна банка, обстоятелството по т. 3 на ал. 5 - със свидетелство за съдимост, а обстоятелствата по т.т. 4, 5, 6, 7 и 8 на ал. 5 - с декларация.

Член 38 **Функции**

(1) Управителният съвет 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 настоящия Устав.

(2)(изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.) В частност Управителният съвет:

а/ организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;

б/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;

в/ открива и закрива клонове и представителства на Банката;

г/ взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;

д/ решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;

е/ (отм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

ж/ изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;

з/ (изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., отм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

и/ (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б", "г", "ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет. За решенията по б. "д", когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен, ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание.

(4) Управителният съвет приема правилник за своята работа, който се одобрява от Надзорния съвет.

(5) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката.

Член 39

Права и задължения

(1) Членовете на Управителния съвет имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и от разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните директори.

(2) Членовете на Управителния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Банката и да пазят тайните на Банката и след като престанат да бъдат членове на съвета.

Член 40

Представителна власт

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Управителният съвет, след одобрението на Надзорния съвет, възлага управлението и представителството на Банката на най-малко на двама от своите членове изпълнителни директори, от които поне един владее български език и които следва да са придобили опит в банковия или финансовия сектор, като в продължение на не по-малко от пет години са заемали длъжност с ръководни функции в банка, в предприятие от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, в случай, че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятията от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции, съобразно критерии, определени от БНБ.

(2) Изпълнителните директори не могат да възлагат цялостното управление и представителство на един от тях, но могат да упълномощават трети лица за извършване на отделни действия.

(3) Изпълнителните директори могат да бъдат сменявани и овластяването оттеглено по всяко време.

(4) Овластяването на изпълнителните директори, респ. оттеглянето му има действие по отношение на третите добросъвестни лица след вписването в търговския регистър.

Член 40а

(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Управителният съвет назначава на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съветите на Банката или прокурист на Банката.

Член 41**Кворум, мнозинство и протоколи**

(1) Управителният съвет може да приема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Управителния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Управителния съвет се вземат с мнозинство 2/3 от присъстващите.

(3) Управителният съвет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(4) За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъствали на заседанието.

**ПОДРАЗДЕЛ 3
НАДЗОРЕН СЪВЕТ****Член 42****Състав**

(1) (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. от 16.05.2016г.) Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок до 5 години.

(2) За членове на Надзорния съвет могат да бъдат избирани и юридически лица. В тези случаи юридическите лица определят представители за изпълнение на задълженията им в Надзорния съвет. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Надзорния съвет за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

(3) Надзорният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

(5) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Членовете на Надзорния съвет, както и представителите на юридическите лица, членове на Надзорния съвет трябва да отговарят на изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7 и 8 от Устава и притежават знания, умения, опит, надеждност и пригодност, съобразно критериите, определени с наредба на БНБ.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица. Независимият член на Надзорния съвет не може да бъде:

1. служител в Банката;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от гласовете в общото събрание или е свързано с Банката лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и т. 3;
5. свързано лице с друг член на Надзорния или Управителния съвет на Банката.

(7) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.; изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Надзорният съвет съставя от своите членове комитет за подбор на кандидати за членове на управителния съвет. За подпомагане на своята дейност Надзорният съвет може да създава и други комитети, съставени от членове на Надзорния съвет. Съставът и правомощията на тези комитети се определят с правилата за работа на Надзорния съвет и с правила за работата им, приети от Надзорния съвет.

Член 42а **Функции**

(1) Надзорният съвет не може да участва в управлението на Банката. Той представлява Банката само в отношенията с Управителния съвет.

(2) Надзорният съвет:

а/ избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им;

б/ утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;

в/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. "б" и „г“ и б. "ж" и чл. 40, както и дава одобрения в други случаи, предвидени в законите, Устава или правилата за работа на Надзорния съвет. За решенията по чл.38, ал.2, б. "д", когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание;

г/ приема правила за дейността си;

д/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема политика за възнагражденията в Банката;

е/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;
ж/ решава други въпроси, когато това е предвидено в закон или в този Устав.

(3) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение.

(4) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката.

(5) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си. За целта той може да използва експерти.

Член 42б

Заседания, кворум и мнозинство

(1) Надзорният съвет провежда своите заседания най-малко веднъж на 3 месеца. В заседанията могат да участвуват и членовете на Управителния съвет със съвещателен глас.

(2) Заседанията се свикват от председателя на Надзорния съвет, по искане на един от членовете му, както и по искане на Управителния съвет.

(3) Надзорният съвет може да взема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Надзорния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Решенията на Надзорния съвет се вземат с обикновено мнозинство от присъстващите членове на съвета.

(5) Надзорният съвет може да приема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(6) За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове присъствали на заседанието.

ПОДРАЗДЕЛ 4

ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Член 42в

Отговорност

(1) Членовете на Управителния и Надзорния съвет задължително дават гаранция за своето управление в размер на 50 (петдесет) минимални месечни работни заплати.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) Членовете на Управителния и Надзорния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Банката.

(4) Всеки от членовете на Управителния или на Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Относно гаранциите и освобождаването от отговорност на член на Управителния или на Надзорния съвет се прилагат изискванията на ЗППЦК.

Член 42г Освобождаване

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Освен на другите основания, предвидени в законите или в Устава на Банката член на управителен или контролен орган, както и представител на юридическо лице, член на Надзорния съвет се освобождава, ако се установи, че лицето не отговаря на някое от изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 от Устава.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Лица, избрани за независими членове на Надзорния съвет съгласно чл. 42, ал. 6, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата по чл.42, ал.6, т. 1-5 от Устава, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на Банката. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

ПОДРАЗДЕЛ 5 КОНТРОЛ НА АКЦИОНЕРИТЕ ВЪРХУ РЕШЕНИЯТА НА ОРГАНИТЕ НА БАНКАТА

Член 43 Отмяна на решенията на Общото събрание (заглавие изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) Всеки акционер може да предяви иск пред Софийски градски съд за отмяна на решение на Общото събрание на акционерите, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава. Искът се предявява срещу Банката.

(2) Искът се предявява в 14-дневен срок от деня на Общото събрание, когато ищецът е присъствувал или когато е бил редовно поканен, а в останалите случаи - в 14-дневен срок от узнаването, но не по-късно от 3 месеца след деня на Общото събрание.

(3) Всеки акционер може да встъпи в делото, съгласно разпоредбите на Гражданския процесуален кодекс. Той може да поддържа иска дори и ищецът да се откаже от него или да го оттегли.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Член 43а
Контрол върху дейността на Управителния и Надзорния съвет
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Банката, могат:

1. при бездействие на управителните ѝ органи, което застрашава нейните интереси, да предявят пред съда искове на Банката срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Банката;

2. да предявят иск пред Софийски градски съд за обезщетение на вреди, причинени на Банката от действия или бездействия на членовете на Управителния и Надзорния съвет и на прокуристите;

3. да искат от Общото събрание или от Софийски градски съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация и да изготвят доклад за констатациите си;

4. да искат от Софийски градски съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.

Член 44
Нищожност при повторност на отмененото решение

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Указанията на съда са задължителни за органите на Банката при повторно разглеждане на същия въпрос.

(2) Решенията или действието на Банката, извършени в противоречие с влязло в сила решение на съда са нищожни. Всеки акционер може винаги да се позове на нищожността или да поиска от съда да я прогласи.

ПОДРАЗДЕЛ 6
ВЪТРЕШЕН ОДИТ
(изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

Член 44а
Органи за вътрешен одит

(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

Банката създава специализирана служба за вътрешен одит, чието ръководство се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите.

Член 44б
Функции на органите за вътрешен одит
(изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Ръководството на службата за вътрешен одит информира незабавно Българската народна банка за установените от него нарушения в управлението на Банката, които са довели или могат да доведат до съществени вреди за Банката.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Организацията и дейността на вътрешния одит се уреждат с правила приети от Банката, които трябва да бъдат в съответствие с наредба на Българската народна банка.

РАЗДЕЛ V ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ

Член 45

Ликвидност и други изисквания

(1) За да гарантира поверените от кредиторите и парични средства и други ценности, Банката трябва по всяко време да разполага със собствен капитал с минимални размери, структура и съотношение с балансовите и активи и пасиви, отговарящи на изискванията, определени от Българската народна банка.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) По отношение на размера на фондовете и другите изисквания за осъществяване на банковата дейност, Банката се ръководи от Закона за кредитните институции, другите нормативни актове и указанията на Българската народна банка.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Структурата на капитала на Банката и съотношението с балансовите активи и пасиви се определят съобразно нормативите, утвърдени от БНБ. Банката поддържа минимални ликвидни средства в съотношение и при условия периодично определяни от БНБ.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката поддържа разлика между активите и пасивите в чуждестранна валута в размер не по-голям от определения от БНБ като процент от собствения си капитал.

Член 46

Отношения с други банки и с клиентите

(1) Банката осъществява дейността си в тесни и колегиални отношения с останалите банки в страната и в чужбина, като може да отпуска или да ползва кредитни услуги чрез предоставяне на парични депозити, покупка на ценни книжа или по друг начин, определен от Българската народна банка.

(2) При запазване на банковата тайна, Банката обменя информация с останалите банки във връзка с банковото обслужване на своите клиенти.

(3) В своята цялостна дейност Банката осигурява високо ниво на обслужване на своите клиенти, като им предоставя пълна информация за лихвените проценти,

условията за приемане на влогове, отпускане на кредити и останалите условия на банковите операции, отговарящи на международните стандарти.

Член 47

Кредитни ограничения

(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

При отпускането на кредити Банката се съобразява с разпоредбите на Закона за кредитните институции, другите нормативни актове, както и указанията на Българската народна банка.

Член 48

Уведомления

(1) След изтичане на всеки месец Банката представя месечните си отчети на Българската народна банка.

(2) В определен от Българската народна банка срок Банката изготвя и предоставя на Българската народна банка доклад, който дава достатъчно информация за нейните операции, ликвидност, платежоспособност и цялостното ѝ финансово състояние.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя в Българската народна банка копие от своя Устав, от своите правилници, инструкции и други актове, съдържащи разпоредби относно обхвата и реда за извършване на операциите, капитала и вътрешната организация в 10-дневен срок от приемането им, съответно от внасянето на изменения и допълнения към тях, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката представя на Българската народна банка копия от протоколите от общите събрания на акционерите и уведомява Българската народна банка и за други обстоятелства при условията и по реда на Закона за кредитните институции.

(5) Банката поддържа в Българската народна банка заверен от изпълнителните директори и периодично осъвременяван списък на служителите на Банката, включително на клоновете и представителствата си, които са оправомощени да я управляват и представляват, придружен с описание на техните правомощия и образци от подписите им.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя на КФН и на Бorsата уведомления и отчети със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК. Банката предоставя на КФН и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

Член 49**Надзор от страна на Българската народна банка**

Цялостната дейност на Банката подлежи на надзор и контрол от страна на Българската народна банка (Централната банка) по определения от законите на Република България ред.

РАЗДЕЛ VI**ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ****Член 50****Документи по годишното приключване**

(1) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До края на месец март всяка година Управителният съвет осигурява изготвянето на годишния финансов отчет за изтеклата календарна година и доклад за дейността на Банката и ги представя за проверка от избраното от Общото събрание на акционерите специализирано одиторско предприятие.

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността на Банката се изготвят във вида и със съдържанието, определени за банковите институции.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността се проверяват от избраното от Общото събрание специализирано одиторско предприятие, което е регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията относно годишното приключване, на Устава, на Закона за счетоводството и на другите нормативни актове, имащи отношение към банковата дейност.

(4) (Отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г)

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; отм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.).

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката съгласува предварително с БНБ избора на одитор.

(7) (предишна 5 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) След постъпване на доклада на специализираното одиторско предприятие, Управителният съвет изготвя предложение за разпределение на печалбата и съвместно с Надзорния съвет го внася за одобрение от Общото събрание на акционерите.

(8) (предишна 6 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Предложението за разпределение на печалбата съдържа и предложения за отчисление във фондовете, за разпределение на дивиденди, както и предложение за възнаграждения на членовете на Надзорния съвет.

(9) (предишна 7- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Без проверка и заверка от специализирано одиторско предприятие годишният финансов отчет не може да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

(10) (предишна 8- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Завереният и приет от Общото събрание на акционерите годишен финансов отчет се представя за публикуване в Търговския регистър съгласно закона.

Член 51 **Дивиденти**

(1) Размерът на дивидентите се определя от Общото събрание на акционерите в съответствие с нормативните актове и Устава на Банката, след отчисляване от печалбата на средствата за фондовете.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата по чл. 12, ал. 3 от Устава.

(3) (предишна 2 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката е длъжна да осигури изплащането на гласувания дивидент в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание.

(4) (предишна 3 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Непотърсените в петгодишен срок дивиденсти, считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на Банката и се отнасят във фонд "Резервен".

РАЗДЕЛ VII **ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ**

Член 52 **Прекратяване**

(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Банката може да се прекрати по решение на Общото събрание на акционерите, както и в други предвидени от Закона за кредитните институции и Търговския закон случаи.

Член 53 **Ликвидация**

(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

След прекратяване на Банката се извършва ликвидация по съответния ред, предвиден в Закона за кредитните институции и Търговския закон.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L176/1 от 27 юни 2013 г.), Търговския закон, Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и приложимото законодателство.

2. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с действащото българско и Европейско законодателство, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби.

3. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 30.03.2007 г.) Разпоредбите на чл.12, ал.2 и 3, чл. 15, ал. 5, чл. 17, ал. 3 и 6, чл. 23, ал. 2, чл. 24, т. 15, чл. 26, ал. 3, 5 и 7, чл. 27, предложение първо и трето, чл. 29, ал.1 в частта му препращаща към ЗППЦК и наредбата по прилагането му, чл. 40а, чл. 42, ал. 6, чл. 42в, ал. 5, чл. 42г, ал. 2, чл. 43а и чл. 48, ал. 6 от Устава имат действие от придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава.

4. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава:

а) забраната по чл. 17, ал. 3 от Устава не се прилага; капиталът на Банката може да бъде увеличаван при условията и по реда на чл. 193 и 195 от Търговския закон и предимственото право на акционерите може да бъде ограничавано при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон;

б) редът за свикване на общото събрание на акционерите по чл. 26, ал. 3 от Устава не се прилага; общото събрание се свиква с писмена покана до акционерите, притежаващи акции, вписани в книгата на акционерите на Банката;

в) не се прилага разпоредбата на чл. 26, ал. 7 от Устава относно представяне на материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон на КФН;

г) изискванията относно упълномощаването по чл. 29, ал. 1 от Устава не се прилага; всеки акционер може писмено да упълномощи друго лице да го представлява в Общото събрание, като пълномощното се заверява от банковия служител, визирал акциите за правоучастие.

5. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До влизане в сила на Закона за търговския регистър свикването на общото събрание на акционерите, в случаите по чл. 26, ал. 3 от Устава, се извършва чрез покана, обнародвана в “Държавен вестник”.

5. Този Устав е приет на учредителното събрание на акционерите, проведено на 22 юни 1993 г. в гр. София, и е изменен и допълнен на 27.02.1995 г, 16.07.1995 г, 22.03.1996 г., 01.11.1996 г., 11.04.1997 г., 11.12.1997 г., 07.09.1998 г., 01.12.1999 г., 20.07.2000 г., 23.08.2002 г., 12.05.2003 г., 07.07.2003 г., 16.06.2004 г., 02.11.2005 г., 26.1.2006 г. , 17.03.2006 г., 09.03.2007 г., 30.03.2007 г., 14.07.2008 г. , 29.05.2009 г. 24.10.2011 г., 22.05.2012г., 20.12.2012 г., 21.05.2013 г., 21.05.2014г.,15.06.2015г. и 16.05.2016г.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Други материали за
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 16.05.2016 г.

Образец на пълномощно

*Протокол от заседание на Управителния съвет на
„Първа инвестиционна банка” АД за свикване на
редовно Общо събрание*

*Инструкция за подписване на електронен
документ към „Първа инвестиционна банка” АД*

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

Долуподписаният

.....
.....
(трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №....., издадена на от, съответно - трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №....., издадена на от, в качеството на представляващдружество, номер, партидата, том и страница на вписване в търговския регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление), в качеството си на акционер, притежаващ (.....) броя поименни безналични акции от капитала на „Първа инвестиционна банка” АД, ЕИК 831094393 на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

У П Ъ Л Н О М О Щ А В А М

.....
.....
(трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, документ за самоличност №, издаден на от, съответно фирма, номер, партидата, том и страницата на вписване в търговски регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление) да ме представлява(т) заедно/поотделно на редовно Общото събрание на акционерите (ОС), на „Първа инвестиционна банка” АД, което ще се проведе на 16.05.2016 г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя” № 5, “Шератон София Хотел Балкан”, зала „Средец”, а при липса на кворум на – 31.05.2016г. в 11.00 часа, на същото място и при същия дневен ред, и да гласува сброя притежавани от мен (дружеството) акции от капитала на „Първа инвестиционна банка” АД по въпросите от дневния, ред, съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2015 г. ;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2015 г (консолидиран и неконсолидиран);*
2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г. ;
Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.;*
3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г. (консолидиран и неконсолидиран);
Проект за решение: *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.- консолидиран и неконсолидиран;*
4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2015 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*

5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденди и извършване на други отчисления от печалбата за 2016 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2016 г., с цел включването на печалбата за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2016 г. в базовия собствен капитал от първи ред на Банката;*

6. Освобождение от отговорност на членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД и членовете на Управителния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2015 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев, Радка Веселинова Минева и Юрки Коскело, както и всички членове на Управителния съвет на ПИБ АД, Васил Христов Христов, Димитър Костов Костов, Мая Иванова Ойфалови, Светослав Стоянов Молдовански, Живко Иванов Тодоров, Ивайло Руменов Иванов, Мариана Кръстева Саджаклиева, Милка Димитрова Тодорова и Чавдар Георгиев Златев за дейността им през 2015 г.;*

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2015 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2015 г.;*

8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2015 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2015 г.;*

9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2016 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите избира [специализирано одиторско предприятие, за което Българска народна банка е дала своето предварително одобрение съгласно Закон за кредитните институции], за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2016 г.;*

10. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2015 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2015 г.;*

11. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Проект за решение: *ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:*

- 11.1. В чл.18, ал.3 се изменя, като придобива следната редакция: *„В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 16.05.2016 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове*

облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условието на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава“

- 11.2. В чл.24, т.9 се правят следните промени: думата „контрол“ се заличава и се заменя с думата „одит“, текста „и определя възнагражденията им“ се заличава
- 11.3. В чл.37, ал.1, в първо изречение „от“ се заличава и се заменя с „до“, като първото изречение от цитираната разпоредба от Устава придобива следното съдържание: „(1) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години.“
- 11.4. В чл.38, се правят следните промени:
в ал.2 б.„е“ и б.„з“ отпадат и текстовете се заличават
в ал.3, във връзка с промените по ал.2 и отпадане на букви „е“ и „з“от същия член, както и във връзка с решение на Управителния съвет по буква „в“, от същата разпоредба, се правят следните промени: в текста „Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б" , „г“, „е“и"ж"“, буква „е“ и съюза „и“ се заличават. Заличава се и последното изречение „За решенията по ал. 2, б.б. "в" и "з" трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет“
- 11.5. Във връзка с предходна промяна в чл.38, ал.3, се прави промяна и в чл. 42а, ал.2, б“в“, като в израза „одобрява решенията на Управителния съвет по чл.38, ал.2 б.б. „б“-„г“ и „е“-„з““ тирето между двете букви „б“ „г“ се заличава, и на негово място се добавя съюза „и“, а б.„е“-„з“ се заличават и се заменя с „б.“ж“, така текста в началото на разпоредбата придобива следното съдържание: „одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. "б" и „г“и б. „ж“
- 11.6. В чл. 42, ал.1 се прави следната промяна „от“ се заличава и се заменя с „до“, като текста от цитираната алинея придобива следното съдържание: „Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок до 5 години“
- 11.7. В Подраздел 6 от Устава се правят следните промени, заглавието на раздела от „Вътрешен контрол“ се заменя с „Вътрешен одит“
- 11.8. В чл.44а се правят следните промени: в заглавието и в текста на цитираната разпоредба изразът „вътрешен контрол“ се заменя с „вътрешен одит“
- 11.9. В чл.44 б се правят следните промени в заглавието като от „Функции на органите за вътрешен контрол“ се променя на „Функции на органите за вътрешен одит“
- 11.10. В Преходните и заключителни разпоредби се правят следните промени, както следва:
т.1 се изменя и придобива следното съдържание: „За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на [Регламент \(ЕС\) № 575/2013](#) на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на [Регламент \(ЕС\) № 648/2012](#) (ОВ, L176/1 от 27 юни 2013 г.), Търговския закон, Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и приложимото законодателство.“
т.2 се изменя и придобива следното съдържание: „Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с действащото българско и Европейско законодателство, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби“

12.Избор на директор Специализирана служба за „Вътрешен одит“.

Проект за решение: *ОС на акционерите гласува да бъде преизбрана Ралица Богоева, като същата продължи да изпълнява задълженията си като директор Специализирана служба „Вътрешен одит“ на Банката*

13. Преизбиране на досегашните членове на Надзорния съвет на Банката Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева, за нов мандат, считано от 24.01.2017г.

Проект за решение: *Поради изтичане на 24.01.2017г. мандата на досегашните членове на Надзорния съвет на Банката Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева, ОС на акционерите гласува преизбирането Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева за членове на Надзорния съвет на Банката за нов мандат от 5 (пет) години, считано от 24.01.2017г.*

Начин на гласуване - (волеизявлението се отбелязва с изрично посочване на начина на гласуване за всяко от предлаганите решения по въпросите от дневния ред. В случаите на непосочване на начина на гласуване за предлаганите решения по въпросите от дневния ред пълномощникът има право на преценка, дали да гласува и по какъв начин).

Упълномощаването не обхваща/обхваща въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са съобщени или обнародвани съобразно чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът няма/има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

Дата:

Упълномощител(и):

.....2016 г.
гр.

ПРОТОКОЛ
от
заседание на
Управителния съвет на ПИБ АД
от 08 април 2016 г.

Днес, 08.04.2016 г., в гр. София се проведе заседание на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД (ПИБ). На заседанието присъстваха следните членове на Управителния съвет:

1. Димитър Костов
2. Светослав Молдовански
3. Мая Ойфалаш
4. Живко Годоров
5. Надя Кошинска

Васил Христов отсъстваше от заседанието по уважителни причини. Беше констатирано, че е налице необходимият съгласно чл. 41, ал. 1 от Устава на ПИБ АД кворум за провеждане на заседанието.

В съответствие с чл. 12, ал. 1 от Правилата за дейността на Управителния съвет на ПИБ АД изпълнителният директор Д. Костов предложи и присъстващите членове на УС единодушно приеха посочения по-долу дневен ред, при който се проведе заседанието.

ДНЕВЕН РЕД:

1. Вземане на решение за предложение до Надзорния съвет за дневен ред на редовно годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка“ АД на основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК.

По Точка 1:

Управителният съвет, в съответствие с чл. 251, ал. 1 от Търговския закон и на основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, след разисквания единодушно

РЕШИ:

Предлага следния дневен ред за редовно годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка“ АД, което да се проведе на 16.05.2016 г., от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя“ № 5, “Шератон София Хотел Балкан”, зала „Средец:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2015 г.;
2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.;

Член на УС: _____

Член на УС: _____

3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г. (консолидиран и неконсолидиран);
4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2015 г.;
5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденди и извършване на други отчисления от печалбата за 2016 г.;
6. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД и членовете на Управителния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2015 г.;
7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2015 г.;
8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2015 г.;
9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2016 г.;
10. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2015 г.;
11. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД.
12. Избор на директор Специализирана служба за „Вътрешен одит“.
13. Преизбиране на досегашните членове на Надзорния съвет на Банката Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева за нов мандат, считано от 24.01.2017 г.

По предложения дневен ред Управителният съвет предлага на общото събрание на акционерите да се предложат за приемане следните:

РЕШЕНИЯ:

1. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2015 г. (консолидиран и неконсолидиран);
2. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеният одит на годишния финансов отчет на Банката за 2015 г.;
3. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2015 г., - консолидиран и неконсолидиран;
4. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;
5. **Проект за решение:** ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2016 г., с цел включването на печалбата за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2016 г., в базовия собствен капитал от първи ред на Банката;
6. **Проект за решение:** ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева,

Член на УС:

Член на УС:

Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев, Радка Веселинова Минева и Юрки Коскело, както и всички членове на Управителния съвет на ПИБ АД – Васил Христов Христов, Димитър Костов Костов, Мая Иванова Ойфалои, Светослав Стоянов Молдовански, Живко Иванов Тодоров, Ивайло Руменов Иванов, Мариана Кръстева Саджакчиева, Милка Димитрова Тодорова и Чавдар Георгиев Златев за дейността им през 2015 г.;

7. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2015 г.;
8. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2015 г.;
9. **Проект за решение:** ОС на акционерите избира [специализирано одиторско предприятие, за което Българска народна банка е дала своето предварително одобрение съгласно Закона за кредитните институции] за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2016 г.;
10. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2015 г.;
11. **Проект за решение:** ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:
 - 11.1. В чл. 18, ал. 3 се изменя, като придобива следната редакция: „В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 16.05.2016 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условиата на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава“
 - 11.2. В чл. 24, т.9 се правят следните промени: думата „контрол“ се заличава и се заменя с думата „одит“, текста „и определя възнагражденията им“ се заличава
 - 11.3. В чл. 37, ал. 1, в първо изречение „от“ се заличава и се заменя с „до“, като първото изречение от цитираната разпоредба от Устава придобива следното съдържание: „(1) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години.“
 - 11.4. В чл. 38, се правят следните промени:

в ал. 2 б. „е“ и б. „з“ отпадат и текстовете се заличават

в ал. 3, във връзка с промените по ал. 2 и отпадане на букви „е“ и „з“ от същия член, както и във връзка с решение на Управителния съвет по буква „б“, от същата разпоредба, се правят следните промени: в текста „Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. „б“, „г“, „е“ и „ж“, буква „е“ и съюза „и“ се

Член на УС:

Член на УС:

заличават. Заличава се и последното изречение „За решенията по ал. 2, б.б. „в“ и „з“ трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет“

- 11.5. Във връзка с предходна промяна в чл. 38, ал. 3, се прави промяна и в чл. 42а, ал. 2, б“в“, като в израза „*одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2 б.б. „б“-„з“ и „е“-„з“*“ тирето между двете букви „б“ „з“ се заличава, и на негово място се добавя съюза „и“, а б.,е“-„з“ се заличават и се заменя с „б.“ж“, така текста в началото на разпоредбата придобива следното съдържание: „*одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. „б“ и „з“ и б. „ж“*“
- 11.6. В чл. 42, ал. 1 се прави следната промяна „от“ се заличава и се заменя с „до“, като текста от цитираната алинея придобива следното съдържание: „*Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок до 5 години*“
- 11.7. В Подраздел 6 от Устава се правят следните промени, заглавието на раздела от „*Вътрешен контрол*“ се заменя с „*Вътрешен одит*“
- 11.8. В чл. 44а се правят следните промени: в заглавието и в текста на цитираната разпоредба изразът „*вътрешен контрол*“ се заменя с „*вътрешен одит*“
- 11.9. В чл. 44 б се правят следните промени в заглавието като от „*Функции на органите за вътрешен контрол*“ се променя на „*Функции на органите за вътрешен одит*“
- 11.10. В Преходните и заключителни разпоредби се правят следните промени, както следва:
- т.1 се изменя и придобива следното съдържание: „*За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L176/1 от 27 юни 2013 г.), Търговския закон, Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и приложимото законодателство.*“
- т.2 се изменя и придобива следното съдържание: „*Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с действащото българско и Европейско законодателство, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби*“
12. **Проект за решение:** ОС на акционерите гласува да бъде преизбрана Ралица Боева, като същата продължи да изпълнява задълженията си като директор на Специализирана служба „Вътрешен одит“ на Банката
13. **Проект за решение:** Поради изтичане на 24.01.2017 г. мандата на досегашните членове на Надзорния съвет на Банката Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева, ОС на акционерите гласува преизбирането на Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев и Радка Веселинова Минева за членове на Надзорния съвет на Банката за нов мандат от 5 (пет) години, считано от 24.01.2017 г.

Член на УС:



Член на УС:

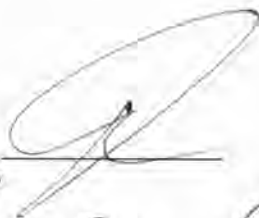


При липса на кворум в обявения за начало на общото събрание час, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, общото събрание да се проведе независимо от представения на него капитал на 31.05.2016 г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието бе закрито.

Членове на Управителния съвет:

Димитър Костов
(Изпълнителен директор
Член на УС)



Светослав Молдовански
(Изпълнителен директор
Член на УС)



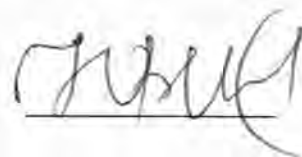
Мая Ойфалов
(Изпълнителен директор
Член на УС)



Живко Тодоров
(Главен финансов директор
Член на УС)



Надя Кошинска
(Член на УС)



Изготвил: 
(Василка Стаматова, секретар на Управителния съвет)

Инструкция за подписване на електронен документ към ПИБ АД

Необходими условия за подписване на документ

1. Програмата INFONOTARY E-DOC SIGNER да бъде инсталирана на Вашия компютър;

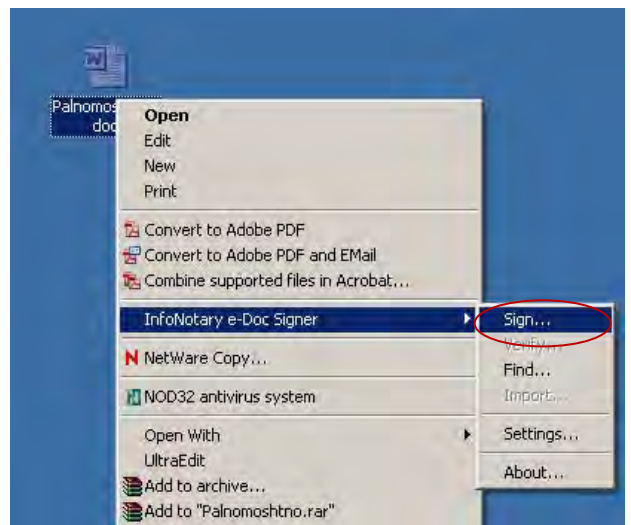
Инструкция за инсталиране:



2. Смарт картата с КЕП, издаден от регистриран Доставчик на удостоверителни услуги по Закона за електронния документ и електронния подпис от Комисията за регулиране на съобщенията, да бъде поставена в четящо устройство свързано с Вашия компютър;
3. Документът, който ще бъде подписан, да е в окончателната му версия готов за изпращане.

Подписване на документ

1. Позиционирайте показалеца на мишката върху документа, който искате да подпишете, и натиснете десния бутон, за да визуализирате контекстното меню. От контекстното меню изберете **Infonotary e-Doc Signer->Sign...**, като кликнете с левия бутон на мишката върху **Sign...**:



2. След кликването върху Sign... ще се отвори диалогов прозорец (виж фигурата в ляво), в който ще трябва да изберете схема за подписване. От падащото меню Available schemes: изберете **Sign & Time-stamp**. Чрез тази опция програмата ще подпише входния файл и ще удостовери дата и час на подписване. Изходният файл, генериран от програмата, ще бъде архив, съдържащ оригиналния документ, файл с подписи (.p7s) и файл със заверка за време (.tsr). Заверката за време доказва, че оригиналният документ е съществувал преди указаната дата. Кликнете върху бутон **Next >**.



3. Ако имате повече от един сертификат, в следващата стъпка изберете сертификата, с който желаете да подпишете документа.

4. В полето **Signing Certificate** валидирайте дали сте избрали коректния сертификат, с който желаете да подпишете документа. Ако сте допуснали грешка, може да го подмените като кликнете върху бутон **Change...** Ако желаете документът директно да бъде изпратен по пощата, кликнете върху отметката (check box) до **Send mail to:** и попълнете и-мейл адреса за изпращане на електронно подписани пълномощни: shareholders.meeting@fibank.bg Тази опция ще работи само ако имате коректно конфигуриран и-мейл клиент на Вашия компютър. Ако възнамерявате да изпратите



имейла през web и-мейл апликация (напр. gmail.com), пропуснете тази стъпка. Кликнете върху бутон **Next** >.

5. Кликнете върху бутон Finish, за да завършите процеса по подписване на документа. Документът ще бъде запазен в zip формат (компресиран), носещ името на документа в папка My Documents\My Repository\Archives Изпратете файла на адрес shareholders.meeting@fibank.bg

