



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

(учредена като акционерно дружество съгласно законите на Република България, с адрес на управление: гр. София, бул. „Драган Цанков“ №37, вписано в Търговския регистър с ЕИК 831094393)

Публично предлагане на 40 000 000 (четиридесет милиона) броя обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 5 лева на акция

Този документ представлява проспект за публично предлагане на 40 000 000 нови обикновени акции, издадени от “Първа инвестиционна банка” АД (“Нови Акции” или „Предлагани акции“, съответно “Първа инвестиционна банка”, „Fibank“, “Банката”, „Дружеството“ или „Емитентът“), всяка една с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност от 5 лева (“Предлагането”). Предлагането се извършва въз основа на проспект под формата на единен документ, съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета и Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията („Регламенти за Проспектите“), който проспект е одобрен от Комисията за финансов надзор („КФН“) съгласно Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК“). Незабавно след регистрацията на Новите Акции в Търговския регистър, „Централен депозитар“ АД и КФН, ще бъде подадено заявление за допускане до търговия на Новите Акции на “Българска фондова борса“ АД (БФБ).

Инвестирането в ценните книжа, представени в настоящия Проспект, е свързано с висок риск, характерен за дялови финансови инструменти, както и риск, свързан с бизнеса на Дружеството. Рисковете, които следва да бъдат взети предвид при вземането на решение за инвестиране в Предлаганите Акции, са описани в раздел „Рискови фактори“ от настоящия Проспект.

Настоящият Проспект не представлява предложение за записване или покана за предлагане на записване на Предлаганите Акции от лица, в която и да е юрисдикция, където отправянето на подобно предложение или покана към подобни лица би било незаконно. Публичното предлагане на Предлаганите Акции ще се извърши единствено на територията на Република България.

Предлаганите Акции не са и няма да бъдат регистрирани съгласно американския Закон за ценните книжа от 1933 г., с всички последващи изменения (“Закона за Ценните Книжа на САЩ”) или съгласно законите за ценните книжа на който и да е щат в рамките на САЩ или при друга юрисдикция извън България. Предлаганите Акции не могат да бъдат предлагани или продавани, пряко или косвено, в Съединените щати или на американски лица, освен на „квалифицирани институционални купувачи“, както са дефинирани в Правило 144А от Закона за ценните книжа на САЩ, като се имат предвид изключенията от, или при една или повече сделки, които не са предмет на изискванията за регистрация на Закона за Ценните Книжа на САЩ. Предлаганите Акции се предлагат и продават извън Съединените щати и България на лица, които не са „американски лица“ (както са дефинирани в Регламент “S” съгласно Закона за ценните книжа на САЩ) по силата на Регламент S и приложимите закони на юрисдикцията, в която се осъществяват такива предложения и продажби.

Инвеститорите също приемат, че: i) не разчитат на „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД („ПФБК“, „Водещ Мениджър“) или на лица, свързани с ПФБК, във връзка с проучването на точността на каквато и да е информация, съдържаща се в настоящия Проспект, или с техните инвестиционни решения; ii) разчитат единствено на информацията, съдържаща се в настоящия документ, и никое лице не е било овластено да представи каквато и да е информация или да прави каквито и да са декларации във връзка с Банката или Предлаганите Акции (различни от съдържащите се в настоящия Проспект), а ако такива все пак са направени, тази различна информация или декларации не трябва да се приемат за потвърдени от Банката или от ПФБК.

Датата на този Проспект е 22.04.2020 г.

ТОЗИ ПРОСПЕКТ Е ОДОБРЕН ОТ КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР (КФН) С РЕШЕНИЕ № 281-Е ОТ 23.04.2020 ГОДИНА В КАЧЕСТВОТО Й НА КОМПЕТЕНТЕН ОРГАН СЪГЛАСНО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129. КФН Е ОДОБРИЛА ТОЗИ ПРОСПЕКТ КАТО ОТГОВАРЯЩ НА СТАНДАРТИТЕ ЗА ПЪЛНОТА, РАЗБИРАЕМОСТ И ПОСЛЕДОВАТЕЛНОСТ, ДЕФИНИРАНИ В РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129. ТОВА ОДОБРЕНИЕ НЕ СЛЕДВА ДА СЕ СЧИТА ЗА ОДОБРЕНИЕ НА ЕМИТЕНТА, ПРЕДМЕТ НА ТОЗИ ПРОСПЕКТ. ВСЕКИ ИНВЕСТИТОР ТРЯБВА ДА НАПРАВИ СВОЯ СОБСТВЕНА ОЦЕНКА ЗА ЦЕЛЕСЪОБРАЗНОСТТА НА ИНВЕСТИРАНЕТО В АКЦИИТЕ НА ДРУЖЕСТВОТО.

ОТГОВОРНОСТ ЗА ПРОСПЕКТА

“Първа инвестиционна банка” АД, в качеството ѝ на емитент на ценните книжа, и инвестиционен посредник „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД в качеството му на мениджър на Предлагането, поемат отговорността за пълнотата и точността на съдържащата се информация в Проспекта. Управителния съвет на Банката и управителите на ПФБК декларират, че доколкото им е известно, настоящият Проспект съдържа цялата информация относно Банката, която е съществена в контекста на Предлагането, и не е пропуснато нищо, което може да се отрази върху точността или пълнотата ѝ. В допълнение, съгласно чл. 81, ал. 2 от ЗППЦК, представляващите „Първа инвестиционна банка“ АД и „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД декларират, че Проспектът отговаря на изискванията на закона. Те вярват в мненията, предположенията и намеренията, съдържащи се в настоящия Проспект във връзка с Банката, като до тях е достигнато, след като са взети предвид всички важни обстоятелства въз основа на разумни допускания.

Членовете на Управителния съвет на Банката и ПФБК, чрез своите управители, ще бъдат отговорни заедно и поотделно за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни в Проспекта. Лицата, отговорни за изготвянето на Финансовите Отчети (вж. „Обща информация - Изготвяне на финансовите отчети“) ще бъдат отговорни заедно и поотделно с лицата от предходното изречение за всякакви и всички вреди, причинени от погрешни, подвеждащи или непълни данни във финансовите отчети на Банката, а одиторите на Банката (вж. „Обща информация – Независими регистрирани одитори“) – за вреди, причинени от издадените одиторски доклади върху одитираните от тях финансови отчети на Банката. С оглед на това, горепосочените лица са декларирали съответните обстоятелства съгласно чл. 81, ал. 5 от ЗППЦК и са представили тези декларации пред КФН. Данни за лицата по чл. 81, ал. 5 ЗППЦК са посочени в края на настоящия документ.

ВАЖНА ИНФОРМАЦИЯ

Термините с главни букви, използвани в настоящия Проспект, които не са дефинирани по друг начин в документа, имат значението, представено в „Съкращения и дефиниции“. В „Съкращения и Дефиниции“ се обясняват и някои термини, използвани в Проспекта.

Освен ако не е посочено или не се подразбира друго, в Проспекта думите „ние“, „нас“, „нашия“ и други подобни се отнасят до “Първа инвестиционна банка” АД.

Освен ако не е посочено друго, позоваването на твърдения относно изразяване на увереност, знание, очаквания, прогнози и мнения на Банката или на ръководството се отнасят до Управителния съвет.

Нито Банката, нито ПФБК дават гаранция за законосъобразността на инвестицията в Предлаганите Акции от страна на който и да е инвеститор.

Настоящият Проспект има за цел да предостави информация на потенциални инвеститори в контекста и с единствена цел оценяване на възможна инвестиция в Предлаганите Акции, предмет на този документ. В него се съдържа подбрана и обобщена информация, не се изразява ангажимент или признание, или отказ от право и не се създават никакви преки или косвени права към друг освен към потенциален инвеститор в контекста на Предлагането. Проспектът не може да бъде използван, освен във връзка с популяризиране на Предлагането. Съдържанието на настоящия Проспект не може да се приема като тълкуване на задълженията на Банката, на пазарната практика или на договорите, сключени от Банката.

Потенциалните инвеститори са изрично информирани, че инвестирането в Предлаганите Акции води до финансов риск и следователно следва да прочетат настоящия Проспект в неговата цялост и по-специално раздела „Рискови фактори“, при обмислянето на инвестиция в Предлаганите Акции. При вземането на инвестиционно решение потенциалните инвеститори трябва да разчитат на собственото си проучване и съдържащата се в Проспекта информация, включително и ползите и рисковете, свързани с инвестирането в Предлаганите Акции.

Всяко решение за инвестиции в Предлаганите Акции следва да се основава единствено на настоящия Проспект (и всякакви приложения към него), като се има предвид, че всяко резюме или описание, съдържащо се в настоящия Проспект, или правни разпоредби, счетоводни принципи или сравнение на такива принципи, корпоративна структура служат единствено за информативни цели и не следва да се приемат като правна, счетоводна или данъчна консултация за тълкуването или прилагането на такива разпоредби, информация или отношения.

С изключение на случаите, предвидени в императивни законови разпоредби, никое лице не е упълномощено да предоставя информация или да дава декларации във връзка с Предлагането, различни от съдържащите се в настоящия Проспект и ако такива са предоставени, то тази информация или декларации не трябва да се приемат като дадени с разрешението на Банката или ПФБК.

Дружеството е подало за потвърждение Проспекта в КФН. Проспектът е изготвен съгласно ЗППЦК, Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета и Делегиран регламент (ЕС) 2019/980 на Комисията и други приложими нормативни актове, които регулират публичното предлагане на ценни книжа в България.

Съдържанието на настоящия Проспект не следва да се приема като правна, финансова или данъчна консултация. На инвеститорите се препоръчва да се консултират със собствен правен консултант, независим финансов консултант или данъчен консултант по правни, финансови или данъчни въпроси.

Нито представянето на настоящия Проспект, нито каквото и да е предлагане, продажба или прехвърляне, направени въз основа на него след настоящата дата, при каквито и да е обстоятелства не води до презумпцията, че не са настъпили промени в състоянието на дружеството след настоящата дата или че информацията, представена в настоящия Проспект в нейната цялост, е актуална към която и да е дата, след датата на Проспекта.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Освен ако е посочено друго, финансовата информация в този документ е изготвена на база на счетоводни регистри и отчети на Дружеството прилагашо за финансово-отчетна рамка Международните стандарти за финансово отчетане, приети от Европейския съюз („МСФО, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Всеки, който обмисля да придобие Нови Акции, следва да разчита на своето собствено проучване на Емитента, условията на Предлагането и на финансовата информация в този документ.

Някои данни, съдържащи се в този документ, включително финансова информация, са били предмет на закръглявания и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

Навсякъде в този документ, където се представят и коментират финансови и оперативни резултати на Банката, става въпрос за консолидирани данни за „Първа инвестиционна банка“ АД, освен ако изрично не е указано друго. Единствено и само за целите на представянето на консолидирани финансови данни в документа се използва терминът „Група“, който включва „Първа инвестиционна банка“ АД и дъщерните дружества, които влизат в обхвата на консолидацията към датата на съответния консолидиран финансов отчет.

ПРЕДСТАВЯНЕ НА ПАЗАРНА И ИКОНОМИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

Пазарната и икономическата информация, използвана в този документ, е била извлечена от различни професионални и други независими източници. Точността и пълнотата на такава информация не са гарантирани.

Информацията, съдържаща се в този документ, отнасяща се до банковия сектор и конкурентите на Банката (която може да включва оценки и приближения), беше извлечена от обществено достъпна информация, включително публикации и оповестена информация съгласно изискванията на действащото законодателство за ценните книжа и други нормативни актове. Банката потвърждава, че такава информация е коректно възпроизведена от нейните източници и, че доколкото тя е осведомена и е способна да установи, не са пропуснати факти, които биха могли да представят възпроизведената информация неточно или подвеждащо. Все пак, Банката е разчитала на точността на тази информация, без да провежда независима проверка. Известна информация в този документ по отношение на България е извлечена от документи и други официални, публични и частни източници, включително на участници в капиталовите пазари и финансовия сектор в България. Не следва да се счита, че е налице пълна еднаквост в представената информация сред всички тези източници. Във връзка с това Банката поема отговорност само за точното възпроизвеждане на извадки от съответните източници на информация. Банката не поема допълнителна или друга отговорност по отношение на възпроизведената информация.

ИНФОРМАЦИЯТА ОТ ИНТЕРНЕТ СТРАНИЦАТА НА БАНКАТА

С изключение на документите, към които препраща Проспектът, съдържанието на Интернет страницата на Банката не представлява част от този Проспект.

СЪДЪРЖАНИЕ

| | | |
|----|---|-----|
| 1. | РЕЗЮМЕ | 1 |
| 2. | РИСКОВИ ФАКТОРИ | 8 |
| | <i>Системни рискове</i> | 8 |
| | <i>Рискове, свързани с Банката и с банковия сектор</i> | 13 |
| | <i>Рискове, свързани с акциите</i> | 24 |
| 3. | ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ | 27 |
| 4. | ДИВИДЕНТИ И ДИВИДЕНТНА ПОЛИТИКА | 29 |
| | <i>Дивидентна история и дивидентна политика</i> | 29 |
| | <i>Разпределяне на дивидентите</i> | 29 |
| 5. | КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ | 30 |
| 6. | ИЗБРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ..... | 31 |
| 7. | ОПЕРАТИВЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД..... | 35 |
| | <i>Общ преглед</i> | 35 |
| | <i>Общи фактори, влияещи на оперативните и финансовите резултати</i> | 35 |
| | <i>Резултати от дейността</i> | 41 |
| | <i>Анализ на финансовото състояние</i> | 56 |
| | <i>Капиталови ресурси</i> | 84 |
| | <i>Текущи и планирани инвестиции</i> | 87 |
| | <i>Информация за главните бъдещи инвестиции, за които органите на управление вече са поели твърди ангажименти</i> | 87 |
| | <i>Декларация относно оборотния капитал</i> | 87 |
| | <i>Тенденции и перспективи</i> | 87 |
| | <i>Последни развития</i> | 91 |
| 8. | ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА | 93 |
| | <i>Общ преглед</i> | 93 |
| | <i>История и развитие</i> | 93 |
| | <i>Организационна структура</i> | 97 |
| | <i>Конкументни предимства</i> | 98 |
| | <i>Стратегия</i> | 99 |
| | <i>Основни пазари и конкурентна позиция</i> | 100 |
| | <i>Операции и продукти</i> | 101 |
| | <i>Канали за дистрибуция</i> | 113 |
| | <i>Управление на риска</i> | 116 |
| | <i>Преглед на бизнеса на дъщерните дружества</i> | 118 |
| | <i>Значителни договори</i> | 120 |
| | <i>Застрахователно покритие</i> | 121 |
| | <i>Научноизследователска и развойна дейност, патенти и лицензии</i> | 121 |

| | |
|--|------------|
| <i>Значителни дълготрайни материални и нематериални активи</i> | 127 |
| <i>Съдебни, административни и арбитражни производства</i> | 129 |
| <i>Служители</i> | 129 |
| 9. ПРЕГЛЕД НА СЕКТОРА | 131 |
| <i>Българската икономика</i> | 131 |
| <i>Банковият сектор в България</i> | 134 |
| <i>Банков надзор и регулиране на банковата дейност</i> | 139 |
| 10. РЪКОВОДСТВО И КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ | 152 |
| <i>Членове на Управителния съвет</i> | 152 |
| <i>Членове на Надзорния съвет</i> | 154 |
| <i>Висши ръководители, които имат отношение за установяването на това, дали емитентът разполага с подходящи знания и опит за управлението на стопанската дейност на емитента</i> | 159 |
| <i>Фамилни връзки</i> | 159 |
| <i>Друга информация относно членовете на УС и НС</i> | 159 |
| <i>Конфликт на интереси</i> | 159 |
| <i>Възнаграждения, обезщетения и компенсации</i> | 160 |
| <i>Информация за договорите на членовете на УС и НС с Банката, предвиждащи обезщетения при прекратяването на правоотношение</i> | 160 |
| <i>Дати на изтичане на текущия срок за заемане на длъжностите от членовете и период, през който лицата са заемали тази длъжност</i> | 161 |
| <i>Информация за акционерното участие и всякакви опции за подобни акции в дружеството на всеки от членовете на УС и НС към датата на Проспекта</i> | 161 |
| <i>Информация за одитния комитет на Банката</i> | 162 |
| <i>Корпоративно управление</i> | 163 |
| 11. ОСНОВНИ АКЦИОНЕРИ | 166 |
| <i>Контрол върху Дружеството</i> | 166 |
| 12. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА | 167 |
| 13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С АКЦИИТЕ И ОБЩОТО СЪБРАНИЕ | 171 |
| <i>Акционерен капитал</i> | 171 |
| <i>Разпоредби от устава</i> | 171 |
| <i>Права, преференции и ограничения на акциите</i> | 174 |
| <i>Решения, оторизации и одобрения за извършване на настоящото предлагане на ценни книжа</i> | 180 |
| <i>Очаквана дата на издаване на емисията акции от увеличението на капитала</i> | 180 |
| <i>Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа</i> | 180 |
| <i>Оферти за изкупуване</i> | 180 |
| 14. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО | 182 |
| <i>Информация за акциите, предмет на публичното предлагане</i> | 182 |
| <i>Данни за публичното предлагане</i> | 182 |

| | |
|--|------------|
| <i>Условия и срок на първичното публично предлагане на акциите</i> | 182 |
| <i>Очакван прогнозен график на предлагането съгласно най-кратки законови срокове</i> | 184 |
| <i>Възможност за удължаване на сроковете на подписката</i> | 185 |
| <i>Възможност за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции</i> | 185 |
| <i>Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат придобити от едно лице</i> .. | 185 |
| <i>Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване на акциите</i> | 185 |
| <i>Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски</i> | 187 |
| <i>Ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите; ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях</i> | 187 |
| <i>Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката</i> | 188 |
| <i>Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)</i> | 188 |
| <i>Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно</i> | 188 |
| <i>Ред за упражняване на правото на предпочитително закупуване на предлаганите акции (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се предлага при неупражняване на това право</i> | 189 |
| <i>Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията</i> | 189 |
| <i>План за разпределение на акциите</i> | 190 |
| <i>Организиране на публичното предлагане (пласиране) на акциите</i> | 191 |
| <i>Цена</i> | 192 |
| <i>Приемане за търговия на регулиран пазар</i> | 197 |
| <i>Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане</i> | 198 |
| <i>Разходи по публичното предлагане</i> | 198 |
| <i>Разводняване</i> | 199 |
| 15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ | 202 |
| 16. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО | 205 |
| <i>Основна информация</i> | 205 |
| <i>Документи, достъпни за преглед</i> | 205 |
| <i>Независими регистрирани одитори</i> | 205 |
| <i>Изготвяне на Финансовите Отчети</i> | 206 |
| <i>Лица, участващи в Предлагането</i> | 206 |
| <i>Информация от експерти и трети лица</i> | 207 |
| 17. СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ | 208 |
| 18. ИЗЯВЛЕНИЕ ОТНОСНО ПОЕМАНЕТО НА ОТГОВОРНОСТ | 211 |

1. РЕЗЮМЕ

РАЗДЕЛ А - ВЪВЕДЕНИЕ И ПРЕДУПРЕЖДЕНИЯ

Това резюме следва да се разглежда като въведение към Проспекта. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия Проспект от инвеститора. Когато е заведен иск във връзка със съдържащата се в Проспекта информация, ищецът-инвеститор може, съгласно съответното национално законодателство, да се наложи да поеме разноските във връзка с превода на Проспекта преди началото на съдебното производство. Носят гражданска отговорност само тези лица, които са изготвили резюме, включително негов превод, в случай че то е подвеждащо, неточно, несъответстващо на останалите части на Проспекта или, четено заедно с другите части на Проспекта, не представя ключовата информация, която да подпомогне инвеститорите при взимането на решение дали да инвестират в такива ценни книжа.

Инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него. Отговорността е ограничена до стойността на инвестицията.

Регламент (ЕС) № 1286/2014 не се прилага спрямо предложените ценни книжа.

Емитентът, както и лицата, отговорни за създаването на Проспекта, предоставят своето съгласие за използване на Проспекта при последваща препродажба или окончателно пласиране на ценни книжа, осъществени от финансови посредници. Съгласието по предходното изречение е валидно за периода до окончателното пласиране на ценните книжа.

Информацията относно условията и параметрите на офертата от всеки един финансов посредник се предоставя към момента на офертата от съответния финансов посредник.

Ценни книжа: Акциите, предмет на публично предлагане, ще присвоят същия идентификационен номер (ISIN), както съществуващите акции, а именно: BG1100106050.

Емитент: „Първа инвестиционна банка“ АД, гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37, тел: 028171100, www.fibank.bg, fib@fibank.bg, ЕИК 831094393, LEI 549300UY81ESCZJ0GR95.

Предложителят, лицето което иска допускане на ценни книжа, не се различава от Емитента.

Компетентен надзорен орган: Комисия за финансов надзор, 1000, София, ул. „Будапеща“ № 16, централа: 029404999, факс: 029404 606, e-mail: bg_fsc@fsc.bg, Булстат: 131060676

Настоящият проспект за публично предлагане на ценни книжа е потвърден от КФН на дата 23.04.2020 г.

РАЗДЕЛ Б - ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЕМИТЕНТА

Кой е емитентът на предлаганите акции?

„Първа инвестиционна банка“ АД, гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37, ЕИК 831094393. Емитентът е учреден в Република България и упражнява дейността си в съответствие с приложимото българско и европейско право.

Емитентът е банка и извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск, както и други дейности, включени в нейния лиценз, предвидени в чл. 4 и 5 от устава ѝ.

Основи акционери са: Ивайло Димитров Мутафчиев притежава пряко 46 750 000 броя акции от капитала, с обща номинална стойност 46 750 000 лв., осигуряващи 46 750 000 гласа, представляващи 42.5% от капитала на Банката; Цеко Тодоров Минев притежава пряко 46 750 000 броя акции от капитала, на обща номинална стойност 46 750 000 лв., осигуряващи 46 750 000 гласа, представляващи 42.5% от капитала на Банката.

Емитентът не е притежаван/контролиран пряко или косвено от някого поотделно.

Акционерните участия на г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев им дават възможност, когато гласуват съвместно, да упражняват ефективен контрол на общите събрания на акционерите на Банката. На Банката не е известно наличието на акционерно споразумение между Мажоритарните Акционери, но до настоящия момент г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев са гласували по съществени въпроси на Общото събрание на акционерите по един и същ начин.

Управляващи директори са: Никола Христов Бакалов – Главен Изпълнителен директор, член на Управителния съвет; Светозар Александров Попов – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор и Главен директор Риск; Чавдар Георгиев Златев – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор и Главен директор Корпоративно банкиране; Надя Василева Кошинска – Член на Управителния съвет. Служебният адрес на всички членове на УС е: гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37.

Одитори са: „БДО България“ ООД е регистрирано одиторско дружество съгласно българския Закон за независимия финансов одит със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "България" № 51 б, ет.4.

„Мазарс“ ООД е регистрирано одиторско дружество съгласно българския Закон за независимия финансов одит със седалище и адрес на управление: гр.София, бул. "Цар Освободител" № 2, BNP Paribas, ет. 4.

Каква е основната финансова информация относно емитента?

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви | 356 173 | 331 046 | 309 730 |
| Разходи за лихви | (95 247) | (63 958) | (63 016) |
| Нетен лихвен доход | 260 926 | 267 088 | 246 714 |
| Приходи от такси и комисиони | 120 787 | 119 992 | 131 191 |
| Разходи за такси и комисиони | (18 641) | (22 881) | (24 417) |
| Нетен доход от такси и комисиони | 102 146 | 97 111 | 106 774 |
| Нетни приходи от търговски операции | 15 326 | 10 809 | 15 378 |
| Други нетни оперативни приходи | 28 191 | 16 321 | 74 618 |
| Общо приходи от банкови операции | 406 589 | 391 329 | 443 484 |
| Административни разходи | (204 698) | (212 066) | (220 448) |
| Обезценка | (78 850) | (83 378) | (119 730) |
| Други приходи/(разходи), нетно | (20 431) | 65 127 | 51 053 |
| Печалба преди данъчно облагане | 102 610 | 161 012 | 154 359 |
| Разходи за данъци | (10 365) | 10 534 | (16 437) |
| Печалба на групата след данъчно облагане | 92 245 | 171 546 | 137 922 |
| Други всеобхватни доходи | | | |
| Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба | | | |
| Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности | 518 | 2 920 | 638 |
| Преоценъчен резерв на инвестиции в ценни книжа | 888 | (407) | (19) |
| Общо други всеобхватни доходи | 1 406 | 2 513 | 619 |
| Общо всеобхватни доходи | 93 651 | 174 059 | 138 541 |
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение между: | | | |
| Притежателите на обикновени акции на Банката | 92 175 | 171 388 | 137 579 |
| Неконтролиращо участие | 70 | 158 | 343 |
| Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между: | | | |
| Притежателите на обикновени акции на Банката | 93 581 | 173 901 | 138 198 |
| Неконтролиращо участие | 70 | 158 | 343 |
| Нетна печалба на една акция, лв. | 0.84 | 1.56 | 1.25 |

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Консолидиран отчет за финансовото състояние

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и вземания от централни банки | 1 478 594 | 1 674 754 | 2 072 046 |
| Финансови активи за търгуване | 7 979 | 0 | 0 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 742 306 | 0 | 0 |
| Финансови активи до падеж | 53 714 | 0 | 0 |
| Инвестиции в ценни книжа | 0 | 802 321 | 993 022 |
| Вземания от банки и финансови институции | 54 402 | 125 483 | 79 618 |
| Вземания от клиенти | 5 162 907 | 5 716 062 | 6 017 137 |
| Имоти и оборудване | 91 539 | 83 951 | 81 738 |
| Нематериални активи | 7 342 | 14 402 | 12 626 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 596 | 905 | 814 |
| Отсрочени данъчни активи | 0 | 0 | 0 |
| Текущи данъчни активи | 63 | 605 | 253 |
| Активи придобити като обезпечения | 984 448 | 812 934 | 716 129 |
| Инвестиционни имоти | 218 212 | 242 558 | 410 511 |
| Активи с право на ползване | 0 | 0 | 159 659 |
| Други активи | 118 096 | 112 706 | 116 622 |
| Общо активи | 8 921 198 | 9 586 681 | 10 660 175 |
| Пасиви и собствен капитал | | | |
| Задължения към банки | 8 136 | 3 024 | 2 007 |
| Задължения към други клиенти | 7 583 819 | 8 342 691 | 9 104 021 |
| Други привлечени средства | 127 493 | 121 120 | 109 348 |
| Подчинен срочен дълг | 0 | 0 | 3 943 |
| Хибриден дълг | 208 786 | 208 786 | 267 615 |
| Деривати държани за управление на риска | 0 | 88 | 361 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 14 467 | 2 774 | 17 428 |
| Текущи данъчни пасиви | 2 213 | 259 | 71 |
| Лизингови задължения | 0 | 0 | 159 633 |
| Други пасиви | 28 934 | 61 667 | 16 831 |
| Общо пасиви | 7 973 848 | 8 740 409 | 9 681 258 |
| Акционерен капитал | 110 000 | 110 000 | 110 000 |
| Премии от емисии на акции | 97 000 | 97 000 | 97 000 |
| Законови резерви | 39 865 | 39 865 | 39 865 |
| Преоценъчен резерв на инвестиции в ценни книжа | 21 431 | 17 795 | 17 776 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | 4 500 | 4 500 | 4 500 |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности | (1 525) | 1 395 | 2 033 |
| Други резерви и неразпределена печалба | 673 571 | 573 087 | 704 770 |
| Общо собствен капитал | 944 842 | 843 642 | 975 944 |
| Неконтролиращо участие | 2 508 | 2 630 | 2 973 |
| Общо капитал на Групата | 947 350 | 846 272 | 978 917 |
| Общо пасиви и собствен капитал | 8 921 198 | 9 586 681 | 10 660 175 |

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Други основни финансови показатели

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-----------|-----------|-----------|
| Първостепенен дълг | 7 765 062 | 8 531 623 | 9 409 700 |
| Подчинен дълг | 208 786 | 208 786 | 271 558 |
| Депозити от клиенти | 7 583 819 | 8 342 691 | 9 104 021 |
| Необслужвани заеми | 1 250 210 | 1 415 366 | 1 542 736 |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред | 12.87% | 13.30% | 14.65% |
| Съотношение на обща капиталова адекватност | 15.89% | 16.15% | 18.34% |
| Съотношение на ливъридж | 11.28% | 11.08% | 11.84% |

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

След направения одит на Годишните финансови отчети на Дружеството за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. регистрираните одитори са изразили неквалифицирано одиторско мнение по тях.

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

Макроикономически рискове и рискове на финансовите пазари. Всяка негативна промяна в един или повече макроикономически фактори, като лихвените нива, инфлацията, нивата на заплатите, безработицата, ограниченията на международната търговия, могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, оперативните ѝ резултати и финансово състояние.

Прекъсванията, несигурността или нестабилността на капиталовите и кредитните пазари, като

тези през последните няколко години, могат да ограничат достъпа на Банката до капитал, необходим за подпомагане на растежа на бизнеса или за компенсиране на последиците от реализирани загуби или по-високи регулаторни капиталови изисквания.

Риск от катастрофични събития. От началото на 2020 г. светът е изправен пред безпрецедентна заплаха, породена от разпространението на коронавирусната инфекция COVID-19, която вече придоби пандемичен характер. България също е засегната от вируса и въпреки че държавата предприе сериозни мерки, за да ограничи разпространението му, с голяма доза вероятност може да се смята, че тези мерки могат да станат още по-рестриктивни, както и да продължат за неопределено време. В случай на продължителна пандемия Банката би могла да понесе значителни загуби.

Лихвен риск. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. Нарастването на лихвените нива по депозитите, както и намалението на пазарните лихвени нива по кредитите, могат да имат пряк неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността на Банката.

Лихвен риск е налице и по отношение на експозициите на Банката в лихвоносни финансови инструменти, включително от понасяне на загуби, свързани с обезценката на финансови инструменти и намаляване на приходите от тях.

Риск от промяна на кредитния рейтинг на България. Едно евентуално понижаване на кредитния рейтинг на България би означавало по-висок риск и автоматично би вдигнало очакванията на инвеститорите за доходност, като потенциалният неблагоприятен ефект ще се изразява както в оскъпяването на капиталовите ресурси на Банката, така и в намаляване на стойността на инвестицията в акциите ѝ поради увеличаването на рисковата премия.

Конкуренцията на основния пазар на Банката е много интензивна и това може да ѝ попречи да увеличи или запази пазарния си дял. На основния си пазар – България - Банката е изправена пред значителна конкуренция във всички аспекти на своя бизнес, съперничейки си с редица дъщерни банки на големи международни финансови институции и някои местни конкуренти. Ако Банката не е в състояние да отговори на конкурентната среда с атрактивни предложения за продукти и услуги, тя може да загуби пазарни дялове във важни бизнес сегменти или да понесе загуби във връзка с някои или всички свои операции.

Банката е изправена и пред конкуренцията на небанкови организации, като например небанкови финансови институции, лизингови компании, инвестиционни фондове и пенсионни фондове. Банката не може да гарантира, че тази конкуренция няма да се отрази неблагоприятно на нейната конкурентна позиция.

Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите и до общите икономически условия, са присъщи на дейността на Банката. Рисковете, произтичащи от промени в качеството и събираемостта на кредитите и сумите, дължими от контрагенти, са присъщи за голяма част от дейностите на Банката. Неблагоприятни промени в кредитоспособността на кредитополучателите на Банката, влошаване на икономическите условия в България, Европа или в света, глобални икономически проблеми, проблеми, предизвикани от системни рискове във финансовия сектор – всички те могат да намалят събираемостта на предоставените кредити и стойността на активите на Банката и да доведат до необходимост от увеличение на обезценките по необслужвани кредити.

Банката оперира в силно регулирана среда. Промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателството, или несъобразяването на Банката с това законодателство могат да окажат съществен неблагоприятен ефект върху нея

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.

Към 31 декември 2019 г. Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като съотношението на покритие с ликвидни активи на привлечените средства от други клиенти

възлиза на 28.61%, съотношението за ликвидно покритие (LCR) е 221.64% и съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR) възлиза на 132.74%¹.

Банката е уязвима към размера на необслужваните кредити и активите, придобити като обезпечение и риска от неефективното им управление. Необслужваните кредити в миналото са оказвали негативно влияние върху резултатите от дейността на Fibank и на цялата банкова система. В случай на увеличаване на лихвените проценти, дялът на необслужваните кредити може да нарасне, като свързаните с това провизии ще намалят печалбите на Fibank, съответно би могла да пострада и капиталовата адекватност. В допълнение, обезценката на кредитния портфейл може да доведе до изтегляне на депозити и намаляване на търсенето на продуктите на Банката.

Продажбата на необслужвани кредити и активи, придобити като обезпечение са елементи от стратегията на „Първа инвестиционна банка“ АД до 2021 г. за управление на необслужваните кредити, намаляване на безлихвените активи и по-нататъшно подобряване на балансовата позиция на Банката и финансовите ѝ съотношения. Ако Банката не успее да реализира тази стратегия навреме и с очаквания резултат, това може да окаже значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност, оперативни резултати и финансово състояние.

Банката е изложена на риск, свързан с концентрацията на кредитния ѝ портфейл. Банката е изложена в различна степен на риск от концентрация на кредитния портфейл. Съществува риск, ако някой от клиентите има финансови затруднения или оттегли експозицията си от Банката, това да се отрази на дейността, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Финансови затруднения на ключов пазарен участник може да нарушат стабилността на целия пазар. Притеснения относно кредитоспособността на държавна или финансова институция (или неизпълнение от страна на такива институции) могат да доведат до значителни проблеми с ликвидността и / или платежоспособността, загуби или неизпълнения на задължения от страна на Банката или от други институции.

Естеството на бизнеса на Банката е свързано с определени операционни рискове. Fibank е изложена на операционен риск, който представлява риск от загуби, произтичащи от неадекватни или неуспешни вътрешни процеси, хора и системи, както и от външни събития - по-специално правни, регулаторни и аутсорсинг рискове, както риск и от неспазване на изискванията (compliance risk). Fibank е уязвима и към измама от служители или външни лица, включително неоторизирани трансакции и оперативни грешки, технически и счетоводни грешки и грешки в резултат на дефектни компютърни или телекомуникационни системи.

РАЗДЕЛ В- ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Предмет на публично предлагане са до 40 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции от капитала на Дружеството. Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 4 000 000 броя от предлаганите акции. Номиналната стойност е 1 лев, емисионната стойност на предлаганите акции е 5 лв. Акциите от настоящата емисия, както вече издадените акции от Банката, ще са с ISIN код BG1100106050. Ценните книжа са деноминирани в български лева.

Акциите от тази емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Банката и дават еднакви права на притежателите си. Срок нямат.

Правото на дивидент е основно имуществено право на акционера, което се изразява в правото му да получи част от чистата печалба на Дружеството, съразмерна на участието му в капитала на същото, при наличието на определените в закона предпоставки. Правото на ликвидационен дял е основно имуществено право на акционера, изразяващо правото на същия да получи, съразмерен на участието си в капитала на Дружеството дял от остатъчното имущество на Дружеството, при прекратяване на Дружеството, чрез ликвидация.

Управителни права са: Право на глас; Право на акционера на участие в управлението на Дружеството. Контролни права са: Правото на информация. Защитни права са: Право на обжалване на решенията на органите на Дружеството; Правото да се иска назначаване на регистрирани одитори от Агенция по вписванията; Права на миноритарните акционери.

¹ Доклад за дейността за 2019 г.

Допълнителни права: Право на записване на част от новите акции при увеличаване капитала на Дружеството, съразмерна на притежаваните акции до увеличаването; Право на предпочтително придобиване на ценни книжа, които дават право за придобиване на акции от същия клас, като акциите от настоящата емисия, посредством конвертирането им или упражняване на правата по тях.

В случай на неплатежоспособност, вземанията на акционерите са подчинени на претенциите на всички кредитори.

Прехвърляне на безналични ценни книжа се извършва чрез регистриране на сделка в „Централен депозитар“ АД. Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в депозитарната институция акции, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен запов.

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите. От учредяването си Fibank е възприела политика на реинвестиране на печалбата.

Къде ще се търгуват цените книжа?

Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България - „Българска фондова борса“ АД, гр. София, ул. „Три уши“ № 6, Тел: (+359 2) 937 09 34.

Няма гаранция, свързана с ценните книжа.

Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа. Възможно е да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

Българската фондова борса е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в някои други държави. Освен негативният ефект върху пазарните цени, ниската ликвидност води и до други затруднения, като например прекомерна волатилност. В допълнение, пазарът е уязвим за спекулации, тъй като ликвидността обикновено е толкова ниска, че цените могат да бъдат манипулирани от относително малки по обем сделки. Следователно, няма гаранция, че Акциите ще се търгуват активно, а ако това не стане, може да доведе до волатилност на цената.

Обемите на търговия с Акциите могат да спаднат, а пазарната им цена може да се колебае. Банката не може да гарантира, че обемите на търговия с Акциите ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на Акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

РАЗДЕЛ Г - ОСНОВНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА ЦЕННИ КНИЖА

При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Условия и график

Срещу всяка една притежавана акция от капитала на Банката се издава едно право по смисъла на §1, т. 3 от ЗППЦК. Всеки 2.75 (две цяло и седемдесет и пет стотни) права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция, с емисионна стойност 5 лв. Всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явен аукцион. Всяко лице може да запише най- малко 1 (една) нова акция и най - много такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или/ притежавани от него права, разделен на 2.75. При получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по-малкото цяло число. Настоящите акционери придобиват правата безплатно. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „Българска фондова борса“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „Българска фондова борса“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата. На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

Инвеститорите могат да се обърнат към „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД или друг инвестиционен посредник.

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Банката, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК.

Дружеството уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за

нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

Предприемат се необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар и БФБ.

Очакван прогнозен график на предлагането съгласно най-кратки законови срокове

| | |
|--|---------------------------|
| Дата на публикуване на Проспекта | 04.05.2020г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за предлагането | 04.05.2020г. |
| Начало на търговията с права на БФБ и на записването на новите акции | 15.05.2020 г. |
| Последен ден на търговията с права на БФБ | 01.06.2020 г. |
| Изтичане на периода за прехвърлянето на правата | 03.06.2020 г. |
| Служебен аукцион | 10.06.2020 г. |
| Крайна дата за записване на акции | 03.07.2020 г. |
| Регистрация на увеличението на капитала в Търговския регистър | на или около 23.07.2020г. |
| Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар | на или около 29.07.2020г. |
| Начало на търговията с новите акции на БФБ | на или около 14.08.2020г. |

В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще разводнят процентното си участие с между 3.51% и 26.67%, съответно при минимално и максимално увеличение на капитала.

Разходите за емисията при минимално записване са в размер на 681 607 лева, а при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции – 4 281 607 лева и се поемат от Емитента. Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, разплащателните институции, „Българска фондова борса” АД, „Централен депозитар” АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на дружеството. Не се предвиждат разходи за инвеститора, които да са начислени от Емитента или Мениджъра.

Защо е съставен този проспект?

Очакваните нетни постъпления от публичното предлагане, при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на максималния размер на разходите по неговото извършване, са 195 718 393 лева, а при условие, че емисията се запише в минималния размер, гарантиращ успех, Банката очаква нетни постъпления от 19 318 393 лева.

Банката възнамерява да използва приходите от предлагането за общи корпоративни цели. Набраният капитал е необходим за изпълнение на стратегията на Банката за устойчив пазарен дял чрез поддържане на растежа на кредитния портфейл при запазване стабилно нивото на капиталова адекватност и нисък рисковия профил на Банката.

Предлагането не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Не са известни конфликти на интереси, свързани с предлагането или допускането до търговия.

2. РИСКОВИ ФАКТОРИ

Преди да инвестират в Предлаганите Акции, потенциалните инвеститори трябва внимателно да преценят тук посочените рискове, както и другата информация, съдържаща се в Проспекта. Описаните по-долу рискове имат и могат да имат неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, финансовото ѝ състояние и резултатите от нейните операции. Ако някой от рисковете, описани по-долу, се осъществи, това може да доведе до намаляване на стойността на Ациите и на цената, на която се търгуват, а инвеститорите могат да загубят частично или изцяло своите инвестиции.

Рисковете свързани с дейността на Банката са разделени за целите на представянето на 3 категории - системни, рискове, свързани с акциите (общи) и несистемни (свързани с дейността на Банката и банковия сектор). В рамките на всяка категория на първо място са посочени рисковите фактори, които имат най-голямо относително значение за Банката, от гл.т. на вероятността за осъществяването им или на потенциалното им въздействие върху дейността на Банката. Това не означава, че останалите рискови фактори са подредени по същественост за Банката или вероятност за реализиране.

Допълнителни рискове и други несигурни събития, включително такива, които понастоящем не са известни на Банката или се считат от нея за несъществени, също могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху нейния бизнес, финансовото ѝ състояние или резултатите от нейния операции, или е възможно да доведат до намаление на стойността на Ациите.

Системни рискове

Системните рискове произтичат от външните условия, при които оперират икономическите субекти, като оказват пряко влияние върху Банката. Тъй като са свързани с пазара и макросредата, в която Fibank функционира, системните рискове не могат да бъдат управлявани от мениджмънта на Банката и налагат съобразяване на оперативната и инвестиционната му политика с всеки от тях – политически, макроикономически, валутен, данъчен, кредитен риск на държавата и др.

Макроикономически рискове и рискове на финансовите пазари

В резултат на световната финансова криза, от средата на 2007 г. до 2009 г., равнищата на дълга на публичния сектор по света и предполагаемата и/или действителна нестабилност на многобройни кредитни институции в някои европейски страни, оказаха отрицателно въздействие върху макроикономическите условия. Въпреки това, до 2017 г. европейските икономики се върнаха към силен растеж и част от проблемните държави подобриха състоянието си. Независимо от това, много европейски икономики продължават да се сблъскват със структурни предизвикателства като безработица и високи нива на структурна задлъжнялост, което намира израз в постоянен необичайно висок политически риск и поляризация на европейските стандарти. В отговор на световната финансова криза бяха предприети безпрецедентни стъпки за стабилизиране на финансовата система и увеличаване на кредитния поток в световната икономика.

Към датата на настоящия проспект глобалната макроикономическа ситуация се характеризира с висока степен на несигурност по отношение на множество фактори, включително: а) тенденциите за започнало забавяне на реалната икономика, което се очаква да прерасне в рецесия при някои икономики, които са по-силно повлияни от болестта COVID-19 и/или спада на цените на петрола; б) бъдещото развитие на паричните политики на Европейската централна банка и Федералния резерв на САЩ; в) волатилността на световните финансови пазари.

Представянето на Fibank се влияе в голяма степен от условията в глобалната и особено в европейската икономика. Ако икономическите условия, които оказват влияние върху

оперативните пазари на Банката, отново се влошат, резултатите и дейността на Fibank могат да бъдат засегнати съществено и неблагоприятно.

Прекъсванията, несигурността или нестабилността на капиталовите и кредитните пазари, като тези през последните няколко години, могат да ограничат достъпа на Банката до капитал, необходим за подпомагане на растежа на бизнеса или за компенсиране на последиците от реализирани загуби или по-високи регулаторни капиталови изисквания. Това може да принуди Банката (1) да отложи набирането на капитал, (2) да емитира капитал от различен тип или при по-различни условия, отколкото би издала при други обстоятелства, или (3) да плати по-висока цена на капитала, отколкото в по-стабилна пазарна среда. Това вероятно би довело до по-ниска рентабилност и би ограничило финансовата гъвкавост на Банката. Съответно, резултатите от дейността, финансовото състояние, паричните потоци и регулаторната капиталова позиция на Банката могат да бъдат значително засегнати от нестабилността на финансовите пазари.

Дейността на банките в България зависи основно от общото ниво на икономическа дейност в страната. Съответно, операциите на Банката, резултатите от дейността и финансовото ѝ състояние в значителна степен зависят от състоянието на българската икономика, което се отразява на растежа на кредитите, лихвените разходи и способността на клиентите да изпълняват задълженията си навреме. Всяка негативна промяна в един или повече макроикономически фактори, като лихвените нива, инфлацията, нивата на заплатите, безработицата, ограниченията на международната търговия, могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, оперативните ѝ резултати и финансово състояние.

За информация относно макроикономическото развитие на България вижте „Преглед на сектора - Българската икономика“.

Риск от катастрофични събития

Природни катастрофични събития, епидемии и пандемии, терористични атаки и военни или враждебни действия, както и отговорите на тези действия, могат да създадат икономическа и политическа несигурност, която е възможно да има отрицателен ефект върху икономическите условия в България, а следователно и пряк или непряк неблагоприятен ефект върху бизнеса на Банката, финансовото ѝ състояние и резултатите от нейните операции.

От началото на 2020 г. светът е изправен пред безпрецедентна заплаха, породена от разпространението на коронавирусната инфекция COVID-19, която вече придоби пандемичен характер. България също е засегната от вируса и въпреки че държавата предприе сериозни мерки, за да ограничи разпространението му, с голяма доза вероятност може да се смята, че тези мерки могат да станат още по-рестриктивни, както и да продължат за неопределено време. Ако това се случи, Банката би могла да бъде неблагоприятно засегната от по-строги ограничения за придвижване и работа на служители, което би довело до затруднения в операциите на Банката. Ако разпространението на инфекцията не бъде ограничено в обозрими срокове не само в България, но и в Европа, това би предизвикало сериозни проблеми за икономиката на страната. Бизнесите и физическите лица, кредитополучатели на Банката могат да изпитват затруднения в обслужването на заемите си, което би довело до увеличаване на просрочените експозиции и съответно до увеличаване на провизиите. В случай на продължителна пандемия Банката би могла да понесе значителни загуби.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с възможността за промяна на пазарните лихвени проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. Нарастването на лихвените нива по депозитите, както и намалението на пазарните лихвени нива по кредитите могат да имат пряк неблагоприятен ефект върху резултатите от дейността на Банката.

Лихвен риск е налице и по отношение на експозициите на Банката в лихвоносни финансови инструменти, включително от понасяне на загуби, свързани с обезценката на финансови инструменти и намаляване на приходите от тях.

За целите на вътрешния анализ на капиталовата адекватност, Банката управлява лихвения риск в банковия си портфейл, като управлява структурата на инвестициите, контролира разходите и условията на финансовите пасиви, както и контролира лихвената структура на кредитния портфейл и другите лихвоносни активи.

Риск от промяна на кредитния рейтинг на България

Кредитният риск на държавата е рискът от невъзможност или нежелание за посрещане на предстоящите плащания по дълга. Последната актуализация на кредитния рейтинг на България е от м. февруари 2020 г., когато Fitch потвърди кредитния рейтинг на България на BBB с положителна перспектива. В основата на мнението на агенцията са устойчивия ръст на българската икономика, стабилните публични финанси и прогреса на страната в процеса на присъединяване към ERM II. За информация относно актуалните към момента оценки на кредитните агенции по рейтинга на страната, вижте *“Преглед на индустрията - Българската икономика”*.

Кредитният рейтинг и перспективата са едни от основните показатели, които чуждестранните инвеститори разглеждат, когато взимат решения относно инвестициите си в дадена държава. Едно евентуално понижение на кредитния рейтинг на България би означавало по-висок риск и автоматично би вдигнало очакванията на инвеститорите за доходност, като потенциалният неблагоприятен ефект ще се изразява както в оскъпяването на капиталовите ресурси на Банката, така и в намаляване на стойността на инвестицията в акциите и поради увеличаването на рисковата премия.

Риск, свързан с безработица

Всяко потенциално влошаване на пазара на труда и отрицателни промени в страната биха могли да имат неблагоприятен ефект върху кредитоспособността на кредитополучателите на Банката и другите ѝ клиенти, което от своя страна може да се отрази негативно върху дейността, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

От края на 2013 г. безработицата в България намалява постоянно и към края на 2019 г. достига 4.5%². Положителното икономическо развитие на страната, непрекъснато нарастващите обороти в производството и услугите създадоха много нови работни места и повлияха изключително благоприятно върху пазара на труда. Очаква се свиването на икономиката, породено от пандемията от COVID-19 да промени драстично ситуацията на пазара на труда. Независимо от това, според пролетния доклад на Световната банка от 2020 г. разполагаемият доход на населението не би намалял значително поради увеличението на някои административно определяни възнаграждения от началото на 2020 г.

Банката, обаче, остава уязвима към потенциален сериозен ръст на безработицата в страната, както от гл. т. на качеството на кредитния ѝ портфейл, така и по отношение на търсенето на нейните продукти и услуги.

Политически риск

През последните 30 години политическото и социално-икономическото развитие на България преминава през различни етапи, като най-важният от тях е подготовката и последващото присъединяване на България към Европейския съюз на 1 януари 2007 г.

Въпреки финансовата криза, през този период България постигна реален икономически растеж и финансова устойчивост, които, дори да не се превръщат автоматично в политическа

² Eurostat

стабилност, определено повишиха доверието и подобриха имиджа на страната. Бъдещият растеж на икономиката ще продължи да зависи от политическата воля за провеждане на икономически реформи и продължаващото следване на най-добрите практики на ЕС. Независимо от всички позитиви на членството на България в ЕС, няма гаранция, че правителството на страната ще провежда вярната икономическа политика и че ще успее да я администрира ефективно. Ако управлението на страната не успее да създаде финансова сигурност и предвидима среда за икономическите субекти в страната, това може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Fibank, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Настоящото правителство на страната беше избрано от Народното събрание през м. май 2017 г. с мандат на партията ГЕРБ („Граждани за европейско развитие на България“) след предсрочни парламентарни избори, последвали оставката на кабинет, воден от същата политическа формация и нейния председател Бойко Борисов. Текущото правителство е коалиционно, като освен представители на ГЕРБ в него участват и представители на коалицията „Обединени патриоти“. Към края на 2019 г. политическата обстановка в страната е относително стабилна, като ГЕРБ запази позицията си на водеща политическа формация и при последните избори - за местна администрация - проведени през м. октомври. Въпреки някои разногласия в управляващата коалиция, не се очертава непосредствен риск от нейното разпадане. В същото време, правителствената политика е подкрепена от стабилно парламентарно мнозинство. Независимо от това, няма сигурност, че в страната няма да се появят фактори, които да породят обществено и политическо напрежение, да доведат до значителна и рязка промяна в политическите и икономическите условия в страната, което може да има съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, оперативните ѝ резултати и финансово състояние.

Самото присъединяване на България към ЕС, освен акт с огромно политическо значение, продължава да е свързано и с много предизвикателства. Те са породени не само от продължаващите реформи в България като част от процеса на интеграция в Общността, но и динамиката на развитие на процесите на интеграция в самия ЕС. Тези процеси са свързани със сериозни политически, икономически и институционални промени, които трудно успяват да съвместят интересите на всички страни членки. Няма гаранция, че тези процеси ще приключат успешно или че националният интерес на България ще бъде гарантиран. Няма гаранция и, че предвижданото излизане на Великобритания от ЕС няма да предизвика задълбочаване на дезинтеграционните настроения в други страни от съюза и съответно да предизвика сериозни политически и икономически сътресения за всички страни членки, включително България.

Извън контекста на членството в ЕС и вътрешнополитическите трудности, българската политическа система е уязвима и за евентуални икономически трудности, социална нестабилност, организирана престъпност и корупция. Една потенциална нестабилност на институциите в държавата може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

Банката е уязвима и към външнополитическите рискове и техните преки ефекти върху икономиката на България. Извън форсмажорните обстоятелства, все по-често икономическите ограничения се използват като средство за налагане на политически санкции, което може да доведе до сериозни икономически щети за икономическите субекти в България, включително за Fibank.

Инфлационен риск

Инфлационният риск представлява риск от обезценка на местната валута и намаление на покупателната ѝ сила. Рискът от повишаване на инфлацията влияе върху Банката, от една страна, в посока намаляване на разполагаемия доход и потребление на населението, съответно търсенето на кредити, а от друга - предизвиква повишаване на разходите на Банката, което при липса на ръст в приходите, води директно до намаляване на финансовия резултат.

Българската икономика функционира в инфлационна среда от средата на 2017 г., като през последната половин година темпът на нарастване на цените се запазва почти постоянен. Към края на м. декември 2019 г., средногодишният хармонизиран индекс на потребителските цени възлиза на 2.5%³, като този показател леко се покачва до 2.6% през февруари 2020 г. Предвид очакваните дефлационни ефекти на COVID-19 и спада в цените на петрола, не се очаква базовата инфлация да превиши целевите нива за приемане в Еврозоната от 2%. В същото време, България е силно фокусирана върху инфлационните изисквания за членство в Еврозоната и въпреки че държавата не разполага със стандартния инструментариум на паричната политика, тази ясно дефинирана цел осигурява високо ниво на инфлационна предвидимост за икономическите субекти.

Инфлационните колебания в страната могат да имат неблагоприятен ефект върху клиентите на Банката, съответно върху нейната дейност, оперативни резултати и финансово състояние.

Валутен риск

От 1997 г. в България действа система на валутен борд, съобразно която курсът на българската валута е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро. Поддържането на системата на валутен борд през целия период от неговото въвеждане до момента минимизира в значителна степен валутния риск спрямо общата европейска валута.

Българските власти са декларирали, че възнамеряват да се присъединят към Валутно-курсския механизъм (ERM II) със същия валутен курс, действащ до момента (по подобие на Литва и Естония), като поддържат нулево отклонение от него. Това намерение по отношение на централния курс на лева към еврото трябва да бъде прието от държавите членки в Еврозоната, ЕЦБ, с участие на Европейската комисия и след консултации с Икономическия и Финансов комитет.

Рискове, свързани с българската правна система

Въпреки че от 2007 г. насам България въведе редица значими закони и конституционни реформи и по-голямата част от българското законодателство е хармонизирано със законодателството на ЕС, правната система в страната дълги години продължаваше да бъде в процес на реформиране. В тази връзка Европейската комисия въведе механизъм за сътрудничество и проверка за България и Румъния, който да следи за изпълнение на ангажиментите на страните във връзка със съдебната реформа и борбата с корупцията и организираната престъпност. През есента на 2019 г. ЕК отчете напредък в съдебната реформа в България и препоръча на Европейския съвет и Европейския парламент да премахнат мониторинга върху съдебната система и вътрешните работи на страната.

Въпреки потенциалното скорошно отпадане на механизма за сътрудничество и проверка, правната система и инфраструктура в страната остават обект на множество предизвикателства. В тази връзка може да бъде идентифициран риск от неправилното им функциониране, който да доведе до несигурност при осъществяването на корпоративни действия, осъществяването на надзор и други въпроси, които принципно не се поставят под съмнение в други държави.

³ Източник: НСИ

Рискове, свързани с Банката и с банковия сектор

Конкуренцията на основния пазар на Банката е много интензивна и това може да ѝ попречи да увеличи или запази пазарния си дял

Пазарите, на които Банката оперира, са силно конкурентни. На основния си пазар – България - Банката е изправена пред значителна конкуренция във всички аспекти на своя бизнес, съперничейки си с редица дъщерни банки на големи международни финансови институции и някои местни конкуренти. Основните конкуренти на Fibank исторически имат по-ниски разходи за финансиране поради по-ниската зависимост от местните вложители и подкрепата на компаниите майки - главно банки от Евророната. През последните години лихвените проценти по депозитите спаднаха значително, като по този начин се намали разликата между разходите за финансиране на Fibank и тези на основните му конкуренти. Въпреки това, ако Банката не е в състояние да отговори на конкурентната среда с атрактивни предложения за продукти и услуги, тя може да загуби пазарни дялове във важни бизнес сегменти или да понесе загуби във връзка с някои или всички свои операции.

В допълнение, тенденцията към консолидация в банковия сектор създаде по-големи и по-силни банки конкуренти. Сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД в началото на 2018 г. доведе до промяна на позицията на Fibank в подреждането по размер на активите - от №3 на номер №4. През 2019 г. Fibank губи още едно място спрямо края на 2018 г. в резултат на сливането на „Юробанк България“ АД и „Банка Пиреос България“ АД през ноември 2019 г. В същото време, с покупката на „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД от „Банка ДСК“ ЕАД и очакваното последващо сливане, вероятно ще се създаде нова №1 институция в българския банков сектор - факт, който допълнително ще усложни конкурентната обстановка.

Банката е изправена и пред конкуренцията на небанкови организации, като например небанкови финансови институции, лизингови компании, инвестиционни фондове и пенсионни фондове. Банката не може да гарантира, че тази конкуренция няма да се отрази неблагоприятно на нейната конкурентна позиция.

За да се справи с нарасналата конкуренция, Банката разчита на познаване на спецификите на вътрешния пазар, на установените си отношения с клиенти, на повишаване качеството на предлаганите услуги, на развитата си клонова и дистрибуторска мрежа, както и на развитието на дигитални банкови услуги. Все пак, ако Банката не е в състояние да осигури конкурентни предложения за продукти и услуги, тя може да не успее да привлече нови и/или да задържи съществуващите клиенти, може да загуби пазарен дял, нетният ѝ лихвен марж и приходите от такси и комисиони могат да намалееят. Всяко от тези събития би могло да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността.

Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите и до общите икономически условия, са присъщи на дейността на Банката

Рисковете, произтичащи от промени в качеството и събираемостта на кредитите и сумите, дължими от контрагенти, са присъщи за голяма част от дейностите на Банката. Неблагоприятни промени в кредитоспособността на кредитополучателите на Банката, влошаване на икономическите условия в България, Европа или в света, глобални икономически проблеми, проблеми, предизвикани от системни рискове във финансовия сектор – всички те могат да намалят събираемостта на предоставените кредити и стойността на активите на Банката и да доведат до необходимост от увеличение на обезценките по необслужвани кредити.

Основната експозиция на Банката към кредитен риск възниква от заемите и предоставените аванси. Размерът на тази кредитна експозиция е представен от балансовите стойности на активите в баланса. Освен това Fibank е изложена на задбалансов кредитен риск чрез ангажименти за отпускане на кредити и условни задължения. Концентрациите на кредитния риск (независимо дали са върху или извън баланса), които произтичат от финансови инструменти, съществуват за контрагенти, които имат сходни икономически характеристики,

съответно способността им да изпълняват договорните си задължения би била повлияна по сходен начин от промени в икономическите или други условия.

Управлението на експозициите към кредитен риск към кредитополучателите се извършва чрез редовен анализ на тяхната кредитоспособност и определяне на рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява отчасти и чрез получаване на обезпечения и гаранции. Политиката на Банката е да изисква подходящо обезпечение от определени клиенти преди изплащането на одобрените кредити. Гаранциите и акредитиви също подлежат на строга кредитна оценка, преди да бъдат предоставени. Споразуменията определят паричните ограничения на задълженията на Банката. Размерът на обезпечението по гаранции и акредитиви е 100%.

Индивидуално значимите кредити за корпоративни клиенти подлежат на индивидуална оценка на кредита и тест за обезценка. Общата кредитоспособност на корпоративния клиент е най-подходящият показател за кредитното качество на заема. Обезпечението обаче осигурява допълнителна сигурност и Банката изисква от корпоративните кредитополучатели да предоставят такава.

Банката редовно анализира обезпеченията за евентуални промени в стойността поради изменения на пазарните условия, правната рамка или действия на длъжника. Когато такива промени водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Fibank изисква предоставяне на допълнително обезпечение в определен срок.

Банката непрекъснато следи риска от неизпълнение по вече отпуснати заеми и ако има налични данни за потенциални или реални проблеми, Fibank изготвя план за действие и предприема мерки за управление на възможните нежелани резултати, включително реструктуриране на кредитите.

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под контрола на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява надзор върху дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко или чрез Комитета за управление на риска, който подпомага Надзорния съвет при широко-обхватния надзор върху функцията по управление на риска в Банката.

Банката оперира в силно регулирана среда и промени в приложимото законодателство, в тълкуването или практиката по прилагане на законодателството, или несъобразяването на Банката с това законодателство могат да окажат съществен неблагоприятен ефект върху нея

Банката е обект на множество регулации, предназначени да поддържат сигурността и стабилността на банките, като осигурят спазването на икономическите и други задължения и лимитират техните рискови експозиции. Fibank, като част от българската банкова система е обект на международната регулаторна рамка - Базел III в Европейския съюз, част от която е пряко приложима за държавите членки, а част е транспонирана в българското законодателство чрез Закона за кредитните институции (ЗКИ) и актовете по прилагането му. Дейността на Банката се регулира и чрез регламенти, приети от Европейския парламент и Съвета, делегирани регламенти на Европейската комисия и издавани от Европейския банков орган насоки и препоръки. За повече информация относно действащото законодателство виж „Преглед на сектора - Банков надзор и регулиране на банковата дейност“.

Съществуват многобройни текущи инициативи за разработване на нови, прилагане и изменение на съществуващи регулаторни изисквания, приложими за европейските кредитни институции, включително Fibank. Голяма част от тези инициативи, които имат за цел непрекъснато усъвършенстване на регулаторната рамка на банковия сектор (включително и като реакция на световната финансова криза и европейската дългова криза), са в процес на разработване и обсъждане и не могат да се направят твърди изводи за техния потенциален ефект. Всяка промяна в законите и регулациите или в начина, по който те се тълкуват или изпълняват може да изложи Fibank на допълнителни разходи и задължения, може да наложи промяна на бизнес стратегията на Банката или да окаже отрицателно въздействие върху

бизнеса, предлаганите продукти и услуги, както и стойността на активите ѝ. Ако Fibank не е в състояние да увеличи достатъчно или навреме капиталовите си коефициенти и/или да спазва (други) регулаторни изисквания, компетентните органи могат да наложат рестрикции, глоби, санкции или други регулаторни мерки. Такива събития биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността, финансовото състояние и оперативните резултати на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Извън специфичното банково законодателство, дейността на Банката зависи и от общото корпоративно законодателство в България (данъчни и счетоводни регулации, законодателство относно мерките срещу изпирането на пари, защитата на личните данни и др.), като промените в тях може да имат значителен ефект върху оперативните резултати и финансовото състояние на Банката. Например, въвеждането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ доведе до значителни промени в класификацията и измерването на качеството на финансовите активи, както и до въвеждане на нов модел за обезценка, базиран на очакваните кредитни загуби с еднократен ефект върху регулаторния собствен капитал на Банката, изразяващ се в намаление от 276.8 млн. лв. (предоставена е възможност за прилагане на преходни мерки за смекчаване на въздействието).

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“ АД управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневен надзор и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно валутната структура на активите и пасивите и падежната стълбца, регулярни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар.

С цел поддържане на умерен рисков профил, Fibank е изготвила адекватна рамка за управление на ликвидния риск. Политиката на Банката по управление на ликвидността е насочена към осигуряване посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфики на банковата дейност, както и с цел поддържането на адекватно равнище и структура на ликвидни буфери и използване на подходящи механизми за разпределение на разходите, ползите и рисковете, свързани с ликвидността. Банката прилага комбинация от методи, финансови модели и инструменти за оценка и управление на ликвидността, в т.ч. изискванията за отчитане и наблюдение на съотношенията за ликвидно покритие и нетно стабилно финансиране в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013. С цел допълнително редуциране на ликвидния риск са заложили и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения „банка – клиент“ и повишаване на клиентската удовлетвореност. По отношение на политиките за управление на активите, пасивите и ликвидността, считано от 1 януари 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД прилага новите изисквания относно бизнес моделите и критериите за класифициране на финансовите активи в портфейлите на Банката и тяхната оценка в съответствие с МСФО 9.

През 2019 г. Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2019 г. съотношението на покритие с ликвидни активи на привлечените средства от други клиенти възлиза на 28.61%. Съгласно нормативните изисквания считано от 1 януари 2018 г. 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 с минимален размер от 100%. В края на отчетния период съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 221.64% на консолидирана основа (2018: 269.21%, 2017: 334.85%).

„Първа инвестиционна банка“ АД 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 2019 г. съотношението на нетно стабилно финансиране възлиза на 132.74% на консолидирана основа (2018: 135.45%, 2017: 136.43%), като е над референтната стойност от 100% още преди въвеждането му като задължително условие.

Банката е уязвима към размера на необслужваните кредити и активите, придобити като обезпечение и риска от неефективното им управление

Необслужваните кредити в миналото са оказвали негативно влияние върху резултатите от дейността на Fibank и на цялата банкова система. Към 31 декември 2019 г. експозициите с просрочие над 90 дни в консолидирания баланс възлизат на 774.4 млн. лв., което представлява 11.9% от брутните кредити на Банката (837.4 млн. лв. и 13% към 31 декември 2018 г. и 1 007.5 млн. лв. и 17.5% към края на 2018 г.). Към 31 декември 2019 г. 82% от 90-дневните просрочени експозиции са обезпечени с ипотечи, вземания, машини, стоки, ценни книжа и други, 16% са необезпечени и 2% са вземания по кредитни карти. Към 31 декември 2019 г. коефициентът на покритие с обезценки на кредитите с просрочие е 65.9% (89.5% към 31 декември 2018 г.).

Способността на клиентите да изплащат заемите си може да бъде повлияна от общото икономическо развитие в страната, особено от нивата на безработица и разликата между растежа на инфлацията и заплатите, както и от увеличаването на лихвените нива на паричния пазар и по депозитите, ако лихвеният процент по кредита е плаващ. Като се има предвид положителната динамика на икономиката и текущите лихвени нива, не може да се изключи вероятността настоящият етап на отрицателни или ниски лихви да приключи. В случай на увеличаване на лихвените проценти, делът на необслужваните кредити може да нарасне, като свързаните с това провизии ще намалят печалбите на Fibank, съответно би могла да пострада и капиталовата адекватност. В допълнение, обезценката на кредитния портфейл може да доведе до изтегляне на депозити и намаляване на търсенето на продуктите на Банката.

През последните години усилията на банковата система и на надзорните органи да намалят стойността на необслужваните кредити доведе до възраждане на пазара на проблемни кредити. През 2018 г. активността на този пазар се увеличи значително и общият размер на продадените портфейли от проблемни кредити надхвърли 1.5 млрд. лв. Fibank също е част от този пазар със 154 млн. лв.* продадени кредити през 2018 г. През 2019 г. продажбите на проблемни кредити продължават да растат като продадените само от Fibank кредити за годината достигат 671.9 млн.лв.* (*Информация от мениджмънта на Fibank).

Освен това „Първа инвестиционна банка“ АД сключи сделка за финансов лизинг с международен инвеститор за значителна част от площадката на бившия завод за стомана „Кремиковци“. Последната е част от активите, придобити от банката като обезпечение.

Продажбата на необслужвани кредити и активи, придобити като обезпечение са елементи от стратегията на „Първа инвестиционна банка“ АД до 2021 г. за управление на необслужваните кредити, намаляване на безлихвените активи и по-нататъшно подобряване на балансовата позиция на Банката и финансовите ѝ съотношения. Ако Банката не успее да реализира тази стратегия навреме и с очаквания резултат, това може да окаже значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност, оперативни резултати и финансово състояние.

Банката е изложена на риск, свързан с концентрацията на кредитния ѝ портфейл

Банката е изложена в различна степен на риск от концентрация на кредитния портфейл. Към 31.12.2019 г. Банката е отпуснала кредити, потвърдила акредитиви и предоставила гаранции на 8 индивидуални клиенти или групи свързани лица, към които експозицията надвишава 10% от регулаторния собствен капитал на Банката на база на амортизираната стойност на съответния кредит след ограничаването на риска, регулаторните намаления и изключения в съответствие с

Регламент 575/2013. Общият размер на тези експозиции е 937.2 млн. лв., което представлява 72.99% от регулаторния собствен капитал на Банката.

При тази концентрация на кредитния портфейл на Банката в ограничен брой клиенти, съществува риск, ако някой от клиентите има финансови затруднения или оттегли експозицията си от Банката, това да се отрази на дейността, оперативните резултати и финансовото ѝ състояние.

От гледна точка на пасива Fibank е добре диверсифицирана, тъй като зависи главно от клиентски депозити за финансиране на дейността си. Към 31 декември 2019 г. депозитите на 30^{те} най-големи клиенти на Банката представляват 7.32% от размера на общите задължения към други клиенти на Банката.

Голяма част от кредитите на Банката са обезпечени с недвижими имоти

26.8% от всички кредити на Банката са обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти в страната. Ако цените на недвижимите имоти в България спаднат, това може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, оперативните ѝ резултати и финансово състояние. Fibank контролира този риск като поддържа високи нива на изискваното покритие с обезпечения под формата на недвижими имоти.

Банката може да избере неподходяща пазарна стратегия

Стратегията на Дружеството е описана подробно в „Преглед на бизнеса – Стратегия“.

Бъдещите печалби и икономическата стойност на Банката зависят от стратегията, избрана от управленския екип на Банката. Изборът на неподходяща пазарна стратегия може да доведе до загуби или пропуснати ползи. Банката се стреми да управлява стратегическия риск чрез непрекъснато наблюдение на изпълнението на своята стратегия и резултати, за да реагира възможно най-бързо, ако са необходими промени в стратегията. Неподходящите или забавени промени в стратегията на Банката биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, оперативните ѝ резултати и финансово състояние.

Финансови затруднения на ключов пазарен участник може да нарушат стабилността на целия пазар

В сектора на финансовите услуги сериозните финансови затруднения или неизпълнението на задължения от страна на която и да е институция (включително държавна) може да доведе до неизпълнение или сериозни затруднения на други институции. Това може да предизвика спад или волатилност на пазарите. Тъй като е възможно търговската и финансовата стабилност на много финансови институции да е тясно свързана с техните кредитни, търговски, клирингови или други взаимоотношения, неизпълнението от една такава институция може да доведе до верига от неизпълнения, които биха могли да повлияят неблагоприятно на Банката и нейните контрагенти. Притеснения относно кредитоспособността на държавна или финансова институция (или неизпълнение от страна на такива институции) могат да доведат до значителни проблеми с ликвидността и / или платежоспособността, загуби или неизпълнения на задължения от страна на Банката или от други институции. Този риск понякога се нарича системен риск и може да окаже неблагоприятно въздействие върху финансовите посредници, като например клирингови агенции, клирингови къщи, банки, брокерски къщи и борси, с които Банката ежедневно взаимодейства, както и върху финансовите инструменти на държави, в които Fibank инвестира. Системният риск може да има значителен неблагоприятен ефект върху способността на Банката да набира ново финансиране и върху нейната дейност, финансово състояние, оперативни резултати, ликвидност и/или перспективи. Освен това подобен срив би могъл да окаже влияние върху бъдещите продажби на продукти като потенциален резултат от намаленото доверие в сектора на финансовите услуги.

Fibank смята, че въпреки засиленото внимание в последно време, системният риск за пазарите, на които оперира, продължава да съществува, а дислокациите, причинени от взаимозависимостта на участниците на финансовите пазари, продължават да бъдат

потенциален източник на съществени неблагоприятни промени за дейността, финансовото състояние, оперативните резултати, ликвидността и/или перспективите на Банката.

Банката е изправена пред различни видове рискове, които могат неблагоприятно да засегнат нейната дейност и резултати, ако политиката ѝ по управление на риска не е успешна

Както всяка друга банка, Банката се изправя пред различни видове рискове, които могат да я засегнат неблагоприятно. Това включва кредитен, лихвен, ликвиден, валутен, инвестиционен и оперативен риск. Въпреки че Банката инвестира значително време и усилия в разработването на системи и стратегии за управление на риска, тези системи и стратегии не са били и в бъдеще могат да не бъдат напълно ефективни в намаляването на рисковата експозиция на Fibank към всички възможни икономически и пазарни условия или срещу всички видове рискове, включително рискове, които Банката не е идентифицирала правилно или навременно. При провеждане на регулаторни проверки или други редовни прегледи на процедурите и методите за управление на риска са установявани, и е възможно и в бъдеще да бъдат открити, слабости или недостатъци в системите за управление на риска на Fibank. Някои от количествените инструменти и показатели на Fibank за управление на рисковете се основават на използването на наблюдения за историческото поведение на пазарите. По време на световната финансова криза, финансовите пазари преживяха безпрецедентни нива на волатилност. В тази нестабилна пазарна среда инструментите и индикаторите за управление на риска на Банката не успяха да предскажат някои от претърпените загуби и може в бъдеще при сходни условия на пазарни сътресения да не успеят да предвидят важни рискови експозиции. В допълнение, количественото моделиране на Fibank не отчита непременно всички рискове и прави многобройни предположения относно общата среда и/или включва по подразбиране в количествените подходи рискове, които могат, но могат и да не се реализират. В резултат на това, рискови експозиции могат да възникнат от фактори, които не са очаквани или правилно оценени в статистическите модели на Fibank.

Всичко това ограничава и може да продължи да ограничава способността на Банката да управлява риска си. Ако възникнат обстоятелства, които Fibank не е идентифицирала, предвидила или правилно оценила при разработването на своите статистически модели, загубите биха могли да бъдат по-големи от максималните загуби, предвидени в системата за управление на риска. В допълнение, количествените показатели не отчитат всички рискове или пазарни условия. Ако мерките, използвани за оценка и намаляване на рисковете се окажат недостатъчни, Банката може да изпита съществени непредвидени загуби, които биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност, финансово състояние и оперативни резултати.

Концентрирана собственост върху Акциите и възможни конфликти на интереси

Към датата на Проспекта, Мажоритарните Акционери, г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев (виж "Основни акционери") притежават по 46 750 000 броя Акции, представляващи за всеки 42.5% от емитираните Акции. Г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев могат да упражняват значително фактическо влияние върху вземането на всички решения, изискващи одобрение от акционерите на Банката, включително изменения в нейния устав, назначаване и освобождаване на членове на НС и одобряване на сделки на значителна стойност, в които г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев, пряко или чрез свързани лица, не се считат за "заинтересувани лица" съгласно българското законодателство. Прехвърлянето на Акции от Мажоритарните Акционери на други лица също така може да има значителен ефект върху Банката.

Въпреки че след Предлагащото делът на г-н Минев и г-н Мутафчиев ще се разведи, те ще запазят качеството си на Мажоритарни Акционери, като Банката ще продължи да има договорни и други бизнес отношения с тях. Въпреки че мениджмънтът на Банката очаква, че бъдещи сделки и споразумения ще бъдат сключвани при условия, не по-малко благоприятни за Банката, отколкото тя би могла да получи при подобни сделки и споразумения с несвързани с

нея лица, възможно е да възникне конфликт на интереси между Банката и Мажоритарните Акционери.

Банката може да претърпи значителни загуби от своята търговска и инвестиционна дейност, дължащи се на пазарните колебания

Като част от стратегията си за управление на ликвидния риск, Банката поддържа портфейл от ликвидни активи, включително ценни книжа, което я прави уязвима за риска от промяна на техните цени. Банката е изложена и на валутен риск чрез своите активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, както и чрез дългите позиции при сделки в чуждестранна валута. Въпреки че Банката е наложила стриктни лимити относно структурата на портфейла от ценни книжа, стреми се да поддържа относително компенсирани валутни позиции на ниво активи и е наложила индивидуални лимити, спад в някой от пазарите на облигации, валута или акции може да доведе до загуби поради спада в стойността на съответните активи. В допълнение, търговската позиция на Банката може да бъде неблагоприятно засегната от степента на волатилност на финансовите пазари, т.е. степента, в която пазарните цени варират през определен период и на определен пазар, независимо от пазарните нива.

Банката може да се нуждае от увеличение на капитала в бъдеще

Размерът на необходимия на Банката собствен капитал (или капиталовата база) зависят от многобройни фактори, включително нарастването на активите и печалбата, регулаторните капиталови изисквания, резултатите от прегледа на качеството на активите на Банката от банковия надзор в ЕЦБ, кредитния рейтинг на Банката и потенциални реструктурирания. Мениджмънтът на Банката не може да предвиди с точност времето и размера на тези капиталови потребности.

В степента, в която Банката се отклони от своя текущ бизнес план, например чрез разработване на допълнителни продукти, навлизане в нови бизнес сегменти, по-бърз растеж на кредитния портфейл, или ако Банката не успее да генерира достатъчно печалба, за да осигури необходимия растеж на собствения капитал чрез реинвестиране на печалбата, дълговите и капиталови изисквания към Банката могат да станат по-големи от очакваните. Събития извън контрола на Банката също могат да окажат влияние върху нуждите от допълнително финансиране, включително промени в регулаторните капиталови изисквания.

Ако не разполага с необходимия капитал, Банката може да бъде обект на постоянен регулаторен надзор или дори на интервенция в нейната дейност, като оперативните резултати и финансовото ѝ състояние могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Материализирането на негативния сценарий на стрес теста, част от цялостната оценка на активите на банковата система, в комбинация с неизпълнението на препоръките на БНБ относно осигуряването на допълнителен капиталов буфер могат да доведат до ограничаване на растежа на кредитния портфейл

През 2019 г. бе извършената цялостна оценка на шест български банки, сред които и Първа инвестиционна банка АД. Цялостната оценка включва преглед качеството на активите (AQR) и стрес тест, както и преглед на вътрешните правила и процедури на Банката и тяхното съответствие с регулаторните изисквания. Прегледът на качеството на активите и стрес тестът се основава на методологиите, прилагани от Банковия надзор на ЕЦБ в редовните му цялостни оценки на банки, които наскоро бяха класифицирани като значими или потенциално биха могли да станат значими.

Прегледът на качеството на активите и стрес тестът представляват прилагане от страна на ЕЦБ на теоретичен и консервативен (пруденциален) модел за оценка на риска на активите на Банката, а не счетоводна операция по Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Методологията за оценка на банковите активи от пруденциална гледна точка се основава на множество хармонизирани допускания, които не са заложени в Международните

стандарти за финансово отчитане или в действащата национална и европейска регулаторна рамка.

Прегледът на качеството на активите предоставя на ЕЦБ оценка на балансовите стойности на активите на банките към конкретна дата (в случая 31 декември 2018 г.). AQR се използва за определяне на необходимостта от укрепване на капиталовата база на банката. AQR за българските банки беше извършен въз основа на актуализираната методология на ЕЦБ (приложена за първи път от ЕЦБ), която отчита влиянието на счетоводния стандарт МСФО 9.

Прегледът на качеството на активите бе допълнен от стрес тест, който разглежда как капиталовите позиции на банките биха се развили при хипотетични базов и неблагоприятен сценарии през следващите три години (2019-21).

Всяка необходимост от по-нататъшно укрепване на капиталовите позиции беше идентифицирана, като се използват същите прагови съотношения, които бяха приложени в предишни упражнения: съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1) от 8% за AQR и за базовия сценарий на стрес теста и коефициент СЕТ1 от 5.5% за неблагоприятния сценарий на стрес теста. Коефициентът СЕТ1 е ключова мярка за финансовата стабилност на банката.

Резултатът от прегледа и тестовете потвърдиха, че българската банкова система е стабилна. Комбинираното съотношение СЕТ1 на тестваните банки, коригирано за резултатите от прегледа на качеството на активите, е 18.9% на ниво система в сравнение с минималното нормативно изискване от 4.5%.

Според официалното изявление на БНБ, резултатите от оценката потвърждават, че всяка от шестте банки изпълнява пруденциалните изисквания на Регламент 575/2013, а именно: адекватността на капитала на всяка банка след потенциални корекции от прегледа на качеството на активите остава над минималните регулаторни изисквания - 4.5% СЕТ1 и 8% съотношение на обща капиталова адекватност.

В AQR на Fibank бяха включени 78.1% от общия кредитен портфейл, 67.4% от портфейла банкиране на дребно и 95.1% от основния портфейл на Банката - корпоративния портфейл. Резултатът показва, че Първа инвестиционна банка АД отговаря на регулаторните изисквания съгласно чл. 92 от Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета. При прилагането на негативния сценарий на стрес теста, включващ неблагоприятни икономически дисбаланси и продължителен спад в икономиката на страната, Банката би имала нужда да изгради допълнителен капиталов буфер от 263 млн. евро.

За избягване на реализирането на негативния сценарий на стрес теста, в случай, че не бъде набран допълнителния капиталов буфер в посочения размер и в изпълнение на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници Банката е изготвила и поддържа план за възстановяване при потенциално възникване на финансови затруднения. Планът за възстановяване на Първа инвестиционна банка включва подробно разписан процес на ескалация и вземане на решения, както и звената и органите в Банката, отговорни за неговото актуализиране и прилагане. В него са заложени количествени и качествени индикатори за ранно предупреждение и възстановяване, включващи широк набор от показатели за капитал, ликвидност, рентабилност, качество на активите, пазарно-базирани и макроикономически индикатори, при настъпването на които следва да започне поэтапен процес, включващ анализ за установяване на най-добрия начин за преодоляване на кризисната ситуация и вземане на решение за задействане на съответните мерки съобразно процедурите за докладване и ескалация. За целите на плана са идентифицирани основните бизнес линии и обособени критичните функции на Банката, необходими за безпроблемното функциониране. Съгласно приложимите изисквания, с цел определяне на диапазона от хипотетични събития, са обособени различни стрес сценарии относно идиосинкратичен, системен и комбиниран шок, срещу които са идентифицирани ефективни мерки за възстановяване. Във връзка с прилагането на плана в Първа инвестиционна банка е структуриран ефективен процес за

комуникация и оповестяване, включващ вътрешна и външна комуникация, както и мерки за управлението на потенциално негативни пазарни реакции.

В случай че едновременно се изпълнят следните две условия:

(1) негативния сценарий на стрес теста, включващ неблагоприятни икономически дисбаланси и продължителен спад в икономиката на страната се материализира и;

(2) Банката не е изпълнила препоръките на БНБ и ЕЦБ, включително не е осигурила допълнителен капиталов буфер от 263 млн. евро

Банката ще бъде силно затруднена да реализира заложените ръстове по отношението на кредитната дейност и ще трябва да ограничи намеренията си за растеж предимно до размера на вътрешните източници за увеличение на капитала, т.е. печалба от обичайна дейност. В случай на изпълнението на условия (1) и (2); и настъпят условия, които да доведат до спад на капитала на Емитента под регулаторно определените нива, органът осъществяващ надзор над дейността на Емитента ще има право да упражни правата си в рамките на приложимото законодателство.

Към датата на проспекта, по-голямата част от описаните по-горе потенциални последици са чисто теоретични, тъй като Банката няма капиталов недостиг. В края на 2019 г. капиталовите показатели на Групата на „Първа инвестиционна банка“ АД, потвърдени от две независими международни одиторски компании са както следва: съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 14.65%, съотношение на капитала от първи ред – 18.28% и съотношение на обща капиталова адекватност – 18.34%, като превишава минималните регулаторни капиталови изисквания – съответно 4.5%, 6.0% и 8.0%, определени в Регламент (ЕС) № 575/2013.

Към края на 2019 г. Първа инвестиционна банка е приела вътрешна програма, която да адресира резултатите от прегледа на качеството на активите и стрес теста. Към края на 2019 г. Fibank е изпълнила мерки, чрез които осигурява над 75% от допълнителния капиталов буфер чрез:

1. Провизии по кредити в размер на 36 млн. евро в резултат на въвеждането на МСФО 9, отчетени в одитираните отчети за 2018 г., но неотчетени при прегледа на качеството на активите;

2. Печалба преди провизии (коригирана за печалбата преди провизии от негативния сценарий на стрес теста);

3. Освобождаване на капитал в резултат на продажба на активи и кредитни експозиции;

4. Емитиране на дългово-капиталов (хибриден) инструмент с обща номинална и емисионна стойност 30 млн. евро, който Банката включи в допълнителния капитал от първи ред съгласно чл.33г от Наредба №2 на БНБ за лицензиите, одобренията и разрешенията, издавани от БНБ, след разрешение от страна на БНБ за това;

Банката ще адресира оставащата част от допълнителния капиталов буфер чрез генериране на печалба от дейността си преди провизии, продажба на необслужвани експозиции и придобити активи, както и с настоящото увеличение на капитала. Увеличението на капитала не се планира да бъде използвано за допълнителни провизии, а за да осигури необходимия капитал за изпълнението на стратегията на Банката за разширяване на пазарното присъствие в банкирането на дребно и кредитирането на МСП.

Първа инвестиционна банка следва бизнес стратегия за органичен растеж в кредитната дейност и предоставянето на банкови услуги. За постигането на своите дългосрочни цели Банката следва да осигури необходимото ниво на собствен капитал и капиталови буфери, които да са съизмерими с обема и вида на извършваните дейности, както и да подсилят нейната стабилност дори в условията на силно неблагоприятна икономическа среда. Една от заложените мерки в бизнес плана на Банката е емитиране на акционерен капитал.

Конкуренцията за служители с опит в банковата сфера е голяма

Дейността и успешното развитие на „Първа инвестиционна банка“ АД зависят от способността на Банката да запази съществуващия управленски екип и опитни служители и да наема нов персонал с необходимата квалификация и опит в банковото дело. Намаляващата работна сила общо за страната и застаряващото население ограничават броя на хората с необходимия набор от умения. Тъй като стратегията за растеж на Банката зависи от наличието на опитен управленски екип, невъзможността да се задържи и/или наеме нов ключов персонал и квалифицирани служители може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността, оперативните резултати и финансовото състояние на Банката. Fibank е въвела програми за обучение на персонала и развитие на управленски умения, но интензивната конкуренция с други финансови институции може да затрудни „Първа инвестиционна банка“ АД при привличането и задържането квалифицирани служители, и може да доведе до по-високи разходи за труд в бъдеще.

Банката е зависима от сложни информационни технологични системи

Банката е зависима от сложни информационни системи и потенциален отказ, неефективност или прекъсване на тези системи могат да има съществен неблагоприятен ефект върху нея. ИТ системите по принцип са уязвими за редица проблеми, като например компютърни вируси, хакерство, физическо увреждане на важни ИТ центрове, софтуерни или хардуерни неизправности. Всяка повреда, прекъсване или нарушаване на сигурността на тези системи може да доведе до проблеми или прекъсвания в обслужването на клиенти, управлението на риска, счетоводните системи и системите за обслужване на депозитите и кредитите. Ако информационните системи на Банката престанат да функционират правилно, дори и за кратък период от време, тя може за определен период да не може да обслужва клиентите си, което може да доведе до загуба на клиенти. Освен това, временното спиране на функционирането на информационните системи може да доведе до извънредни разходи за възстановяване и проверка на информацията. В допълнение, всяка невъзможност на Емитента да актуализира и развие съществуващите информационни системи толкова ефективно, колкото неговите конкуренти, може да доведе до намаляване на конкурентоспособността му.

Въпреки че ръководството на Fibank смята, че Банката разполага с адекватни програми и системи за сигурност при извънредни ситуации, не е сигурно, че те ще бъдат достатъчни да предотвратят подобни проблеми и да гарантират, че дейността на Банката няма да бъде съществено затруднена.

Всеки от тези, или други проблеми, свързани с информационните системи на Fibank, би могъл да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността, оперативните резултати и финансовото състояние на Банката.

Естеството на бизнеса на Банката е свързано с определени операционни рискове

Fibank е изложена на операционен риск, който представлява риск от загуби, произтичащи от неадекватни или неуспешни вътрешни процеси, хора и системи, както и от външни събития - по-специално правни, регулаторни и аутсорсинг рискове, както риск и от неспазване на изискванията (compliance risk). Fibank е уязвима и към измама от служители или външни лица, включително неоторизирани трансакции и оперативни грешки, технически и счетоводни грешки и грешки в резултат на дефектни компютърни или телекомуникационни системи. Предвид големия обем сделки на Fibank, измамите или грешките могат да бъдат повторени или мултиплицирани, преди да бъдат открити и отстранени. Следователно, всяка неадекватност на вътрешните процеси или системи на Банката да открият или ограничат такива рискове може да доведе до неоторизирани сделки и грешки, които могат да имат значителен неблагоприятен ефект върху бизнеса, финансовото състояние, резултатите от дейността и перспективите на Банката. Fibank може също така да претърпи прекъсвания на услугите поради неизправност от страна на външни доставчици на услуги, както и при природни бедствия, които са извън неговия

контрол. Такива прекъсвания могат да доведат до прекъсвания в обслужването на клоновете на Fibank и съответно да повлияят на обслужването на клиентите.

Неуспешно осъществяване на публичното предлагане може да затрудни Банката при изпълнение на целите, посочени в този Проспект

Съществува риск увеличението на капитала на Банката да приключи неуспешно. В този случай ръководството на Fibank ще разгледа алтернативни варианти на финансиране, чрез което да бъде подкрепено изпълнението на целите, посочени в този Проспект. Същите се очаква да бъдат реализирани с по-бавен темп и чрез използването на други тип капиталови инструменти.

В съответствие с решението на Управителния Съвет на Банката, настоящото публичното предлагане няма да може да се осъществи, ако в периода на предлагането бъдат закупени по-малко от 4 000 000 (четири милиона) броя обикновени акции. При евентуален неуспех на подписката, инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях в периода на публичното предлагане акции, като всички плащания, направени по време на предлагането (включително за закупуване на права за записване на акции), ще им бъдат възстановени, съгласно процедурите на Централен Депозитар. Инвеститорите нямат право на допълнителна компенсация за периода, по време на който инвеститорите не са могли да разполагат с предоставените за заплащане на акциите парични средства, респективно за всякакви допълнителни разходи и/или ангажменти, които инвеститорите са поели във връзка с предлагането.

Бизнесът на Банката може да пострада от негативна публична кампания, регулаторни действия или съдебни спорове

Негативна публичност и увреждане на репутацията на Банката може да възникне в случай на неуспех или предполагаем неуспех в спазването на законови и регулаторни изисквания; нередности във финансовата отчетност, свързани с други големи и известни компании; засилване на регулаторния контрол върху процедурите за комплексна проверка на клиента (KYC), мерките срещу прането на пари, забранените трансакции с държави, обект на санкции, антикорупционните мерки и процедурите за предотвратяване финансирането на тероризма и тяхната ефективност. В допълнение, горепосочените фактори, както и регулаторните разследвания в сектора на финансовите услуги и съдебните спорове, които произтичат от неизпълнението или предполагаемото неспазване от страна на Банката на законови и регулаторни изисквания и изисквания за съответствие, също могат да доведат до негативна публичност и увреждане на репутацията и до повишен регулаторен надзор, да засегнат способността на Банката да привлича и задържа клиенти, да ограничат достъпа до капиталовите пазари, да доведат до искиове, принудителни действия, глоби, граждански и наказателни санкции, други дисциплинарни действия или други съществени неблагоприятни последици за Банката по начини, които не могат да бъдат предвидени.

Горепосочените фактори могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние и/или резултатите от дейността на Банката.

Мениджърът на предлагането е свързано с Банката лице

Първа финансова брокерска къща ЕООД, свързано с банката лице, е посредник и мениджър на предлагането при условията на оптимално положени усилия ("best efforts" basis). ПФБК ще получи възнаграждение в размер на 275 хил. лв. за обслужване на увеличението на капитала. В допълнение, ако предлагането е успешно ПФБК ще получи възнаграждение за успех в размер на 4 млн. лв., при максимално записване от инвеститори, привлечени от посредника и 400 000 лв. при минимално записване от инвеститори, привлечени от посредника.

Потенциалният конфликт на интереси в този случай е ограничен, тъй като условията на предлагането, най-вече цената на Предлаганите Акции, са определени от Управителния и Надзорния Съвети на Банката и Мениджърът няма влияние върху тях.

Рискове, свързани с акциите

Рискове, свързани с българския пазар на ценни книжа

Възможно е инвеститорите да разполагат с по-малко информация за българския пазар на ценни книжа, отколкото е налична за дружества на други пазари на ценни книжа. Има разлика в регулирането и надзора на българския пазар на ценни книжа, и в действията на инвеститорите, брокерите и другите пазарни участници, в сравнение с пазарите в Западна Европа и САЩ. Комисията за финансов надзор контролира разкриването на информация и спазването на другите регулативни стандарти на българския пазар на ценни книжа. Комисията за финансов надзор следи за спазването на законите и издава наредби и указания за задълженията относно разкриване на информация, търговията с ценни книжа при наличието на вътрешна информация и други въпроси. Все пак е възможно да има по-малко публично достъпна информация за българските дружества, отколкото обикновено се предоставя на разположение на инвеститорите от публичните дружества на другите пазари на ценни книжа, което може да се отрази на пазара на акциите.

Българската фондова борса е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в някои други държави

Българската фондова борса е значително по-малка и по-слабо ликвидна от пазарите на ценни книжа в някои други страни, каквито са тези в САЩ и Великобритания.

Към 31 март 2020 г., акции на 266 дружества с обща пазарна капитализация от приблизително 10.6 млрд. лв.⁴ са регистрирани за търговия на Българската фондова борса. 81 от тях са регистрирани за търговия на Основния пазар на БФБ и представляват 72% от общата пазарна капитализация към 31 март 2020 г. и 79% от стойността³ на изтъргуваните акции на БФБ през първото тримесечие. Капитализацията на 15^{те} най-големи дружества, регистрирани за търговия на Основния пазар на БФБ, част от които са обикновените акции на Банката, е 56% от общата пазарна капитализация на този пазар към 31 март 2020 г., а оборотът с тези петнадесет емисии съставлява една трета от общия оборот на Основния пазар на БФБ за периода.

От тази статистика се вижда, че малък брой дружества съставляват голяма част от пазарната капитализация и значителна част от търговията на „Българската фондова борса“ АД. Освен негативният ефект върху пазарните цени, ниската ликвидност води и до други затруднения, като например прекомерна волатилност. В допълнение, пазарът е уязвим за спекулации, тъй като ликвидността обикновено е толкова ниска, че цените могат да бъдат манипулирани от относително малки по обем сделки. Следователно, няма гаранция, че Акциите ще се търгуват активно, а ако това не стане, може да нарасне волатилността на цената.

Обемите на търговия с Акциите могат да спаднат, а пазарната им цена може да се колебае

Банката не може да гарантира, че обемите на търговия с Акциите ще бъдат постоянни или ще се подобряват. Възможно е в определени периоди продажбата на Акции да е затруднена или невъзможна поради липса на инвеститорски интерес.

Пазарната цена на Акциите към момента на Предлагането не може да бъде показателна за пазарната им цена след приключването на Предлагането. Пазарната цена на Акциите може да се колебае в широки граници в зависимост от много фактори, които са извън контрола на Fibank. Тези фактори включват, наред с други неща, действителни или очаквани разлики в оперативните резултати и печалбите на Банката и/или нейните конкуренти, промени във финансовите оценки на анализаторите на ценни книжа, пазарните условия в отрасъла и

⁴ Изключено е Кепитал Консепт Лимитед АД

състоянието на фондовия пазар като цяло, изменение на законите и наредбите, както и промени в общите икономически и пазарни условия, например рецесия.

Пазарната цена на Акциите също може да се колебае в резултат на последващо емитиране на нови акции от Банката, обратно изкупуване на Акции от Банката, продажба на Акции от основните акционери на Банката, динамика на ликвидността на търговията с Акциите, както и в резултат на възприятията на инвеститорите. С оглед на тези и други фактори, Fibank не може да гарантира, че пазарната цена на Акциите няма да се колебае.

Търговията с Акциите на Банката на БФБ може да бъде спряна

Българската законодателна уредба предвижда случаи, при които търговията с Акциите на Банката на БФБ ще бъде или може да бъде спряна. При условията на чл. 91 от Закона за пазарите на финансови инструменти, съгласно чл. 75 от Правилата за търговия на БФБ, Съветът на Директорите на БФБ може да спре търгуването на Акциите на БФБ временно. Всяко временно спиране на търговията с Акциите на БФБ би имало неблагоприятен ефект върху ликвидността и цената на Акциите.

Допълнително финансиране чрез акции, включително чрез конвертируеми облигации, или други подобни инструменти, може да има "Разводняващ ефект" за акционерите на Банката

Банката може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство и правилата на фондовата борса, Fibank е длъжна да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции, което ще доведе до "разводняване" на текущото им участие в Банката като дял от капитала.

До „разводняване“ на участието на акционерите може да се стигне и в случаите, когато те, по една или друга причина, не са упражнили правото си на пропорционално записване на привилегирани акции, конвертируеми в обикновени акции, конвертируеми облигации, варианти или други подобни инструменти, които могат да бъдат конвертирани (заменяни) в акции на Банката и останалите притежатели на тези инструменти упражнят правото си на конвертиране (замяна) и придобият нови акции от капитала на Банката.

Значителни бъдещи продажби на Акции могат да повлияят на тяхната пазарна цена

Продажби на значителни количества Акции или очакването, че такива продажби могат да настъпят може да се отрази неблагоприятно на пазарната цена на Акциите. Такива продажби могат също да изправят Банката пред затруднения да издава нови акции в бъдеще, когато и на каквато цена Банката смята за подходяща.

Възможностите на Банката да плаща дивиденди зависят от редица фактори и няма никаква гаранция, че през дадена година то ще може да плати дивиденди в съответствие със своята дивидентна политика или че изобщо ще бъде в състояние да плати дивиденди

От учредяването си Fibank е възприела политика на реинвестиране на печалбата, вместо изплащането на дивиденди или други разпределения към акционерите. Потенциални бъдещи плащания на дивиденди ще зависят от печалбите и паричния поток на Банката, както и от разходите на Банката и плановете ѝ за развитие и намеренията на основните акционери. По тази причина акциите, обект на настоящото публично предлагане не дават гаранция за бъдещи дивиденди.

Промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа

Към датата на изготвяне на настоящия Проспект, реализираните капиталови печалби от продажбата на ценни книжа на публични дружества в България на регулиран пазар не

подлежат на облагане с данък. Съществува риск този данъчен режим на необлагане на доходите от операции с ценни книжа да бъде променен в бъдеще, което би довело до нарастване на данъчното бреме за акционерите и намаляване на техните печалби от търговия с акциите на Банката.

Валутните колебания може да засегнат стойността на акциите на Банката

Валутният риск, който носят акциите на дружеството произтича от факта, че са деноминирани в български лева.

Колебанията в обменния курс на чуждестранната валута, с която даден инвеститор е закупил левове, могат да повлияят на стойността на инвестицията в Предлаганите Акции. По-конкретно, ако има промяна в относителната стойност на лева, изразена чрез валутата на инвеститора, всяка от следните стойности също би била засегната:

- еквивалентът в чуждестранна валута на пазарната цена в лева на предлаганите акции
- еквивалентът в чуждестранна валута на постъпленията, които инвеститорът би получил при продажбата в България на Предлаганите Акции
- еквивалентът в чуждестранна валута на паричните дивиденди, ако има такива, изплащани в левове по предлаганите акции

Инвеститорите може да не са в състояние да конвертират левовите постъпления в избраната от тях чуждестранна валута или курсът, по който може да се извърши такова конвертиране, може да флукутира. Освен това пазарната оценка на Банката може да бъде сериозно засегната от обезценяването на лева, ако инвеститорите в юрисдикции извън България анализират нейната стойност въз основа на съответния валутен еквивалент на финансовото състояние на Банката и резултатите от нейните операции.

Функциониращият механизъм на валутен борд в страната, при който българският лев е с фиксиран курс към еврото, елиминира в голяма степен валутния риск, като ограничава колебанията на обменните курсове спрямо основните чуждестранни валути, в зависимост от поведението на общата европейска валута.

Инфлационен риск по отношение на инвестициите в ценни книжа

Инфлационният риск се свързва с вероятността инфлацията да повлияе на реалната възвращаемост на инвестициите в ценни книжа. След продължителен период на дефлация, през 2017 г. в България започна постепенно повишение на цените, като към края на м. февруари 2020 г. средногодишната инфлация достига 2.6%. Въпреки че, не очакваме базовата инфлация в България да превиши значително целевите нива за приемане в Еврозоната от 2%, покупателната способност на паричните потоци, произтичащи от акциите би намаляла със съответния процент инфлация.

Риск по отношение на правата на миноритарните акционери

Основният риск по отношение на миноритарните акционери се изразява в това, че е ограничена възможността им да участват във вземането на управленски решения и да упражняват контрол върху Дружеството. Този риск може да се минимизира като се инвестира в ценни книжа на емитенти, които спазват високи стандарти на корпоративно управление и контрол.

3. ПРИЧИНИ ЗА ИЗВЪРШВАНЕ НА ПУБЛИЧНОТО ПРЕДЛАГАНЕ НА АКЦИИТЕ И ПЛАНИРАНО ИЗПОЛЗВАНЕ НА НАБРАНИЯ КАПИТАЛ

Очакваните нетни постъпления от публичното предлагане, при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на максималния размер на разходите по неговото извършване, са в размер на 195 718 393 лева, а при условие, че емисията се запише в минималния размер, гарантиращ успех, Банката очаква нетни постъпления от 19 318 393 лева.

Банката възнамерява да използва приходите от предлагането за общи корпоративни цели. Набраният капитал е необходим за изпълнение на стратегията на Банката за устойчив пазарен дял чрез поддържане на растежа на кредитния портфейл при запазване стабилно нивото на капиталова адекватност и нисък рисковия профил на банката.

Към 31 декември 2019 г. съотношението на обща капиталова адекватност на консолидирана основа е 18.34% спрямо оповестеното от БНБ изискване от 14.75%. След резултатите от прегледа на качеството на активите на Банката от банковия надзор в ЕЦБ, Първа инвестиционна банка приложи серия от мерки, за да адресира констатирания недостиг при негативния икономически сценарий от 263 млн. евро, като към момента голяма част от тези мерки е изпълнена (виж секция „Оперативен и финансов преглед - Тенденции и перспективи“). Банката ще адресира оставащата част от допълнителния капиталов буфер чрез генериране на печалба от дейността си преди провизии, продажба на необслужвани експозиции и придобити активи, както и с настоящото увеличение на капитала. Увеличението на капитала не се планира да бъде използвано за допълнителни провизии, а за да осигури необходимия капитал за изпълнението на стратегията на Банката за растеж. Стратегическите планове на Fibank предвиждат разширяване на пазарното присъствие на Банката в банкирането на дребно и кредитирането на МСП. За да постигне целевите параметри на бизнес развитие при запазване на стабилно ниво на капиталова адекватност, "Първа инвестиционна банка" АД се нуждае от допълнителен базов капитал.

| Към 31 декември 2019 | | |
|-----------------------------|---|-----------|
| 1 | Общо собствен капитал за регулаторни цели, хил. лв. | 1 284 039 |
| 2 | Размер на рисковите експозиции*, хил. лв. | 7 003 184 |
| 3 | Съотношение на обща капиталова адекватност (=1/2) | 18.34% |

*Рискови експозиции са всички кредити, вземания и експозиции на банката, претеглени през съответните им рискови тегла

| | | |
|---|--|-----------|
| 4 | Минимален размер на постъпленията от подписката, хил. лв. | 19 318 |
| 5 | Общо собствен капитал за регулаторни цели, хил. лв. (=1+4) | 1 303 357 |
| 6 | Размер на рисковите експозиции, хил. лв. (=5/8) | 7 108 547 |
| 7 | Теоретично увеличение на рисковите експозиции, хил. лв. (=6-2) | 105 363 |
| 8 | Съотношение на обща капиталова адекватност (=3) | 18.34% |

| | | |
|----|---|-----------|
| 9 | Максимален размер на постъпленията от подписката, хил. лв. | 195 718 |
| 10 | Общо собствен капитал за регулаторни цели, хил. лв. (=1+9) | 1 479 757 |
| 11 | Размер на рисковите експозиции, хил. лв. (=10/13) | 8 070 637 |
| 12 | Теоретично увеличение на рисковите експозиции, хил. лв. (=11-2) | 1 067 453 |
| 13 | Съотношение на обща капиталова адекватност (=3) | 18.34% |

Към датата на този проспект, нетните постъпления при максимален размер на подписката се очаква да осигурят изпълнение на стратегията за устойчив пазарен дял чрез поддържане на растежа на кредитния портфейл. При реализиране на подписката в минимален размер, Банката ще ограничи ръста на кредитиране с цел поддържане на стабилни нива на капиталова адекватност.

Постъпленията от публичното предлагане няма да се използват за придобиване на активи, извън обичайната дейност на Банката, за финансиране на придобивания на други банки или за намаляване размера на дългово-капиталовите инструменти, емитирани от Банката.

4. ДИВИДЕНТИ И ДИВИДЕНТНА ПОЛИТИКА

Дивидентна история и дивидентна политика

От учредяването си Fibank е възприела политика на реинвестиране на печалбата, вместо изплащането на дивидент или други разпределения към акционерите, за да поддържа висок темп на растеж и да подобри кредитоспособността си. Не са вероятни промени в дивидентната политика в краткосрочен до средносрочен период.

Всяко решение за изплащане на дивидент в бъдеще ще бъде по решение на Общото събрание на акционерите и ще зависи от способността на Банката да генерира печалба, надвишаваща нуждата от капитал за поддържане на растежа. По специално, препоръка на Управителния съвет към акционерите за разпределяне на дивидент от Акциите ще вземе предвид, освен другото, общото финансово състояние на Банката и капиталовите разходи и изискванията за капиталова адекватност, всички договорни изисквания, както и други фактори, които Управителният съвет счита за подходящи. За повече информация, виж *Акционерен капитал - Права, преференции и ограничения на Акциите – Право на дивидент*.

Разпределяне на дивидентите

Всяка Акция, включително и Предлаганите Акции, дава право на притежателя си на дивидент, пропорционален на номиналната ѝ стойност. Правото на получаване на дивидент се дава на всяко лице, вписано в ЦД като акционер на Банката на датата, която е 14-ят ден след решението на Общото събрание за разпределение на дивидент (**„Дата на Дивидент“**). За подробна информация относно изплащането на дивиденти, моля вижте раздел *„Акционерен капитал - Права, преференции и ограничения на Акциите – Право на участие в печалбата“*.

Българските и чуждестранните акционери се ползват от еднакъв режим по отношение на правото им на дивидент и процедурите за неговото изплащане. Като правило, дивидентът се изплаща дивидент в лева.

Уставът не предвижда каквито и да е ограничения относно изплащането на дивиденти. Определени ограничения относно разпределянето на дивиденти се съдържат в приложимото българско законодателство. Банката е длъжно да осигури изплащането на дивиденти в срок от 3 месеца от вземане на решение от Общото събрание на акционерите. (вж. раздел *„Акционерен капитал - Права, преференции и ограничения на Акциите – Право на участие в печалбата“*).

За информация относно данъчното облагане на дивидентите вижте раздел *„Данъчно облагане“*.

5. КАПИТАЛИЗАЦИЯ И ЗАДЛЪЖНЯЛОСТ

Представените в настоящия раздел данни следва да бъдат анализирани заедно с информацията, предоставена в „Оперативен и финансов преглед“, финансовите отчети и бележките към тях, както и финансовите данни, представени в другите раздели на Проспекта.

Капитализация и задлъжнялост

Таблицата по-долу съдържа информация за капитализацията и задлъжнялостта на Банката към 31 март 2020 г. на консолидирана основа.

| Капитализация и задлъжнялост, хил.лв. | | | |
|---|-------------------|--------------------|----------------------|
| Задължения, вкл. | | обезпечени* | гарантирани** |
| Задължения към банки | 744 | | |
| Задължения към други клиенти | 9 048 715 | 77 800 | 7 509 377 |
| Други привлечени средства | 108 306 | 73 389 | |
| Подчинен срочен дълг | 3 987 | | |
| Хибриден дълг | 274 472 | | |
| Деривати държани за управление на риска | 2 557 | | |
| Отсрочени данъчни пасиви | 17 785 | | |
| Текущи данъчни пасиви | 120 | | |
| Лизингови задължения | 151 622 | | |
| Други пасиви | 25 214 | | |
| Общо задължения | 9 633 522 | 151 189 | 7 509 377 |
| Капитализация | | | |
| Акционерен капитал | 110 000 | | |
| Премии от емисии на акции | 97 000 | | |
| Законови резерви | 39 865 | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа | 12 990 | | |
| Преоценъчен резерв на недвижимите имоти | 4 500 | | |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности | (1 340) | | |
| Други резерви и неразпределена печалба | 716 472 | | |
| Неконтролиращо участие | 3 057 | | |
| Общо капитал | 982 544 | | |
| Общо задължения и капитал | 10 616 066 | | |
| Условни задължения, нетно от обезценка *** | 877 814 | | |

Източник: Банката

*Банката държи блокирани ДЦК на българското правителство във връзка с привлечен ресурс от бюджетни организации. *Включва задълженията, гарантирани от Фонда за гарантиране на влоговете в банките;

*** Условните задължения представляват основно гаранции, акредитиви, издадени от Fibank във връзка с операции по търговско финансиране и неизползвани кредитни линии (виж “Оперативен и финансов преглед”)

6. ИЗБРАНА ИСТОРИЧЕСКА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

Таблиците по-долу представят избрани финансови данни към 31 декември 2017 г., 2018 г. и 2019 г., извлечени от одитираните консолидирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

Този раздел следва да се чете заедно с информацията, представена в „Оперативен и финансов преглед“ и във финансовите отчети и пояснителните приложения към тях, както и с останалата финансова информация, представена в Проспекта.

Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви | 356 173 | 331 046 | 309 730 |
| Разходи за лихви | (95 247) | (63 958) | (63 016) |
| Нетен лихвен доход | 260 926 | 267 088 | 246 714 |
| Приходи от такси и комисиони | 120 787 | 119 992 | 131 191 |
| Разходи за такси и комисиони | (18 641) | (22 881) | (24 417) |
| Нетен доход от такси и комисиони | 102 146 | 97 111 | 106 774 |
| Нетни приходи от търговски операции | 15 326 | 10 809 | 15 378 |
| Други нетни оперативни приходи | 28 191 | 16 321 | 74 618 |
| Общо приходи от банкови операции | 406 589 | 391 329 | 443 484 |
| Административни разходи | (204 698) | (212 066) | (220 448) |
| Обезценка | (78 850) | (83 378) | (119 730) |
| Други приходи/(разходи), нетно | (20 431) | 65 127 | 51 053 |
| Печалба преди данъчно облагане | 102 610 | 161 012 | 154 359 |
| Разходи за данъци | (10 365) | 10 534 | (16 437) |
| Печалба на групата след данъчно облагане | 92 245 | 171 546 | 137 922 |
| Други всеобхватни доходи | | | |
| Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба | | | |
| Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности | 518 | 2 920 | 638 |
| Преоценъчен резерв на инвестиции в ценни книжа | 888 | (407) | (19) |
| Общо други всеобхватни доходи | 1 406 | 2 513 | 619 |
| Общо всеобхватни доходи | 93 651 | 174 059 | 138 541 |
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение между: | | | |
| Притежателите на обикновени акции на Банката | 92 175 | 171 388 | 137 579 |
| Неконтролиращо участие | 70 | 158 | 343 |
| Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между: | | | |
| Притежателите на обикновени акции на Банката | 93 581 | 173 901 | 138 198 |
| Неконтролиращо участие | 70 | 158 | 343 |
| Нетна печалба на една акция, лв. | 0.84 | 1.56 | 1.25 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Консолидиран отчет за финансовото състояние

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и вземания от централни банки | 1 478 594 | 1 674 754 | 2 072 046 |
| Финансови активи за търгуване | 7 979 | 0 | 0 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 742 306 | 0 | 0 |
| Финансови активи до падеж | 53 714 | 0 | 0 |
| Инвестиции в ценни книжа | 0 | 802 321 | 993 022 |
| Вземания от банки и финансови институции | 54 402 | 125 483 | 79 618 |
| Вземания от клиенти | 5 162 907 | 5 716 062 | 6 017 137 |
| Имоти и оборудване | 91 539 | 83 951 | 81 738 |
| Нематериални активи | 7 342 | 14 402 | 12 626 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 596 | 905 | 814 |
| Отсрочени данъчни активи | 0 | 0 | 0 |
| Текущи данъчни активи | 63 | 605 | 253 |
| Активи придобити като обезпечения | 984 448 | 812 934 | 716 129 |
| Инвестиционни имоти | 218 212 | 242 558 | 410 511 |
| Активи с право на ползване | 0 | 0 | 159 659 |
| Други активи | 118 096 | 112 706 | 116 622 |
| Общо активи | 8 921 198 | 9 586 681 | 10 660 175 |
| Пасиви и собствен капитал | | | |
| Задължения към банки | 8 136 | 3 024 | 2 007 |
| Задължения към други клиенти | 7 583 819 | 8 342 691 | 9 104 021 |
| Други привлечени средства | 127 493 | 121 120 | 109 348 |
| Подчинен срочен дълг | 0 | 0 | 3 943 |
| Хибриден дълг | 208 786 | 208 786 | 267 615 |
| Деривати държани за управление на риска | 0 | 88 | 361 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 14 467 | 2 774 | 17 428 |
| Текущи данъчни пасиви | 2 213 | 259 | 71 |
| Лизингови задължения | 0 | 0 | 159 633 |
| Други пасиви | 28 934 | 61 667 | 16 831 |
| Общо пасиви | 7 973 848 | 8 740 409 | 9 681 258 |
| Акционерен капитал | 110 000 | 110 000 | 110 000 |
| Премии от емисии на акции | 97 000 | 97 000 | 97 000 |
| Законови резерви | 39 865 | 39 865 | 39 865 |
| Преоценъчен резерв на инвестиции в ценни книжа | 21 431 | 17 795 | 17 776 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | 4 500 | 4 500 | 4 500 |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности | (1 525) | 1 395 | 2 033 |
| Други резерви и неразпределена печалба | 673 571 | 573 087 | 704 770 |
| Общо собствен капитал | 944 842 | 843 642 | 975 944 |
| Неконтролиращо участие | 2 508 | 2 630 | 2 973 |
| Общо капитал на Групата | 947 350 | 846 272 | 978 917 |
| Общо пасиви и собствен капитал | 8 921 198 | 9 586 681 | 10 660 175 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Консолидиран отчет за паричните потоци

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Нетен паричен поток от основна дейност | | | |
| Нетна печалба | 92 245 | 171 546 | 137 922 |
| Корекции за непарични операции | | | |
| Обезценка | 78 850 | 83 378 | 119 730 |
| Нетен лихвен доход | (260 926) | (267 088) | (246 714) |
| Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи | 16 206 | 15 342 | 14 392 |
| Начислени данъци | 10 365 | (10 534) | 16 437 |
| Загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно | 220 | 69 | (361) |
| (Печалби) от продажба на други активи, нетно | (10 612) | (81 779) | (1 167) |
| (Положителна) преоценка на инвестиционни имоти | 0 | (13 669) | (72 940) |
| | (73 652) | (102 735) | (32 701) |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | | |
| (Увеличение)/намаление на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | 1 545 | 25 859 | (246 103) |
| (Увеличение) на финансовите активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход | (127 721) | (32 235) | 60 476 |
| (Увеличение) на вземания от банки и финансови институции | (2 284) | (98) | (25 371) |
| (Увеличение) на вземания от клиенти | (311 476) | (1 002 118) | (450 695) |
| Нетно (увеличение)/намаление на други активи | (23 985) | 8 731 | (32 915) |
| | (463 921) | (999 861) | (694 608) |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | | |
| Увеличение/(намаление) на задължения към банки | 4 794 | (5 108) | (958) |
| Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти | (295 119) | 773 420 | 761 266 |
| Нетно увеличение на други пасиви | 6 462 | 30 947 | (12 824) |
| | (283 863) | 799 259 | 747 484 |
| Получени лихви | 423 690 | 393 486 | 323 814 |
| Платени лихви | (128 076) | (78 467) | (62 748) |
| Получени дивиденди | 4 478 | 105 | 5 724 |
| Платен данък върху печалбата | (9 407) | (4 066) | (1 554) |
| Нетен паричен поток от основна дейност | (530 751) | 7 721 | 285 411 |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | | |
| (Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи | (9 388) | (14 807) | (13 391) |
| Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи | 281 | 29 | 820 |
| Продажби на други активи | 113 039 | 271 139 | 14 635 |
| Намаление на инвестиции | 208 757 | 9 529 | (12 093) |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | 312 689 | 265 890 | (10 029) |
| Финансиране | | | |
| Увеличение/(намаление) на други заемни средства | 57 027 | (6 415) | (11 849) |
| Изплащане на подчинени инструменти | 0 | 0 | 62 587 |
| Нетен паричен поток от финансиране | 57 027 | (6 415) | 50 738 |
| Нетно увеличение/(намаление) на парични средства | (161 035) | 267 196 | 326 120 |
| Парични средства в началото на периода | 1 681 732 | 1 520 697 | 1 787 893 |
| Парични средства в края на периода | 1 520 697 | 1 787 893 | 2 114 013 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

Основни финансови показатели

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|--------|--------|--------|
| Съотношение на обща капиталова адекватност | 15.89% | 16.15% | 18.34% |
| Съотношение на капитала от първи ред | 15.87% | 16.15% | 18.28% |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред | 12.87% | 13.30% | 14.65% |
| Съотношение на ливъридж | 11.28% | 11.08% | 11.84% |
| Възвращаемост на активите (1) | 1.03% | 1.87% | 1.38% |
| Възвращаемост на собствения капитал (2) | 10.24% | 19.24% | 15.12% |
| Нетни кредити/депозити | 68.08% | 68.52% | 66.09% |
| Нетна печалба на акция, лв. | 0.84 | 1.56 | 1.25 |
| Нетен лихвен доход/общи приходи от банкови операции | 64.17% | 68.25% | 55.63% |
| Административни разходи/общо приходи (3) | 53.01% | 46.46% | 44.58% |
| Просрочени експозиции над 90 дни/брутни кредити | 17.48% | 12.95% | 11.86% |
| Провизии/просрочени експозиции над 90 дни | 59.74% | 89.48% | 65.90% |

Източник: Одитирани консолидирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Доклади за дейността; Fibank

(1) Възвращаемост на активите е изчислена като нетната печалба е разделена на средния размер на активите за съответния период

(2) Възвращаемост на собствения капитал е изчислена като нетната печалба е разделена на средния размер на собствения капитал за съответния период

(3) Съотношението е изчислено като административни разходи са разделени на сумата на общите приходи от банкови операции и другите приходи/(разходи)

7. ОПЕРАТИВЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

Настоящият раздел представя информация, която ръководството вярва, че е от съществено значение за разбирането на финансовото състояние и резултатите от дейността на Банката за годините, приключващи на 31 декември 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

„Първа инвестиционна банка“ АД изготвя финансови отчети на индивидуална и консолидирана база. Представеният по-долу преглед на резултатите от дейността, финансовото състояние и паричните потоци на Дружеството на консолидирана база следва да се разглежда и тълкува заедно с Финансовите Отчети и другата финансова информация, съдържаща се в останалите раздели от този Проспект.

Твърденията в настоящия преглед и анализа, отнасящ се до перспективите на отрасъла, очакванията на ръководството относно бъдещите резултати от дейността на Банката, както и останалата неисторическа информация, се отнасят до бъдещето и поради естеството си съдържат риск и несигурност. В резултат на факторите, разгледани в настоящия раздел и на други места в този Проспект, по-специално в раздел „Рискови фактори“, е възможно действителните резултати на Банката да се различават съществено от тези, отнасящи се до бъдещето (виж също „Тенденции и перспективи“). Инвеститорите следва да разглеждат Проспекта в неговата цялост, а не да вземат решения или да формират мнение единствено въз основа на обобщената информация.

Общ преглед

Fibank е създадена през 1993 г. Специализирана първоначално в предлагането на комплексни услуги за корпоративни клиенти, през годините Банката се развива като универсална търговска банка с разнообразна гама от корпоративни банкови услуги и банкови услуги за физически лица (виж “Преглед на бизнеса – Операции и продукти – Корпоративно банкиране ” и “Преглед на бизнеса – Операции и продукти – Банкиране на дребно”).

Към датата на Проспекта Банката притежава универсален банков лиценз за извършване на банкова дейност на територията на страната и на сделки в чужбина. Тя е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа, както и регистриран инвестиционен посредник.

Fibank се нарежда⁵ на пето място в България по активи към 31 декември 2019 г. с дял от 8.8% (10.1 млрд. лв.). Съгласно статистиката на БНБ към 31 декември 2019 г. Банката е на четвърто място в България по размер на кредитния портфейл с дял от 10% (6.2 млрд. лева) и на четвърто по обща сума на депозитите от физически лица и небанкови финансови институции с дял от 9.5% (8.8 млрд. лева). Fibank е сред водещите банки в картовия бизнес и в платежните услуги, в т.ч. при международните разплащания и търговски операции.

Банката е със седалище в София и към 31 декември 2019 г. има 143 клона и офиса в България. Fibank оперира и един международен клон в Кипър, а чрез дъщерното си дружество в Албания, Fibank Албания - още 14 клона в Албания.

Fibank е публично дружество, чиито акции са регистрирани за търговия на БФБ през 2007 г. Дружеството е мажоритарна собственост на две физически лица – Цеко Минев (42.5%) и Ивайло Мутафчиев (42.5%).

Общи фактори, влияещи на оперативните и финансовите резултати

Дейността на Банката се влияе от следните ключови фактори, които се очаква да продължат и в бъдеще да оказват ефект върху резултатите от дейността: (1) макроикономическите условия; (2) регулаторните промени; (3) МСФО 9 и други МСФО изменения; (4) управлението на

⁵ На база на неконсолидирани финансови отчети

необслужваните кредити и активите, придобити като обезпечение; (5) финансовия лизинг на част от терена на бившия МК „Кремиковци“; (6) промяната в лихвените нива; (7) конкуренцията на пазара; (8) реструктурирането на кредитния портфейл; (9) размерът на комисионните; (10) по-високите разходи за труд; (11) прегледа на качеството на активите.

По-долу са разгледани основните фактори, влияещи върху финансовите и оперативни резултати на Банката през 2017 г., 2018 г. и 2019 г. Ръководството вярва, че тези фактори са имали и е възможно и в бъдеще да имат ефект върху дейността, финансовите резултати, финансовото състояние и перспективите за развитие.

Подробен анализ на действителния ефект на посочените по-долу фактори върху конкретните позиции от отчета за всеобхватния доход и отчета за финансовото състояние на Банката през посочените периоди и към посочените дати са представени в настоящия раздел в част „Резултати от дейността“.

Макроикономически условия

Резултатите от операциите на Банката зависят, както от състоянието на макроикономическата среда (ръст на икономиката, инфлация, лихвени нива, безработица, доходи и др.) в България, така и от общата икономическа ситуация в световен мащаб. От 2010 г. насам икономическата активност се подобрява под влияние на ръста в потреблението и инвестициите и на положителната динамика в търговския баланс. Реалният годишен ръст на БВП през 2017 г. и 2018 г. беше в размер на съответно 3.5% и 3.1% на годишна база, нива над средните за Европа. През 2019 г. ръстът на икономиката достигна 3.4% като самият БВП за 2019 г. възлезе на 118.7 млрд. лв. по текущи цени. Най-съществен принос и през трите години имаше вътрешното търсене, което се разширяваше с нарастващи реални темпове - съответно 3.9%, 4.6% и 5.7%. Водещ сектор в композицията на брутната добавена стойност през 2019 г. е този на услугите с дял от 68.9% (+3% на годишна база). През 2019 г., обаче, индустрията (26.4% дял в БДС) и селското стопанство (4.8% от БДС) също значително подобриха представянето си след спадовете, регистрирани през 2018 г. – съответно с 2.7% и 3% на годишна база.

Основните макроикономически показатели за България са представени в раздел „Преглед на сектора – Българската икономика“.

Регулаторни промени

Промените в националното и европейското законодателство влияят и ще продължават да влияят на резултатите от дейността на Банката. Регулаторните изисквания за поддържане на определени нива на капитал и ликвидност са основополагащи за нивата на рисково-претеглените активи и растежа на кредитния портфейл на Банката, което от своя страна определя и размера на приходите и печалбата от дейността. Тези изисквания може да предполагат нужда от привличане на допълнителен собствен капитал от първи или втори ред или подсигуриране на допълнителна ликвидност.

В допълнение към капиталовите изисквания, определени в Регламент (ЕС) № 575/2013, „Първа инвестиционна банка“ АД поддържа четири капиталови буфери в съответствие с изискванията на Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери. „Първа инвестиционна банка“ АД 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 от базов собствен капитал от първи ред, с цел предотвратяване и намаляване на ефекта от потенциални дългосрочни нециклически системни или макропруденциални рискове в банковата система в страната в размер на 3% от рисковите експозиции в България, който е обект на преразглеждане поне веднъж на всеки две години. С цел защита на банковата система срещу потенциални загуби, произтичащи от натрупване на циклически системен риск в периоди на прекомерен кредитен растеж, банките в България, в т.ч. и Fibank поддържат антициклически капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в Република България. Неговото ниво се определя от БНБ всяко тримесечие, като през цялата 2018 г., както и до края на третото тримесечие на 2019 г. той е определен в размер на 0%. С решения на УС на БНБ от

25.09.2018 г., 13.12.2018 г., 28.03.2019 г., 25.06.2019 г. и 17.09.2019 г. нивото на антицикличния капиталов буфер е определен на 0.5% за четвъртото тримесечие на 2019 г. (в сила от 1.10.2019 г.) и за първото тримесечие на 2020 г. (в сила от 01.01.2020 г.), както и на 1.0% за второто (в сила от 01.04.2020 г.), третото (в сила от 01.07.2020 г.) и четвъртото (в сила от 01.10.2020 г.) тримесечие на 2020 г. На 20 декември 2019 г. УС на БНБ определи ниво на антицикличния буфер и за първото тримесечие на 2021 г. в размер на 1.5%. На 19 март 2020 г. БНБ обяви пакет от мерки за 9.3 млрд. лв. във връзка с пандемията от COVID 19. Една от тези мерки е отмяна на предвидените за 2020 г. и 2021 г. увеличения на антицикличния капиталов буфер. В допълнение, определените от БНБ Други Системно Значими Институции (ДСЗИ) в страната, сред които и Банката следва да поддържат капиталов буфер за ДСЗИ с оглед тяхната значимост за националната икономика и финансова система. Приложимият за Fibank буфер за ДСЗИ на индивидуална и консолидирана основа, определен към общата стойност на рисковите експозиции, е в размер на 0.5% за 2018 г., като плавно ще нараства до 1% през 2020 г. С решение на УС на БНБ от 4 октомври 2018 г. и от 15 октомври 2019 г. нивата на буфера за ДСЗИ, приложими за „Първа инвестиционна банка“ АД за периода 2019 г.-2020 г. са потвърдени, както следва: 0.75% за 2019 г. и 1.0% за 2020 г. Буферът се преразглежда всяка година.

В случай че Банката е в невъзможност да поддържа регулаторните нива на капиталова адекватност това би довело от една страна до увеличаване на цената на депозитите, и от друга страна до ограничаване на ръста на кредитния портфейл и дори до необходимост от намаляване на рисковите експозиции, което от своя страна би намалило лихвените приходи. Тези два фактора биха повлияли негативно на печалбата от дейността и възвращаемостта на собствения капитал.

Новите регулаторни изисквания също така често водят до увеличаване на административната тежест във връзка с тяхното първоначално прилагане и последващо спазване. Пример за такъв тип регулации са GDPR, MiFID2/MiFIR, PSD2, Директива (ЕС) 2015/2366 и др.

За повече информация относно регулаторната среда виж *“Преглед на сектора - Банков надзор и регулиране на банковата дейност”*.

МСФО 9 и други МСФО изменения

Резултатите от дейността на Банката зависят и ще продължат да зависят от данъчните и счетоводни регулации, като промените в тях може да имат значителен ефект върху оперативните резултати и финансовото състояние на Банката. Например, въвеждането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ доведе до значителни промени в класификацията и измерването на качеството на финансовите активи, както и до въвеждане на нов модел за обезценка, базиран на очакваните кредитни загуби с еднократен ефект върху регулаторния собствен капитал на Банката, изразяващ се в намаление от 276.8 млн. лв. Еднократният ефект от МСФО 9 ще продължава да оказва влияние върху финансовото състояние на Банката тъй като съгласно Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013, считано от 1 януари 2018 г. се въвежда възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична част) и съобразно коефициенти за преходно третиране в размер на 0.95 за 2018 г., 0.85 за 2019 г., 0.70 за 2020 г., 0.50 за 2021 г. и 0.25 за 2022 г. Във връзка с това, в началото на 2018 г. е взето решение по време на преходния период до 2022г. Първа инвестиционна банка да прилага мерките съгласно чл.473а от Регламент (ЕС) № 575/2013, включително допълнителното облекчение, предвидено в параграф 4 – т.нар. динамична част от преходното третиране.

Управление на необслужваните кредити и активите, придобити като обезпечение

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

В резултат на предприетите мерки за подобрене на качеството на кредитния портфейл, вкл. чрез продажба/цедиране на вземания, както и отписване на обезценени експозиции брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни намалява през последните няколко години. Към края на 2019 г. брутната сума на експозициите с просрочие над 90 дни отчита спад със 7.5% до 774 362 хил. лв.

Управлението на активите, придобити като обезпечение също така оказва пряко влияние върху резултатите от дейността, от една страна като размер, а от друга като средство за генериране на регулярен доход. В резултат на изпълнение на последователните политики на Банката за редуциране на този вид неликвидни активи техният размер намалява до 716 129 хил.лв. към 31 декември 2019 г. спрямо 984 448 хил.лв. в края на 2017 г.

Финансов лизинг Кремиковци

Най-съществената сделка с активи, придобити като обезпечение през историческия период е тази с отдаването на финансов лизинг на значителна част от терена на бившия МК „Кремиковци“ на международен инвеститор – дъщерно дружество на Soravia Real Estate Developers GmbH, част от австрийската икономическа група Soravia. Основно, вследствие на тази сделка приходите от продажба на активи през 2018 г. нарастват почти 8 пъти до 81 098 хил. лв., което се отразява на нетния финансов резултат на Банката.

Промяната в лихвените нива оказва съществено влияние върху нетния лихвен марж

Нетният лихвен доход формира най-съществения дял от общите приходи от банкови операции (55.6% през 2019 г., 68.3% през 2018 г. и 64.2% през 2017 г.). Лихвите по кредитите и депозитите зависят както от специфичните условия на местния пазар, така и от политиката на Европейската централна банка, тъй като по-голямата част от местния банков сектор е собственост на Банки от Евроразона. Тъй като нетният лихвен марж на Банката зависи от разликата между размера на лихвения процент по лихвоносните активи и лихвения процент по лихвоносните пасиви, то и промяната в лихвените нива оказва съществено влияние върху финансовите резултати на Банката.

Въпреки ръста на кредитния портфейл, приходите от лихви на Банката намаляват с 19.3% през 2017 г., 7.1% през 2018 г. и 6.4% през 2019 г. в резултат на всеобщия спад на лихвените проценти. Съгласно статистиката на БНБ лихвите по новите дългосрочни кредити спадат до 4.82% през 2019 г. спрямо 4.89% през 2017 г. Разходите за лихви също така регистрираха съществени спадове от 22% през 2017 г., 32.9% през 2018 г. и 1.5% през 2019 г., поради пониските лихвените проценти по депозитите. Това от една страна повлия директно върху нетния лихвен марж, а от друга страна намали разликата между разходите за финансиране на Fibank и тези на основните му конкуренти, които могат да получават подкрепа от компаниите-майки - главно банки от Евроразона.

В резултат на ниските нива на лихвите и въпреки диверсификацията на портфейла в посока към увеличаване теглото на сегментите на банкиране на дребно и малките и средни

предприятия, нетния лихвен марж⁶ намалява до 3.47% през 2019 г. спрямо 4.03% през 2018 г. и 4.14% през 2017 г. Лихвените нива оказват и ще продължават да оказват пряко влияние върху финансовия резултат на Банката.

Конкуренция на пазара; Консолидационни процеси

Пазарите, на които Банката оперира, са силно конкурентни. На основния си пазар – България - Банката е изправена пред значителна конкуренция във всички аспекти на своя бизнес, съперничейки си с редица дъщерни банки на големи международни финансови институции и някои местни конкуренти. Докато до преди няколко години конкуренцията за привличане на депозити беше интензивна, то в момента конкуренцията е основно за кредитополучатели. През последните няколко години ръста в депозити е по-голям от ръста в кредитите, което увеличава наличието на свободни парични средства. Съотношението брутни кредити/депозити постепенно намалява до 72.2% към 31 декември 2019 г. спрямо 73.5% три години по-рано, което поражда и още по-интензивна конкуренция.

В допълнение, тенденцията към консолидация в банковия сектор създаде по-големи и по-силни банки-конкуренти. Сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД в началото на 2018 г. доведе до промяна на позицията на Fibank в подреждането по размер на активите - от №3 на номер №4. Придобиването на „Сосиете Женерал Експресбанк“ АД от „Банка ДСК“ ЕАД ще създаде още по-голяма институция, която би могла да се превърне в най-голямата в сектора (от №2 в момента). Преобразуването на „Юробанк България“ АД чрез вливане на „Банка Пиреос България“ АД приключи през ноември и новата банка изпревари Fibank като четвърти по активи кредитор в местния банков сектор.

Стратегия на реструктуриране на кредитния портфейл в посока увеличаване теглото на МСП и кредитите за физически лица

Реструктурирането на кредитния портфейл в посока увеличаване теглото на кредитите за физически лица и за малките и средни предприятия от една страна увеличава лихвените приходи, а от друга страна намалява размера на обезценките, поради по-ниските нива на необслужваните кредити. Средният лихвен процент⁷ на кредитите към физически лица и към МСП за 2019 г. е респективно 6.10% и 5.13%, докато този по кредитите към корпоративни клиенти е 4.57%. В същото време натрупаните обезценки към 31 декември 2019 г. на кредитите към физически лица и към МСП са съответно в размер на 3.8% и 1.8% от brutния им размер, докато тези на кредитите към корпоративни клиенти са в размер на 11.9% от brutния им размер.

Кредитите към физически лица формират 30% от brutния кредитен портфейл на Банката към 31 декември 2019 г. спрямо 26.1% към края на 2017 г., кредитите към малки и средни предприятия се увеличават до 14.1% от общия портфейл за същия период спрямо 13.1% към края на 2017 г., докато микрокредитирането нараства до 2.5% от общия портфейл спрямо 2.1% към края на 2017 г. Съответно кредитите към корпоративни клиенти намаляват дела в портфейла на Банката на 53.3% към 31 декември 2019 г. спрямо 58.7% към края на 2017 г.

Увеличаването на теглото на банкирането на дребно, както и сегмента на МСП и микрокредитиране е частично неутрализирило негативния ефект от спада на лихвите като е спомогнало и за намаляване на разходите за обезценка. Реструктурирането на кредитния портфейл ще продължи да влияе и в бъдеще върху финансовите резултати на Банката.

⁶ Нетния лихвен марж е изчислен като нетния лихвен доход е разделен на средната стойност на лихвоносните активи.

⁷ Средния лихвен процент е изчислен като лихвения доход на съответния сегмент е разделен на средната стойност на лихвоносните кредити на съответния сегмент.

Ръст на комисионните поради по-високи тарифни ставки

Следвайки всеобщата тенденция на банковия сектор в България, Fibank успява частично да неутрализира ефекта от спада на нетния лихвен доход чрез ръст на нетния доход от такси и комисионни в резултат на по-високи тарифни ставки. С изключение на 2018 г, когато нетния доход от такси и комисионни намалява с 4.9% спрямо година по-рано, то през 2019 г. и през 2017 г. нетния доход от такси и комисионни нараства с респективно 10% и с 11.7% на годишна база. Размерът на комисионните оказва и ще продължи да оказва влияние върху финансовите резултати на Банката.

Натиск нагоре върху разходите за труд

Съществена част от административните разходи на Банката се формира от разходите за труд. Поради ръста на заплатите разходите за персонала се увеличават с 2.2% през 2019 г. и с 8.2% през 2018 г. въпреки спада със съответно 1.5% през 2019 г. и с 2.8% през 2018 г. на броят служители. Поради това, че иска да осигури качествена услуга за клиентите си и това че по-голямата част от персонала е с висше образование, Банката се налага да се конкурира за високо-квалифициран персонал с другите финансови предприятия в страната, който изисква и по-високи от средните за страната нива на заплащане. Всеобщият ръст на заплатите в сектора се отразява и на заплатите на служителите и съответно на финансовите резултати на Банката. Финансовия сектор е сектора с втората най-висока средна годишна работна заплата в страната, като последната регистрира ръстове от 7%, и 8.9% през 2017 г. и 2018 г. Съгласно последните публикувани от НСИ статистически данни, индекса на разходите за възнаграждения през третото тримесечие на 2019 г. се е променил с 8.9% спрямо година по-рано показват календарно изгладените данни.

Информация, отнасяща се до правителствената, икономическата, фискалната, парична политика или политически курс или фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено дейността на Емитента.

Дейността на „Първа инвестиционна банка“ АД е зависима от правителствената, икономическата, фискалната, паричната политика и политическите фактори. Освен разгледаните по-горе макроикономически фактори, всички останали рискови фактори, които значително са засегнали или биха могли да засегнат значително, пряко или косвено дейността на Дружеството са подробно представени в раздел „Рискови фактори“.

Преглед на качеството на активите

През първата половина на 2019 г. беше извършена цялостна оценка на 6 български банки от ЕЦБ, включително и на „Първа инвестиционна банка“ АД, в резултат на искането на България за установяване на трайно сътрудничество с ЕЦБ от 18.07.2018 г. и заявеното желание на страната за присъединяване към „чакалнята“ за членство в еврозоната (ERM II).

Прегледът на качеството на активите (AQR) и стрес тестът представляват прилагане на теоретичен и консервативен (пруденциален) модел за оценка на риска на Банката. В AQR бяха включени 78% от общия кредитен портфейл и 95% от корпоративния портфейл. „Първа инвестиционна банка“ АД отговаря на регулаторните изисквания съгласно чл.92 от Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета.

При прилагането на негативния сценарий на стрес теста, включващ неблагоприятни икономически дисбаланси и продължителен спад в икономиката на страната, Банката би имала нужда да изгради допълнителен капиталов буфер в размер на 263 млн. евро.

Fibank, като най-голямата банка с български капитал и втора по кредитиране на българския бизнес, подходи отговорно към своите клиенти и акционери. През третото тримесечие на 2019 г. Банката прегледа обстойно кредитния си портфейл за съответствие между методологията на ЕЦБ (използвана при цялостната оценка) и Международните Стандарти за Финансово Отчитане (задължителни за прилагане при изготвяне на финансовите отчети от банките). В резултат на това към края на 2019 г. са начислени допълнителни разходи за

обезценки от 94.4 млн. лв. спрямо юни 2019 г. По този начин банката отразява счетоводно в текущата си дейност по-консервативния подход към оценката на кредитния риск след извършения преглед на качеството на активите. Резултатите от AQR оказват и ще продължат да оказват влияние върху размера на обезценките и съответно върху финансовите резултати на Банката.

Резултати от дейността

Таблицата по-долу, изготвена за посочените периоди, предоставя конкретна информация за резултатите от дейността на Дружеството.

| Консолидиран отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|
| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
| Приходи от лихви | 356 173 | 331 046 | 309 730 |
| Разходи за лихви | (95 247) | (63 958) | (63 016) |
| Нетен лихвен доход | 260 926 | 267 088 | 246 714 |
| Приходи от такси и комисиони | 120 787 | 119 992 | 131 191 |
| Разходи за такси и комисиони | (18 641) | (22 881) | (24 417) |
| Нетен доход от такси и комисиони | 102 146 | 97 111 | 106 774 |
| Нетни приходи от търговски операции | 15 326 | 10 809 | 15 378 |
| Други нетни оперативни приходи | 28 191 | 16 321 | 74 618 |
| Общо приходи от банкови операции | 406 589 | 391 329 | 443 484 |
| Административни разходи | (204 698) | (212 066) | (220 448) |
| Обезценка | (78 850) | (83 378) | (119 730) |
| Други приходи/(разходи), нетно | (20 431) | 65 127 | 51 053 |
| Печалба преди данъчно облагане | 102 610 | 161 012 | 154 359 |
| Разходи за данъци | (10 365) | 10 534 | (16 437) |
| Печалба на групата след данъчно облагане | 92 245 | 171 546 | 137 922 |
| Други всеобхватни доходи | | | |
| Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба | | | |
| Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности | 518 | 2 920 | 638 |
| Преоценъчен резерв на инвестиции в ценни книжа | 888 | (407) | (19) |
| Общо други всеобхватни доходи | 1 406 | 2 513 | 619 |
| Общо всеобхватни доходи | 93 651 | 174 059 | 138 541 |
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение между: | | | |
| Притежателите на обикновени акции на Банката | 92 175 | 171 388 | 137 579 |
| Неконтролиращо участие | 70 | 158 | 343 |
| Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между: | | | |
| Притежателите на обикновени акции на Банката | 93 581 | 173 901 | 138 198 |
| Неконтролиращо участие | 70 | 158 | 343 |
| Нетна печалба на една акция, лв. | 0.84 | 1.56 | 1.25 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Приходите от банкови операции на банката са формирани от нетни лихвени доходи, нетни доходи от такси и комисиони, нетни приходи от търговски операции както и други нетни оперативни приходи. Най-съществен дял в приходите имат нетните лихвени доходи, които формират между 55.6% и 68.3% от общите приходи от банкови операции в разглеждания период. На второ място по същественост са нетните доходи от такси и комисиони, а на последните две места на съответно са другите нетни оперативни приходи и приходите от

търговски операции. Съгласно одитирания финансов отчет за 2019 г. общите приходи от банкови операции на банката нарастват с 13.3% спрямо предходната година. Нетните лихвени доходи през периода намаляват с 7.6% на годишна база като достигат 55.6% от общите приходи, докато всички останалите видове приходи се увеличават. През 2018 г. общите приходи от банкови операции на банката намаляват с 3.8% спрямо предходната година, като нетните лихвени доходи се увеличават с 2.4% на годишна база до 68.3% от общите приходи, докато останалите видове приходи намаляват. През 2017 г. общите приходи регистрират спад от 12.5% на годишна база, основно в резултат на спада с 18.3% на нетните лихвени доходи и с 29.7% на другите нетни оперативни приходи.

Нетен лихвен доход

Нетният лихвен доход на Банката се формира от обема на лихвоносните активи и обема на лихвоносните пасиви, както и от разликата между лихвените проценти по лихвоносните активи, от една страна, и лихвените проценти по лихвоносните пасиви, от друга страна. Лихвоносните активи на Банката включват вземания от банки и други финансови институции, вземания от граждани и домакинства, вземания от корпоративни клиенти (включително вземания от малки и средни предприятия и микрокредитиране) и дългови инструменти. Лихвоносните пасиви включват депозити от банки и други финансови институции, депозити от други клиенти, други привлечени средства, хибриден дълг, подчинен срочен дълг, дългово-капиталови инструменти и други договори.

Таблицата по-долу показва основните компоненти на нетния лихвен доход на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от лихви | | | |
| Сметки при банки и финансови институции | 891 | 1 595 | 1 743 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-10.3%</i> | <i>79.0%</i> | <i>9.3%</i> |
| Приходи от лихви по пасиви | 0 | 84 | 9 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>н.с.</i> | <i>н.с.</i> | <i>-89.3 %</i> |
| Банкиране на дребно | 126 072 | 120 721 | 120 811 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-9.6%</i> | <i>-4.2%</i> | <i>0.1%</i> |
| Корпоративни клиенти | 169 280 | 145 650 | 122 370 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-27.3%</i> | <i>-14.0%</i> | <i>-16.0%</i> |
| Малки и средни предприятия | 36 965 | 39 517 | 43 435 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-10.6%</i> | <i>6.9%</i> | <i>9.9%</i> |
| Микрокредитиране | 9 213 | 8 673 | 7 272 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-3.4%</i> | <i>-5.9%</i> | <i>-16.2%</i> |
| Дългови инструменти | 13 752 | 14 806 | 14 090 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-19.0%</i> | <i>7.7%</i> | <i>-4.8%</i> |
| Общо приходи от лихви | 356 173 | 331 046 | 309 730 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-19.3%</i> | <i>-7.1%</i> | <i>-6.4%</i> |
| Разходи за лихви | | | |
| Депозити от банки | (28) | (33) | (12) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-67.8%</i> | <i>17.9%</i> | <i>-63.6%</i> |
| Депозити от други клиенти | (69 142) | (37 775) | (34 953) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-38.5%</i> | <i>-45.4%</i> | <i>-7.5%</i> |
| Други привлечени средства | (820) | (1 006) | (707) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>39.5%</i> | <i>22.7%</i> | <i>-29.7%</i> |
| Подчинен срочен дълг | 0 | 0 | (119) |
| Хибриден дълг | (22 929) | (22 883) | (23 038) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>242.5%</i> | <i>-0.2%</i> | <i>0.7%</i> |
| Разходи за лихви по активи | (2 317) | (2 210) | (3 791) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>120.2%</i> | <i>-4.6%</i> | <i>71.5%</i> |
| Лизингови договори и други | (11) | (51) | (396) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-26.7%</i> | <i>363.6%</i> | <i>676.5%</i> |
| Общо разходи за лихви | (95 247) | (63 958) | (63 016) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-22.0%</i> | <i>-32.9%</i> | <i>-1.5%</i> |
| Нетен лихвен доход | 260 926 | 267 088 | 246 714 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-18.3%</i> | <i>2.4%</i> | <i>-7.6%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

За 2019 г. нетният лихвен доход е в размер на 246 714 хил. лв. или с 7.6% по-малко спрямо предходната година, като въпреки спадащото си тегло в общите приходи от банкови операции, остава основен източник на доход за Групата, съставляващ 55.6% от общите оперативни приходи (2018: 68.3%; 2017: 64.2%). За 2018 г. нетният лихвен доход е в размер на 267 088 хил. лв. или с 2.4% повече спрямо предходната година (2017: 260 926 хил. лв.), докато през 2017 г. нетния лихвен доход регистрира спад с 18.3% спрямо 2016 г. (319 719 хил.лв.). Операциите на Fibank в чужбина формират 6.1% от нетния лихвен доход на Групата през 2019 г. (2018: 5.9%; 2017: 4.9%), като отразяват развитието на дейността на дъщерната банка в Албания.

Приходите от лихви са водещият източник на приходи за Банката. През 2019 г. приходите от лихви се понижават с 6.4% до 309 730 хил. лв., докато през 2018 г. спадът е в размер на 7.1% до 331 046 хил. лв. (2017 г.: 356 173 хил.лв.), отразявайки конкурентните условия, предлагани от Банката, както и пазарната тенденция за намаление на лихвените проценти. Спад през 2019 г. е отчетен основно в сегмент корпоративни клиенти (2019 г.: 122 370 хил. лв.; 2018 г.: 145 650 хил. лв.), в микрокредитирането (2019 г.: 7 272 хил. лв.; 2018 г.: 8 673 хил. лв.), както и тези, свързани с дългови инструменти (2019 г.: 14 090 хил. лв.; 2018 г.: 14 806 хил. лв.). Ръст в лихвените приходи е отчетен при малките и средни предприятия (2019 г.: 43 435 хил. лв.; 2018 г.: 39 517 хил. лв.), както и в банкирането на дребно (2019 г.: 120 811 хил. лв.; 2018 г.: 120 721 хил. лв.).

Спад през 2018 г. е отчетен при корпоративни клиенти (2018 г.: 145 650 хил. лв.; 2017 г.: 169 280 хил. лв.), както и в ритейл сегмента, вкл. банкирането на дребно (2018 г.: 120 721 хил. лв.; 2017 г.: 126 072 хил. лв.) и микрокредитирането (2018 г.: 8 673 хил. лв.; 2017 г.: 9 213 хил. лв.). Ръст в лихвените приходи е отчетен при малките и средни предприятия (2018 г.: 39 517 хил. лв.; 2017 г.: 36 965 хил. лв.), както и тези, свързани с дългови инструменти (2018 г.: 14 806 хил. лв.; 2017 г.: 13 752 хил. лв.), които отразяват динамиката на доходността и условията на пазарите на дългови ценни книжа. През 2017 г. лихвените приходи намаляват с 19.3% като спад е отчетен при всички основни бизнес линии. Намалението на лихвените проценти през последните няколко години е частично неутрализирано от ръста на кредитния портфейл и диверсификацията на портфейла в резултат на изпълнението на стратегията на Банката. За повече информация виж „*Вземания от клиенти*“.

Тенденцията от последните години за спад на лихвените разходи се запазва и през 2019 г., но в по-малка степен като те се понижават с 1.5% до 63 016 хил. лв. (2018 г.: 63 958 хил. лв.), в резултат основно на намаление на разходите за депозити от клиенти с 7.5%, които достигат 34 953 хил. лв. спрямо 37 775 хил. лв. година по-рано и формират 55.5% от общите разходи за лихви. Вторият най-основен компонент на лихвените разходи, разходите по хибридният дълг, регистрират ръст от 0.7% в резултат на емитирането на нов хибриден инструмент в размер на 30 млн. евро през декември 2019, като тежестта на тези разходи се увеличава до 36.6% от общите разходи за лихви спрямо 35.8% година по-рано. През 2018 г., разходите за лихви се понижават с 32.9% до 63 958 хил. лв. (2017 г.: 95 247 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти с 45.4%, които достигат 37 775 хил. лв. спрямо 69 142 хил. лв. година по-рано и формират 59.1% от общите разходи за лихви. Разходите по хибридният дълг, се запазват без промяна, тъй като лихвените проценти по двете емисии на хибриден дълг са фиксирани, което съответно увеличава тежестта на тези разходи до 35.8% от общите разходи за лихви спрямо 24.1% година по-рано. През 2017 г. лихвените разходи намаляват с 22% на годишна база, също така основно в резултат на спада с 38.5% на разходите за депозити от клиенти. Лихвените разходи по хибридният дълг се увеличават поради спрените начисления на лихва през предходния период във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) през 2014 г. През периода 2017 г. – 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД поддържа лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните условия и конкурентна среда, както и съобразно нивата на ликвидност.

Нетният лихвен марж⁸ на Групата намалява от 4.14% през 2017 г. на 4.03% през 2018 г. и 3.47% през 2019 г. поради по-големия спад на лихвените проценти по кредитния портфейл отколкото този по депозитите от клиенти.

⁸ Нетният лихвен марж за годината е изчислен като нетния лихвен доход е разделен на средноаритметичната стойност на лихвоносните активи на Банката.

Нетен доход от такси и комисиони

Набор от фактори оказват влияние върху нетния доход от такси и комисиони. Той се определя, от една страна, от таксите и комисионите, получени по акредитиви и гаранции, платежни операции, клиентски сметки, карти и други предоставени услуги, и, от друга страна, от таксите и комисионите платени по акредитиви и гаранции, платежни операции, картови услуги и други.

Таблицата по-долу показва основните компоненти на нетния доход от такси и комисиони на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Приходи от такси и комисиони | | | |
| Акредитиви и гаранции | 2 911 | 2 705 | 3 553 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -32.3% | -7.1% | 31.3% |
| Платежни операции | 20 862 | 21 912 | 23 901 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 14.6% | 5.0% | 9.1% |
| Клиентски сметки | 30 863 | 31 730 | 32 892 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 10.0% | 2.8% | 3.7% |
| Картови услуги | 31 375 | 34 033 | 35 108 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 6.2% | 8.5% | 3.2% |
| Други | 34 776 | 29 612 | 35 737 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 12.4% | -14.8% | 20.7% |
| Общо приходи от такси и комисиони | 120 787 | 119 992 | 131 191 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 8.8% | -0.7% | 9.3% |
| Разходи за такси и комисиони | | | |
| Акредитиви и гаранции | (296) | (313) | (661) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 6.9% | 5.7% | 111.2% |
| Платежни операции | (2 196) | (2 469) | (2 992) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 5.7% | 12.4% | 21.2% |
| Картови услуги | (13 540) | (14 872) | (16 348) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 14.4% | 9.8% | 9.9% |
| Други | (2 609) | (5 227) | (4 416) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -51.5% | 100.3% | -15.5% |
| Общо разходи за такси и комисиони | (18 641) | (22 881) | (24 417) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -4.7% | 22.7% | 6.7% |
| Нетен доход от такси и комисиони | 102 146 | 97 111 | 106 774 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 11.7% | -4.9% | 10.0% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Нетните приходи от такси и комисиони през 2019 г. се увеличават с 10% на годишна база до 106 774 хил.лв. съразмерно с ръста на бизнеса на Банката. Операциите на Fibank в чужбина формират 6.2% от нетния доход от такси и комисиони. Приходите нарастват при всички бизнес линии като най-голямо увеличение в абсолютна стойност е регистрирано при сегмент „Други“ с 6 125 хил. лв. (+20.7%) до 35 737 хил. лв., приходите от клиентски сметки с 1 162 хил.лв. (3.7%) до 32 892 хил. лв., при картови услуги с 1 075 хил.лв. (3.2%) до 35 108 хил.лв. и при платежни операции с 1 989 хил.лв. (9.1%) до 23 901 хил. лв. Разходите за такси и комисиони нарастват основно при картовите услуги с 1 476 хил.лв. (9.9%) до 16 348 хил.лв., при платежните операции с 523 хил.лв. (21.2%) до 2 992 хил.лв., както и при разходите за акредитиви и гаранции с 348 хил. лв. (111.2%) до 661 хил. лв. Спад на разходите за такси и комисиони е регистриран в сегмент „Други“ с 811 хил. лв. (-15.5%) до 4 416 хил. лв. Въпреки ръста на

нетните приходи от такси и комисиони, относителният им дял от общите приходи от банкови операции на Групата намалява до 24.1% (2018 г.: 24.8%).

Нетният доход от такси и комисиони за 2018 г. намалява с 4.9% спрямо предходната година до 97 111 хил. лв., но осигурява солиден принос към оперативната печалба. Операциите на Fibank в чужбина формират 5.5% от нетния доход от такси и комисиони. Нарастване на приходите от такси и комисиони е отчетено при основните услуги, в т.ч. картови услуги с 8.5% до 34 033 хил. лв. (28.4% от общите приходи от такси и комисиони); клиентски сметки с 2.8% до 31 730 хил. лв. (26.4% от общите приходи от такси и комисиони); и платежни операции с 5% до 21 912 хил.лв. (18.3% от общите приходи от такси и комисиони). Понижение е регистрирано при акредитивите и гаранциите със 7.1% до 2 705 хил. лв. (2.3% от общите приходи от такси и комисиони), както и при другите услуги с 14.8% до 29 612 хил. лв. (24.7% от общите приходи от такси и комисиони), в т.ч. тези, свързани с кредитната дейност. Разходите за такси и комисиони нарастват при всички дейности, като увеличението е най-голямо в разходите за други услуги със 100.3% спрямо предходната година до 5 227 хил.лв. Общите разходи за такси и комисиони регистрират ръст от 22.7% (+4 240 хил.лв.) до 22 881 хил.лв.

През 2017 г. нетният доход от такси и комисиони нараства с 11.7% до 102 146 хил. лв. спрямо 91 486 хил. лв. за предходната година. Нарастване на приходите е отчетено при всички основни услуги, в т.ч. от клиентски сметки с 10% до 30 863 хил. лв. (2016 г.: 28 064 хил. лв.), платежни операции с 14.6% до 20 862 хил. лв. (2016 г.: 18 210 хил. лв.), картови услуги с 6.2% до 31 375 хил. лв. (2016 г.: 29 544 хил. лв.), както и от други услуги с 12.4% до 34 776 хил. лв. (2016 г.: 30 933 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. Нарастване на разходите за такси и комисиони е отчетено при всички основни линии с изключение на разходите за други услуги, които намаляват с 51.5% до 2 609 хил.лв. Този спад неутрализира напълно ръста на разходите при другите услуги, като общите разходи за такси и комисиони намаляват с 4.7% до 18 641 хил.лв. (2016 г.: 19 566 хил.лв.). За 2017 г. нетният доход от такси и комисиони увеличава относителния си дял до 25.1% от общите приходи от банкови операции на Групата (2016 г.: 19.7%). Операциите на Fibank в чужбина формират 3.7% от нетния доход от такси и комисиони.

Нетен приход от търговски операции

Нетният приход от търговски операции, възникващ от дългови и капиталови инструменти включва приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване на Банката. Нетният приход от търговски операции, възникващ от промени във валутните курсове, включва нетните печалби от сетълмент на сделки с чуждестранни валути, както и нетните печалби, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция към края на всеки период в резултат на промяна на валутните курсове.

Таблицата по-долу показва основните компоненти на нетния доход от търговски операции на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|
| Нетни приходи от търговски операции от: | | | |
| Дългови инструменти | 236 | (135) | (68) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>505.1%</i> | <i>н.с.</i> | <i>-49.6%</i> |
| Капиталови инструменти | 247 | (124) | 30 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-68.2%</i> | <i>н.с.</i> | <i>н.с.</i> |
| Промени във валутни курсове | 14 843 | 11 068 | 15 416 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>13.1%</i> | <i>-25.4%</i> | <i>39.3%</i> |
| Общо нетни приходи от търговски операции | 15 326 | 10 809 | 15 378 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>10.0%</i> | <i>-29.5%</i> | <i>42.3%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. нетните приходи от търговски операции нарастват с 42.3% до 15 378 хил.лв. в резултат на ръста с 39.3% на приходите от операции с чуждестранна валута (15 416 хил.лв.). Нетните разходи/приходи при операциите с дългови и капиталови инструменти са незначителни за периода. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции се увеличава до 3.5% от общите приходи от банкови операции на Групата (2018 г.: 2.8%).

За 2018 г. нетните приходи от търговски операции намаляват с 29.5% на годишна база до 10 809 хил. лв. Намалението отразява основно по-ниските приходи от операции с чуждестранна валута, които спадат с 25.4% до 11 068 хил. лв. Нетни разходи са отчетени при операциите с дългови и капиталови инструменти, които сумарно възлизат на 259 хил. лв. за периода, при нетен приход от 483 хил. лв. за предходната година. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 2.8% от общите приходи от банкови операции на Групата.

За 2017 г. нетните приходи от търговски операции отчитат ръст от 10.0%, като възлизат на 15 326 хил. лв. (2016 г.: 13 937 хил. лв.). Увеличението отразява по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2017 г.: 14 843 хил. лв.; 2016 г.: 13 121 хил. лв.) и с дългови инструменти (2017 г.: 236 хил. лв.; 2016 г.: 39 хил. лв.), като тези, свързани с капиталови инструменти възлизат на 247 хил. лв. спрямо 777 хил. лв. година по-рано. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции се увеличава до 3.8% от общите приходи от банкови операции на Групата (2016 г.: 3.0%).

Таблицата по-долу показва паричните активи и пасиви на Банката, деноминирани в чуждестранна валута, за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Парични активи | | | |
| Евро | 3 854 451 | 4 177 947 | 3 940 493 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -7.2% | 8.4% | -5.7% |
| Щатски долари | 569 389 | 627 557 | 591 945 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -27.1% | 10.2% | -5.7% |
| Други валути | 285 191 | 320 961 | 430 194 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 15.8% | 12.5% | 34.0% |
| Злато | 6 198 | 5 699 | 5 592 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -12.8% | -8.1% | -1.9% |
| Парични пасиви | | | |
| Евро | 3 050 261 | 3 237 908 | 3 806 777 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -6.6% | 6.2% | 17.6% |
| Щатски долари | 569 750 | 628 397 | 586 114 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -27.0% | 10.3% | -6.7% |
| Други валути | 269 324 | 291 040 | 391 165 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 14.7% | 8.1% | 34.4% |
| Злато | 2 186 | 1 810 | 1 628 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -39.1% | -17.2% | -10.1% |
| Нетна валутна позиция | | | |
| Евро | 804 190 | 940 039 | 133 716 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -9.6% | 16.9% | -85.8% |
| Щатски долари | (361) | (840) | 5 831 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -233.2% | 132.7% | -794.2% |
| Други валути | 15 867 | 29 921 | 39 029 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 38.3% | 88.6% | 30.4% |
| Злато | 4 012 | 3 889 | 3 964 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 14.2% | -3.1% | 1.9% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Други нетни оперативни приходи

Другите нетни оперативни приходи се формират от приходи от наеми, печалби от операции с дългови и капиталови инструменти, доходи от управление на кредити придобити при бизнес комбинация, доходи от управление на цедирани вземания, както и печалби и загуби от сделки и преоценки със злато и благородни метали.

Таблицата по-долу показва основните компоненти на другите нетни оперативни приходи на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Други нетни оперативни приходи от: | | | |
| Сделки и преоценки със злато и благородни метали | 66 | 452 | 789 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>н.с.</i> | <i>584.8%</i> | <i>74.6%</i> |
| Наеми | 11 283 | 8 862 | 5 542 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>н.с.</i> | <i>-21.5%</i> | <i>-37.5%</i> |
| Дългови инструменти | 12 384 | 3 103 | 8 182 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>169.0%</i> | <i>-74.9%</i> | <i>163.7%</i> |
| Капиталови инструменти | 0 | 1 282 | 4 344 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-100%</i> | <i>н.с.</i> | <i>238.8%</i> |
| Доход от управление на цедирани вземания | 0 | 584 | 54 643 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-100.0%</i> | <i>н.с.</i> | <i>9256.7%</i> |
| Доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация | 4 458 | 2 038 | 1 118 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-40.3%</i> | <i>-54.3%</i> | <i>-45.1%</i> |
| Общо други нетни оперативни приходи | 28 191 | 16 321 | 74 618 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-29.7%</i> | <i>-42.1%</i> | <i>357.2%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. другите нетни оперативни приходи нарастват с 357.2% до 74 618 хил.лв. основно поради ръста с 54 059 хил.лв. на дохода от цедирани вземания. Положително влияние също така оказва нарастването с 163.7% на приходите от дългови инструменти, като последните достигат 8 182 хил.лв., както и при приходите от капиталови инструменти с 238.8% до 4 344 хил. лв. Спад е отчетен при оперативните приходи от наеми с 37.5% до 5 542 хил. лв., както и от управлението на кредити, придобити чрез бизнес комбинация с 45.1% до 1 118 хил. лв. Относителният дял на другите нетни оперативни приходи се увеличава до 16.8% от общите приходи от банкови операции на Групата (2018 г.: 4.2%).

През 2018 г. другите нетни оперативни приходи са в размер на 16 321 хил. лв., спадайки с 42.1% спрямо година по-рано, в резултат основно на 74.9% по-ниските приходи от дългови инструменти, които са 3 103 хил. лв.. Спад е отчетен и при оперативните приходи от наеми с 21.5% до 8 862 хил. лв., както и от управлението на кредити, придобити чрез бизнес комбинация с 54.3% до 2 038 хил. лв. Положително влияние на финансовия резултат оказват по-високите доходи от управление на цедирани вземания и сделките и преоценки със злато и благородни метали. Относителният дял на другите нетни оперативни приходи намалява до 4.2% от общите приходи от банкови операции на Групата.

Другите нетни оперативни приходи отчитат намаление от 29.7% през 2017 г. до 28 191 хил. лв., спрямо 40 115 хил. лв. година по-рано, когато Fibank отчита допълнителен еднократен приход в размер на 24 930 хил. лв., произтичащ от сделката по придобиването на VISA Europe от VISA Inc. във връзка с членството на Банката в картовата организация. По-ниските доходи от управлението на кредити, придобити чрез бизнес комбинация с 40.3%, както и липсата на доходи от управление на цедирани вземания също оказват негативен ефект върху общите други нетни оперативни приходи. По-високи други оперативни приходи със 169% са отчетени от дългови инструменти (2017 г.: 12 384 хил. лв.; 2016 г.: 4 604 хил. лв.). Промяната в счетоводната политика във връзка с отчитането на приходите от наеми в други нетни оперативни приходи през 2017 г. спрямо отчитането им в други приходи/(разходи), нетно през 2016 г. също оказва влияние върху динамиката на другите нетни оперативни приходи през

2017 г. Относителният дял на другите нетни оперативни приходи намалява до 6.9% от общите приходи от банкови операции на Групата спрямо 8.6% през 2016 г.

Административни разходи

Таблицата по-долу показва основните компоненти на административните разходи на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Административни разходи | | | |
| Разходи за персонал | 64 968 | 70 315 | 71 842 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>6.4%</i> | <i>8.2%</i> | <i>2.2%</i> |
| Амортизация | 16 206 | 15 342 | 14 392 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-7.7%</i> | <i>-5.3%</i> | <i>-6.2%</i> |
| Амортизация на активи с право на ползване | | | 33 424 |
| Реклама | 18 379 | 16 623 | 14 011 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>24.3%</i> | <i>-9.6%</i> | <i>-15.7%</i> |
| Разходи за наеми | 33 475 | 33 602 | 0 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>0.1%</i> | <i>0.4%</i> | <i>н.с.</i> |
| Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка | 11 832 | 12 400 | 12 401 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>2.8%</i> | <i>4.8%</i> | <i>0.0%</i> |
| Други разходи за външни услуги | 59 838 | 63 784 | 74 378 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>10.9%</i> | <i>6.6%</i> | <i>16.6%</i> |
| Общо административни разходи | 204 698 | 212 066 | 220 448 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>6.4%</i> | <i>3.6%</i> | <i>4.0%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към края на 2019 г. административните разходи продължават възходящия си тренд регистрирайки ръст от 4% до 220 448 хил.лв., като този ръст се дължи почти изцяло на разходите за външни услуги, които през периода са в размер на 74 378 хил.лв. спрямо 63 784 хил.лв. през сравнителния период. Голяма част от този ръст е свързан с допълнителните разходи, породени от извършения преглед на качеството на активите и стрес тест на Банката. Разходите за персонал също се увеличават с 2.2% до 71 842 хил.лв. поради по-високите заплати следвайки всеобщата тенденция за увеличение на разходите за труд, докато броят служители спада до 2 825 към края на 2019 г. спрямо 2 868 души година по-рано. Във връзка с въвеждането на МСФО 16 Лизинг, Банката разпознава активи с право на ползване в размер на 128 203 хил. лв. към 1 януари 2019 г., които съответно амортизира за лизинговия период. Съответно, от началото на 2019 г., Банката отчита разходи за амортизация на тези активи и спира да отчита разходи за наеми. За периода съотношението административни разходи/общо приходи⁹ възлиза на 44.6% на консолидирана основа.

За 2018 г. административните разходи са 212 066 хил. лв. или 3.6% по-високи от година по-рано, повлияни основно от по-високите разходи за персонал като последните се увеличават с 8.2% до 70 315 хил. лв. Разходите за персонала нарастват поради по-високите заплати, докато броя служители спада до 2 868 към края на 2018 г. спрямо 3 221 души година по-рано. Разходите за външни услуги също нарастват с 6.6% до 63 784 хил. лв., отчасти поради аутсорсването на дейностите по осигуряване на физическа охрана на офисите и сградите на Банката и възлагането им за изпълнение на лицензирана охранителна фирма, реализирано

⁹ *Общите административни разходи, разделени на сумата на общите приходи от банкови операции и другите нетни приходи/(разходи).*

през октомври 2018 г. Разходите за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка се увеличават с 4.8% до 12 400 хил.лв. Разходите за наеми остават на нива близки спрямо предходната година, докато понижение е отчетено при разходите за реклама с 9.6% до 16 623 хил. лв. и при тези за амортизация, които спадат с 5.3% до 15 342 хил. лв.. За периода съотношението административни разходи/общо приходи възлиза на 46.5% на консолидирана основа, регистрирайки спад спрямо предходната година в резултат на по-високите други приходи през 2018 г. (*виж по-долу*).

През 2017 г. административните разходи се увеличават с 6.4% до 204 698 хил. лв. спрямо 192 307 хил. лв. година по-рано, основно поради по-високите разходи за персонал с 6.4% (2017 г.: 64 968 хил. лв.; 2016 г.: 61 034 хил. лв.), за реклама с 24.3% (2017 г.: 18 379 хил. лв.; 2016 г.: 14 788 хил. лв.), както и за външни услуги с 10.9% (2017 г.: 59 838 хил. лв.; 2016 г.: 53 975 хил. лв.). Към края на годината числеността на персонала спада с 3% спрямо година по-рано, но по-високите заплати определят увеличението на разходите за труд. Останалите разходни групи остават на нива близки спрямо предходната година, в т.ч. разходите за наеми (2017 г.: 33 475 хил. лв.; 2016 г.: 33 446 хил. лв.) и за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка (2017 г.: 11 832 хил. лв.; 2016 г.: 11 511 хил. лв.). Понижение е отчетено при разходите за амортизация, които спадат със 7.7% до 16 206 хил. лв. спрямо 17 553 хил. лв. за предходната година. За периода съотношението административни разходи/общо приходи възлиза на 53% на консолидирана основа (2016 г.: 41.9%).

Други приходи/(разходи), нетно

Другите приходи/(разходи) се формират основно от разходите за гаранционни схеми и от приходите от продажба на активи и от преоценка на инвестиционни имоти. Освен това другите приходи/(разходи) включват нетни спечелени застрахователни премии, настъпили претенции по застрахователни договори, сторно на разходи за провизии по съдебни спорове, приходи/(разходи) от продажба на инвестиционни имоти и други.

Таблицата по-долу показва основните компоненти на другите приходи/(разходи), нетно на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-----------------|---------------|---------------|
| Други приходи/(разходи), нетно | | | |
| Приходи от продажба на активи | 10 642 | 81 098 | 1 354 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 169.6% | 662.1% | -98.3% |
| Преоценка на инвестиционни имоти | 0 | 13 669 | 72 940 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -100.0% | н.с. | 433.6% |
| Приходи/(разходи) от продажба на инвестиционни имоти | (42) | 168 | 31 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -81.7% | н.с. | -81.5% |
| Приходи от дивиденди | 4 478 | 105 | 5 724 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 611.9% | -97.7% | 5351.4% |
| Нетни спечелени застрахователни премии | 3 577 | 3 865 | 5 242 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 20.5% | 8.1% | 35.6% |
| Разходи за гаранционни схеми | (36 371) | (33 283) | (33 019) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 0.1% | -8.5% | -0.8% |
| Настъпили претенции по застрахователни договори | (2 334) | (2 812) | (3 385) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 33.2% | 20.5% | 20.4% |
| Сторно на разходи за провизии по съдебни спорове | 308 | 102 | (228) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -94.4% | -66.9% | -323.5% |
| Други приходи/(разходи), нетно | (689) | 2 215 | 2 394 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | н.с. | н.с. | 8.1% |
| Общо други приходи/(разходи), нетно | (20 431) | 65 127 | 51 053 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 230.8% | н.с. | -21.6% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД отчита 21.6% спад на другите нетни приходи до 51 053 хил.лв. през съпоставимия период, като тази динамика се дължи почти изцяло на спада с 98.3% на приходите от продажба на активи до 1 354 хил. лв. (2018 г.: 81 098 хил. лв.). От друга страна, положително влияние оказват ръста с 433.6% на приходите от преоценка на инвестиционни имоти до 72 940 хил. лв., както и ръста с 5 619 хил. лв. на приходите от дивиденди. Положително въздействие също така оказват по-ниските разходи за гаранционни схеми, по-големите нетни спечелени застрахователни премии и увеличените други приходи.

През 2018 г. другите нетни приходи са в размер на 65 127 хил. лв., които включват основно приходи от продажба на активи (2018 г.: 81 098 хил. лв.) и от преоценка на инвестиционни имоти (2018 г.: 13 669 хил. лв.), както и разходи за вноските, които текущо се правят към фондовете за гарантиране на влоговете в банките, за реструктуриране и за компенсиране на инвеститорите (2018 г.: 33 283 хил. лв.). Отчетените приходи от продажба на активи за годината включват реализираната в края на годината сделка по отдаване на финансов лизинг на значителна част от терена на бившия МК „Кремиковци“ на международен инвеститор – дъщерно дружество на Soravia Real Estate Developers GmbH, част от австрийската икономическа група Soravia.

Другите нетни разходи се увеличават с 230.8% през 2017 г. до 20 431 хил. лв., като включват основно разходи за вноските, които текущо се правят към фондовете за гарантиране на влоговете в банките, за реструктуриране и за компенсиране на инвеститорите (2017 г.: 36 371 хил. лв.; 2016 г.: 36 328 хил. лв.). Промяната на общите нетни разходи се дължи основно на липсата на ефект от преоценка на инвестиционни имоти (2016 г.: 9 213 хил.лв.), на еднократния ефект от реинтегрирани провизии по съдебни спорове в размер на 5 541 хил. лв.

през 2016 г. спрямо 308 хил.лв. през 2017 г., както и на увеличените претенции по застрахователни договори. Промяната в счетоводната политика във връзка с отчитането на приходите от наеми в други нетни оперативни приходи през 2017 г. спрямо отчитането им в други приходи/(разходи), нетно през 2016 г. също оказва влияние върху динамиката на други приходи/(разходи), нетно през 2017 г. Допълнителни приходи в размер на 10 642 хил. лв. са реализирани, като част от процеса по активизиране продажбата на активи, спрямо 3 947 хил. лв. година по-рано. Приходите от дивиденди също се увеличават като размера им достига 4 478 хил.лв. спрямо 629 хил.лв. през 2016 г.

Обезценка

Таблицата по-долу показва основните компоненти на загубите от обезценка на Банката за посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|-----------------|------------------|------------------|
| Увеличение на обезценката | | | |
| Вземания от клиенти | (95 924) | (163 028) | (204 265) |
| Инвестиции в неконсолидирани дъщерни дружества | 0 | (178) | 0 |
| Ценни книжа отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход | 0 | (26) | 0 |
| Ценни книжа отчитани по амортизирана стойност | 0 | 0 | (779) |
| Задбалансови ангажменти | 0 | (1 014) | (701) |
| Общо увеличение на обезценката | (95 924) | (164 246) | (205 745) |
| Промяна на годишна база, % | -63.5% | 71.2% | 25.3% |
| Намаление на обезценката | | | |
| Вземания от клиенти | 17 074 | 62 578 | 84 990 |
| Ценни книжа отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход | 0 | 0 | 19 |
| Задбалансови ангажменти | 0 | 18 290 | 1 006 |
| Общо намаление на обезценката | 17 074 | 80 868 | 86 015 |
| Промяна на годишна база, % | -84.0% | 373.6% | 6.4% |
| Обезценка, нетно | (78 850) | (83 378) | (119 730) |
| Промяна на годишна база, % | -49.5% | 5.7% | 43.6% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции нарастват с 43.6% спрямо 2018 г. до 119 730 хил.лв. в резултат на усилията през последните няколко години за подобрене на качеството на кредитния портфейл. През първата половина на 2019 г. беше извършена цялостна оценка на Fibank заедно с още 5 български банки от ЕЦБ, в резултат на искането на България за установяване на трайно сътрудничество с ЕЦБ от 18.07.2018 г. и заявеното желание на страната за присъединяване към „чакалнята“ за членство в еврозоната (ERM II). През втората половина на годината „Първа инвестиционна банка“ АД прегледа обстойно кредитния си портфейл за съответствие между методологията на ЕЦБ (използвана при цялостната оценка) и Международните Стандарти за Финансово Отчитане (задължителни за прилагане при изготвяне на финансовите отчети от банките). В резултат на това към края на 2019 г. са начислени допълнителни разходи за обезценки от 94.4 млн. лв. спрямо юни 2019 г. По този начин банката отразява счетоводно в текущата си дейност по-консервативния подход към оценката на кредитния риск след извършения преглед на качеството на активите. През 2019 г. е допълнително начислена обезценка в размер на 205 745 хил. лв. (+25.3%) спрямо 2018 г.), а реинтегрирана такава в размер на 86 015 хил. лв. (+6.4% спрямо 2018 г.).

През 2018 г. е начислена допълнителна обезценка по кредитни експозиции, задбалансови ангажменти и други инвестиции в размер на 164 246 хил. лв., а реинтегрирана такава в размер

на 80 868 хил. лв. В резултат на това нетните разходи за обезценка за 2018 г. се увеличават с 5.7% спрямо 2017 г. като възлизат на 83 378 хил. лв. следвайки тенденцията за ръста на кредитния портфейл на Банката. От 1 януари 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД прилага нови правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции в съответствие с изискванията на МСФО 9. Съгласно тях се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, в случай че кредитният риск на инструмента се е увеличил значително след първоначалното признаване. В противен случай се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби в хоризонт от 12 месеца.

През 2017 г. съобразно развитието на икономическата среда и условия е отчетено намаление в нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции, които за 2017 г. се понижават с 49.5% до 78 850 хил. лв. (2016 г.: 156 120 хил. лв.). През периода е допълнително начислена обезценка в размер на 95 924 хил. лв., а реинтегрирана такава в размер на 17 074 хил. лв.

Разходи за данъци

Таблицата по-долу показва основните компоненти на разходите за данъци на Банката за посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| Текущи разходи | (10 855) | (2 017) | (1 616) |
| Отсрочени данъци | 490 | 12 551 | (14 821) |
| Разходи за данъци | (10 365) | 10 534 | (16 437) |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Основните фактори, оказващи влияние върху разходите за данъци, са печалбата преди данъчно облагане и данъчната ставка. Случаите, при които има разлика между балансовата стойност за счетоводни цели и за данъчни цели, пораждат разлики в данъците за счетоводни цели и текущите разходи за 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. През последните три години задълженията по отсрочени данъци са се дължали на имоти, оборудване и нематериални активи, на инвестиционни имоти, на данъчна загуба и на други като през 2019 г. се увеличават до 17 428 хил. лв. основно в резултат на преоценка на инвестиционни имоти, докато през 2018 г. намаляват до 2 774 хил.лв. спрямо 14 467 хил. лв. към края на 2017 г. в резултат на данъчната загуба от първоначалното прилагане на МСФО 9.

През 2018 г. Банката отчита положителен ефект от разходи за данъци в размер на 10 534 хил. лв. в следствие основно на положителния данъчен ефект от първоначалното прилагане на МСФО 9 в размер на 27 677 хил.лв.

Нетна печалба

Към края на 2019 г. консолидираната нетна печалба намалява с 19.6% на годишна база до 137 922 хил.лв. в резултат на по-ниския нетен лихвен доход, увеличението на административните разходи и на нетните обезценки на кредитните експозиции, по-ниските нетни други приходи, както и еднократния ефект върху разходите за данъци през сравнителния период. Положително влияние оказват по-високия нетен доход от такси и комисиони, увеличените приходи от търговски операции и други нетни оперативни приходи, както и положителния ефект от преоценка на инвестиционни имоти.

Консолидираната нетна печалба на Банката нараства с 86% на годишна база през 2018 г. достигайки 171 546 хил.лв. Основните причини за този ръст са: отчетените приходи от продажба на активи, в частност сделката по отдаване на финансов лизинг на значителна част от терена на бившия МК „Кремиковци“; ръста на нетния лихвен доход; както и положителния

ефект от разходите за данъци. От друга страна негативно влияние оказват намалението на нетния доход от такси и комисиони, по-ниските приходи от търговски операции и други нетни оперативни приходи, както и увеличените административни разходи и нетни обезценки на кредитните експозиции.

През 2017 г. нетната печалба намалява с 6.6% до 92 245 хил.лв. спрямо 98 811 хил. лв. през 2016 г. Причините за този спад са намалението на нетния лихвен доход, спада на другите оперативни приходи, увеличението на административни разходи и на другите разходи. Положително влияние оказват ръста на нетния доход от такси и комисиони, увеличените приходи от търговски операции, както и спада в нетните обезценки на кредитните експозиции.

Нетната печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката, намалява с 19.7% през 2019 г. до 137 579 хил.лв. (2018 г.: 171 388 хил.лв.; 2017 г.: 92 175 хил.лв.).

Анализ на финансовото състояние

Активи

Таблицата по-долу показва основните категории активи на Банката към края на съответния отчетен период.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и вземания от централни банки | 1 478 594 | 1 674 754 | 2 072 046 |
| Финансови активи за търгуване | 7 979 | 0 | 0 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 742 306 | 0 | 0 |
| Финансови активи до падеж | 53 714 | 0 | 0 |
| Инвестиции в ценни книжа | 0 | 802 321 | 993 022 |
| Вземания от банки и финансови институции | 54 402 | 125 483 | 79 618 |
| Вземания от клиенти | 5 162 907 | 5 716 062 | 6 017 137 |
| Имоти и оборудване | 91 539 | 83 951 | 81 738 |
| Нематериални активи | 7 342 | 14 402 | 12 626 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 596 | 905 | 814 |
| Отсрочени данъчни активи | 0 | 0 | 0 |
| Текущи данъчни активи | 63 | 605 | 253 |
| Активи придобити като обезпечения | 984 448 | 812 934 | 716 129 |
| Инвестиционни имоти | 218 212 | 242 558 | 410 511 |
| Активи с право на ползване | 0 | 0 | 159 659 |
| Други активи | 118 096 | 112 706 | 116 622 |
| Общо активи | 8 921 198 | 9 586 681 | 10 660 175 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Основен компонент на общата сума на активите на Банката са вземанията от клиенти, които към края на 2017 г., 2018 г. и 2019 г. представляват съответно 57.9%, 59.6% и 56.4% от общата сума на активите. Други основни категории активи са паричните средства и вземания от централни банки, формиращи 19.4% от общата сума на активите към края на 2019 г. (17.5% към края на 2018 г.); инвестициите в ценни книжа (9.3% към 31 декември 2019 г. и 8.4% към края на 2018 г.); и активите придобити като обезпечения (6.7% към края на 2019 г. и 8.5% към края на 2018 г.).

Общите активи на Банката се увеличават с 11.2% (1 073 494 хил.лв.) през 2019 г. спрямо края на 2018 г., като това увеличение се дължи на продължаващия ръст на кредитния портфейл с 5.3% (301 075 хил.лв.), на ръста на паричните средства и вземания от централни банки с 23.7% (397 292 хил.лв.), на ръста на инвестициите в ценни книжа с 23.8% (190 701 хил. лв.) и на ръста на инвестиционните имоти с 69.2% (167 953 хил.лв.). С въвеждането на МСФО 16 Лизинг, Банката разпознава активи с право на ползване, които са в размер на 159 659 хил. лв. към 31 декември 2019 г. През този период основно намаляват активите придобити като обезпечения с 11.9% (96 805 хил.лв.) и на вземанията от банки и финансови институции с 36.6% (45 865 хил.лв.). Съотношението нетни кредити/депозити достига 66.1%.

През 2018 г. активите на Банката нарастват със 7.5% (665 483 хил.лв.) до 9 586 681 хил.лв. като основната причина е в ръста на нетния кредитен портфейл с 10.7% (553 155 хил.лв.), в ръста на паричните средства и вземания от централни банки с 13.3% (196 160 хил.лв.) и в ръста на вземанията от банки и финансови институции със 130.7% (71 081 хил.лв.). От друга страна, увеличението на активите е частично неутрализирано от спада в активите придобити като обезпечения със 17.4% (171 514 хил.лв.). Съотношението нетни кредити/депозити възлиза на

68.5% спрямо 68.1% за предходната година в съответствие с консервативната политика за управление на рисковете.

През 2017 г. активите на Банката регистрират намаление от 1.9% (168 657 хил.лв.) поради спада в сумата на паричните средства и вземания от централни банки с 9.8% (161 294 хил.лв.), на инвестициите в ценни книжа с 9.8% (87 836 хил.лв.) и на активите придобити като обезпечения със 4.8% (50 053 хил.лв.). През този период вземанията от клиенти се увеличават с 2.3% (118 057 хил.лв.).

Парични средства и вземания от централни банки

Паричните средства и вземанията от централни банки на Fibank към края на съответния отчетен период са представени в следващата таблица.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Каса | | | |
| в левове | 130 754 | 123 104 | 149 517 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 21.9% | -5.9% | 21.5% |
| в чуждестранна валута | 62 181 | 56 504 | 56 593 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 18.1% | -9.1% | 0.2% |
| Вземания от централни банки | 898 134 | 1 063 080 | 1 751 745 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -22.4% | 18.4% | 64.8% |
| Разплащателни сметки и вземания от местни банки | 33 | 0 | 0 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 73.7% | -100.0% | н.с. |
| Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки | 387 492 | 432 066 | 114 191 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 20.0% | 11.5% | -73.6% |
| Общо парични средства и вземания от централни банки | 1 478 594 | 1 674 754 | 2 072 046 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -9.8% | 13.3% | 23.7% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към 31 декември 2019 г. паричните средства и вземания от централни банки се увеличават със 23.7% (397 292 хил.лв.) спрямо края на 2018 г. като достигат 2 072 046 хил. лв. Увеличението е основно в резултат на ръста с 64.8% (688 665 хил.лв.) на вземанията от централни банки, които достигат 1 751 745 хил. лв. в края на периода и включват основно задължителните минимални резерви, които Групата поддържа в зависимост от динамиката на привлечения ресурс. „Първа инвестиционна банка“ АД управлява паричната наличност съобразно клиентските потребности и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. От друга страна, разплащателните сметки в чуждестранни банки намаляват с 73.6% (317 875 хил.лв.) до 114 191 хил.лв. към края на 2019 г. Паричните средства на каса възлизат на 149 517 хил. лв. или с 26 413 хил.лв. повече от края на 2018 г.

Към края на 2018 г. паричните средства и вземания от централни банки са 1 674 754 хил. лв. или с 13.3% повече спрямо края на 2017 г. Отчетено е увеличение с 18.4% при вземанията от централни банки, които достигат 1 063 080 хил. лв. в края на периода. Към края на 2018 г. паричните средства на каса са 179 608 хил. лв. спрямо 192 935 хил. лв. година по-рано. Разплащателните сметки в чуждестранни банки възлизат на 432 066 хил. лв. или с 11.5% повече спрямо предходната година, като се управляват съобразно паричните потоци.

Към края на 2017 г. паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 478 594 хил. лв. или с 9.8% по-малко спрямо края на 2016 г. – 1 639 888 хил. лв. Динамиката отчита основно намаление с 22.4% при вземанията от централни банки, които достигат 898 134 хил. лв. в края на периода (2016 г.: 1 157 101 хил. лв.) и отразяват действията за оптимално управление и използване на ресурсите, както и допълнително повишаване на

възвръщаемостта. Към края на 2017 г. паричните средства на каса възлизат на 192 935 хил. лв. спрямо 159 869 хил. лв. година по-рано.

Вземания от банки и финансови институции

Вземанията от банки и финансови институции на Fibank към края на съответния отчетен период са представени в следващата таблица.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Вземания от банки и финансови институции по видове: | | | |
| Вземания от банки | 21 748 | 23 059 | 45 313 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 36.3% | 6.0% | 96.5% |
| Вземания по договори за обратна продажба | 4 977 | 4 985 | 5 416 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 0.1% | 0.2% | 8.6% |
| Други | 27 677 | 97 439 | 28 889 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -10.5% | 252.1% | -70.4% |
| Общо вземания от банки и финансови институции | 54 402 | 125 483 | 79 618 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 4.9% | 130.7% | -36.6% |
| Вземания от банки и финансови институции по географски признак: | | | |
| Местни банки и финансови институции | 11 680 | 28 912 | 13 655 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -60.2% | 147.5% | -52.8% |
| Чуждестранни банки и финансови институции | 42 722 | 96 571 | 65 963 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 89.5% | 126.0% | -31.7% |
| Общо вземания от банки и финансови институции | 54 402 | 125 483 | 79 618 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. вземанията от банки и финансови институции регистрират спад с 36.6% до 79 618 хил.лв. като намаление е отчетено както при вземанията от чуждестранни банки и финансови институции с 31.7% до 65 963 хил.лв., така и при вземанията от местните финансови институции с 52.8% до 13 655 хил.лв.

Вземанията от банки и финансови институции се увеличават със 130.7% през 2018 г., като достигат 125 483 хил. лв. в края на периода. Ръст е отчетен основно при вземанията от чуждестранни банки и финансови институции със 126% до 2018 г.: 96 571 хил. лв., както и при тези от местни банки и институции със 147.5% до 28 912 хил. лв.

През 2017 г. вземанията от банки и финансови институции се увеличават с 4.9%, като възлизат на 54 402 хил. лв. в края на периода (2016 г.: 51 863 хил. лв.). Увеличение е регистрирано при вземанията от чуждестранни банки и финансови институции (2017 г.: 42 722 хил. лв.; 2016 г.: 22 545 хил. лв.), за сметка на местните финансови институции (2017 г.: 11 680 хил. лв.; 2016 г.: 29 318 хил. лв.).

Инвестиции в ценни книжа

Таблицата по-долу показва инвестициите в ценни книжа на Банката към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017* | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Инвестиции в ценни книжа | | | |
| Облигации и други ценни книжа издадени от: | | | |
| Българско правителство | | | |
| деноминирани в лева | 235 889 | 182 617 | 195 460 |
| Промяна на годишна база, % | 2.6% | -22.6% | 7.0% |
| деноминирани в чуждестранна валута | 147 911 | 141 639 | 163 200 |
| Промяна на годишна база, % | -14.5% | -4.2% | 15.2% |
| Чужди правителства, вкл.: | 336 485 | 411 958 | 344 542 |
| Промяна на годишна база, % | -16.7% | 22.4% | -16.4% |
| съкровищни бонове | 261 320 | 263 313 | н.д. |
| Промяна на годишна база, % | -23.5% | 0.8% | |
| съкровищни облигации | 75 165 | 148 645 | н.д. |
| Промяна на годишна база, % | 20.9% | 97.8% | |
| Предприятия | 0 | 17 574 | 236 975 |
| Промяна на годишна база, % | н.с. | н.с. | 1248.5% |
| Чуждестранни банки | 63 730 | 26 480 | 26 227 |
| Промяна на годишна база, % | -4.4% | -58.4% | -1.0% |
| Други издатели - капиталови инструменти | 19 984 | 22 053 | 26 618 |
| Промяна на годишна база, % | 8.9% | 10.4% | 20.7% |
| Общо инвестиции в ценни книжа | 803 999 | 802 321 | 993 022 |
| Промяна на годишна база, % | -9.8% | -0.2% | 23.8% |
| От които финансови активи: | | | |
| Отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход | н.д. | 775 529 | 714 082 |
| Промяна на годишна база, % | н.д. | 4.5% | -7.9% |
| Отчитани по амортизирана стойност | н.д. | 748 | 12 005 |
| Промяна на годишна база, % | н.д. | -98.6% | 1504.9% |
| Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | н.д. | 26 044 | 266 935 |
| Промяна на годишна база, % | н.д. | 226.4% | 924.9% |
| Общо инвестиции в ценни книжа | н.д. | 802 321 | 993 022 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

*Инвестициите за 2017 г. са агрегирани от позиции финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи до падеж; Част от информацията е извлечена от сравнителни данни в отчета за 2018 г.

През 2019 г. инвестиции в ценни книжа регистрират ръст от 23.8% до 993 022 хил.лв. като този ръст се дължи основно на увеличението на инвестициите в предприятия с 219 405 хил.лв. На 17.12.2019 г. „Първа Инвестиционна Банка“ АД е поела и записала при условията на частно предлагане емисия облигации с ISIN код BG2100020192, с цел последващо пласиране на вторичен пазар. Облигациите са емитирани от дружеството „С. Г. Груп“ ЕАД, ЕИК 205942517. Емисията е в размер на 236 000 броя облигации, всяка облигация е с номинална стойност от 1 000 лв., съответно облигационният заем е на стойност от 236 000 000 лв., като „ПИБ“ АД е поела и записала цялата облигационна емисия. Лихвата по облигацията е в размер на 5% годишно, платима на всеки 12 месеца. Падежът е на 17.12.2026 г., като първото главнично

плащане е на 17.12.2023 г. Емисията е обезпечена с: (1) Първи по ред залог на всички акции, представляващи 100% от капитала на „С. Г. Груп“ ЕАД; (2) Първи по ред залог на всички настоящи вземания, придобити от „С. Г. Груп“ ЕАД на основание сключени договори за цесия с телекомуникационни компании и други кредитни институции, както и на вземанията, които „С. Г. Груп“ ЕАД ще придобива впоследствие. Към всеки един момент, до пълното погасяване на заема, размерът на заложените в полза на облигационерите вземания не трябва да бъде по-малък от 1 000 000 000 (един милиард) лева по номинална стойност; и (3) Други финансови обезпечения.

Увеличение също така е отчетено при облигациите, издадени от българското правителство с 10.6% (34 404 хил.лв.) до 358 660 хил.лв. От друга страна, инвестициите в облигации и други ценни книжа на чужди правителства намаляват с 16.4% до 344 542 хил.лв.

Портфейлът от инвестиции в ценни книжа към 31 декември 2018 г. остава почти без промяна като обща стойност в размер на 802 321 хил. лв., като динамиката отразява основно нарастване при инвестициите от чуждестранни правителства, в т.ч. при съкровищните облигации 97.8% до 148 645 хил. лв., за сметка на облигациите, издадени от българското правителство, които намаляват с 15.5% до 324 256 хил. лв. и от чуждестранни банки с 58.4% до 26 480 хил. лв. Считано от 1 януари 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД прилага новите изисквания относно бизнес моделите и критериите за класифициране и оценка на финансовите активи в портфейлите на Банката в съответствие с МСФО 9. Във връзка с това 775 529 хил. лв. от портфейла с ценни книжа са отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход (2017 г.: 742 306 хил. лв.), 26 044 хил. лв. – по справедлива стойност в печалбата или загубата (2017 г.: 7979 хил. лв.), а 748 хил. лв. – по амортизирана стойност (2017 г.: 53 714 хил. лв.). Политиката на Банката е за поддържане на лимитиран търговски портфейл, който включва основно държавни ценни книжа, както и портфейл от капиталови инструменти.

Инвестиции в ценни книжа към 31 декември 2017 г. намаляват с 9.8% спрямо предходната година като основната причина за това е в намалението на инвестициите в съкровищни бонове на чужди правителства с 23.5% до 261 320 хил.лв. Облигациите, издадени от българското правителство също спадат с 4.7% през периода до 383 800 хил.лв., докато съкровищните облигации на чужди правителства се увеличават с 20.9% до 75 165 хил.лв.

Вземания от клиенти¹⁰

Таблицата по-долу показва brutните (преди обезценка) вземания от клиенти на Банката към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Брутна стойност | | | |
| Банкиране на дребно, вкл. | 1 507 337 | 1 711 192 | 1 960 389 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 3.7% | 13.5% | 14.6% |
| Потребителски кредити | 622 681 | 750 285 | 865 781 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 25.2% | 20.5% | 15.4% |
| Ипотечни кредити | 622 171 | 752 581 | 896 313 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 9.0% | 21.0% | 19.1% |
| Кредитни карти | 259 303 | 202 095 | 193 197 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 1.7% | -22.1% | -4.4% |
| Други програми и обезпечени финансираня | 3 182 | 6 231 | 5 098 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -97.6% | 95.8% | -18.2% |
| Малки и средни предприятия | 753 438 | 879 136 | 921 704 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 23.1% | 16.7% | 4.8% |
| Микрокредитиране | 121 533 | 140 422 | 163 952 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 11.9% | 15.5% | 16.8% |
| Корпоративни клиенти | 3 382 460 | 3 734 634 | 3 481 386 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -8.7% | 10.4% | -6.8% |
| В т.ч. вземания по финансов лизинг | 108 218 | 389 909 | 379 350 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 295.5% | 260.3% | -2.7% |
| Общо брутна стойност | 5 764 768 | 6 465 384 | 6 527 431 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -1.9% | 12.2% | 1.0% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Таблицата по-долу показва структурата на кредитния портфейл на Банката по валути към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Брутна стойност | | | |
| Кредити в лева | 2 723 674 | 3 149 075 | 3 371 730 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 25.6% | 15.6% | 7.1% |
| Кредити в евро | 2 920 875 | 3 142 067 | 2 932 912 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -15.7% | 7.6% | -6.7% |
| Кредити в друга валута | 120 219 | 174 242 | 222 789 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -51.0% | 44.9% | 27.9% |
| Общо брутна стойност | 5 764 768 | 6 465 384 | 6 527 431 |

Източник: Доклади за дейността за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. брутния кредитен портфейл продължи да нараства прибавяйки 1% (62 047 хил.лв.) спрямо края на 2018 г. до 6 527 431 хил.лв. Усилията за диверсификация доведоха до 14.6%

¹⁰ Fibank използва следните вътрешни критерии за сегментиране на корпоративния кредитен портфейл:

- Микропредприятия: дружества с общо приходи от продажби до или равни на 500 хил. лв.
- Малки и средни предприятия: дружества с общо приходи от продажби от 500 хил.лв. - 15 млн. лв.
- Корпоративни клиенти: дружества с общо приходи от продажби над 15 млн. лв.

(249 197 хил.лв.) увеличение на банкирането на дребно, основно в резултат на ръста с 19.1% до 896 313 хил.лв. на ипотечните кредити и на ръста с 15.4% до 865 781 хил.лв. на потребителските кредити. Увеличение също така се наблюдава при микрокредитирането с 16.8% (23 530 хил.лв.) и на кредитите към малки и средни предприятия с 4.8% (42 568 хил.лв.), докато сегмента на корпоративните клиенти регистрира спад с 6.8% (253 248 хил.лв.). Към 31 декември 2019 г. сегмента банкиране на дребно формира 30% от brutния портфейл, сегмент малки и средни предприятия формира 14.1% от brutния портфейл, сегмент микрокредитиране формира 2.5% от brutния портфейл, а сегмент корпоративните клиенти спада до 53.3% от brutния портфейл, в т.ч. финансов лизинг в размер на 5.8% от общия портфейл. След провеждане на търг, на 19 декември 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД сключи договори за продажба на необслужвани кредитни портфейли с приблизителен общ размер 538 млн. лв. със „С. Г. Груп“ ЕАД. Общият брой на продадените вземания е 4 033 съставен от физически и юридически лица. Сумата на обезпеченията е в размер над 1.1 млрд.лв., като цената по сделката съставлява около 18% от пазарната цена на обезпеченията. Постигнатата цена е в диапазона на пазарните нива на реализираните сделки от подобен тип в България през последните години. Ефектът от продажбата е намаление на рисково-претеглените активи в размер на 171 млн.лв., което дава отражение в капитала от 44 базисни пункта. Продаденият портфейл е бил с 47% начислена обезценка на балансовата стойност на дълга. Към края на годината, Банката отстъпва третото място по кредити сред банките в страната, в резултат на сливането на „Юробанк България“ АД и „Банка Пиреос България“ АД през м. ноември 2019 г.¹¹

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в левове нарастват със 7.1% до 3 371 730 хил. лв. или 51.7% от общия портфейл. През същия период, вземанията в евро намаляват с 6.7% до 2 932 912 хил. лв. в края на периода, като понижават дела си до 44.9% в общите кредити. Кредитите в друга валута възлизат на 222 789 хил. лв., като се увеличават с 27.9% на годишна база и формират 3.4% от общите кредити. Кредитите, предоставени от поделенията на „Първа инвестиционна банка“ АД в чужбина, формират 3.8% от brutния портфейл на Групата, като отразяват увеличението на портфейла от кредити към физически лица и МСП на First Investment Bank – Albania Sh.a.

През 2018 г. консолидираният кредитен портфейл на „Първа инвестиционна банка“ АД преди обезценка нарасна с 12.2% до 6 465 384 хил. лв., в изпълнение на целите за приоритетно развитие на дейността в бизнес сегментите на банкиране на дребно и малките и средни предприятия. Нарастване е отчетено при всички бизнес линии, като кредитите в банкирането на дребно нарастват с 13.5% като достигат до 26.5% от общия портфейл, основно в резултат на ръста с 21% до 752 581 хил.лв. на ипотечните кредити и на ръста с 20.5% до 750 285 хил.лв. на потребителските кредити. Кредитите към малки и средни предприятия се увеличават с 16.7% до 879 136 хил.лв. и формират 13.6% от общия портфейл, докато микрокредитирането нараства с 15.5% до 140 422 хил.лв. (2.2% от общия портфейл). Ръст от 10.4% до 3 734 634 хил.лв. е отчетен и при кредитите в сегмента на корпоративните клиенти, вследствие основно на увеличение при вземанията по финансов лизинг (+260.3% до 389 909 хил.лв.), въпреки което техният дял спада до 57.8% от общите кредити. Към 31 декември 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД отчита увеличен пазарен дял от 10.69%.¹²

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в левове се увеличават с 15.6% до 3 149 075 хил. лв. или 48.7% от общия портфейл. Нарастване е отчетено и при вземанията в евро – със 7.6% до 3 142 067 хил. лв. в края на периода, но понижават дела си до 48.6% в общите кредити. В страната действа система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутния риск – BGN/EUR. През годината Р България подаде официално намерение за присъединяване към Валутния механизъм II (ERM II) и към Единния надзорен механизъм

¹¹ Източник: БНБ

¹² Източник: БНБ

(SSM), което е стъпка в посока присъединяването на страната към Еврозоната. Кредитите в друга валута възлизат на 174 242 хил. лв., като се увеличават с 44.9% на годишна база и формират 2.7% от общите кредити. Кредитите, предоставени от поделенията на „Първа инвестиционна банка“ АД в чужбина, формират 3.1% от брутния портфейл на Групата, като отразяват увеличението на портфейла от кредити към физически лица и МСП на First Investment Bank – Albania Sh.a.

През 2017 г. кредитният портфейл на Групата на „Първа инвестиционна банка“ АД преди обезценка се понижи до 5 764 768 хил. лв. (2016 г.: 5 879 189 хил. лв.), в резултат основно на понижение в сегмента на корпоративните клиенти, които спадат до 58.7% от общите кредити (2016 г.: 63.0%) вследствие целенасочените усилия на Банката за диверсифициране на портфейла и фокусиране на дейността в сферата на банкирането на дребно и малките и средни предприятия.

Вземанията в левове се увеличават с 25.6% до 2 723 674 хил. лв. (2016 г.: 2 167 709 хил. лв.) и формират 47.2% от общия портфейл (2016 г.: 36.9%), за сметка на вземанията в евро, които намаляват с 15.7% на 2 920 875 хил. лв. в края на периода (2016 г.: 3 466 313 хил. лв.), но остават преобладаващи с дял от 50.7% (2016 г.: 59%) в общите кредити. Кредитите в друга валута, намаляват като абсолютна стойност – до 120 219 хил. лв. (2016 г.: 245 167 хил. лв.) и относителен дял от общите кредити – до 2.1% в края на отчетния период (2016 г.: 4.2%). Кредитите, предоставени от поделенията на „Първа инвестиционна банка“ АД в чужбина, възлизат на 155 617 хил. лв. преди обезценка (2016 г.: 122 981 хил. лв.).

Таблицата по-долу показва натрупаната обезценка на кредитния портфейл на Банката към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Банкиране на дребно, вкл. | (111 837) | (107 396) | (75 341) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>27.1%</i> | <i>-4.0%</i> | <i>-29.8%</i> |
| Потребителски кредити | (43 757) | (49 731) | (40 869) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>44.8%</i> | <i>13.7%</i> | <i>-17.8%</i> |
| Ипотечни кредити | (31 628) | (26 362) | (16 120) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>5.9%</i> | <i>-16.6%</i> | <i>-38.9%</i> |
| Кредитни карти | (36 452) | (31 303) | (18 352) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>30.7%</i> | <i>-14.1%</i> | <i>-41.4%</i> |
| Други програми и обезпечени финансираня | 0 | 0 | 0 |
| Малки и средни предприятия | (77 593) | (38 880) | (16 956) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>6.2%</i> | <i>-49.9%</i> | <i>-56.4%</i> |
| Микрокредитиране | (26 515) | (21 196) | (3 098) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>0.5%</i> | <i>-20.1%</i> | <i>-85.4%</i> |
| Корпоративни клиенти | (385 916) | (581 850) | (414 899) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-40.3%</i> | <i>50.8%</i> | <i>-28.7%</i> |
| В т.ч. вземания по финансов лизинг | (24) | (11 840) | (834) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-75.0%</i> | <i>49233.3%</i> | <i>-93.0%</i> |
| Общо обезценка | (601 861) | (749 322) | (510 294) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-27.9%</i> | <i>24.5%</i> | <i>-31.9%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Таблицата по-долу показва движението в обезценка на кредитния портфейл на Банката през посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Салдо в края предходния период | | 601 861 | |
| Корекция на сметка за обезценки | | 150 | |
| Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9 | | 258 299 | |
| Салдо в началото на периода | 834 339 | 860 310 | 749 322 |
| Допълнително начислена | 95 924 | 163 028 | 204 265 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-63.5%</i> | <i>70.0%</i> | <i>25.3%</i> |
| Реинтегрирана | (17 074) | (62 578) | (84 990) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-84.0%</i> | <i>266.5%</i> | <i>35.8%</i> |
| Отписани вземания | (308 913) | (212 985) | (359 628) |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>440.5%</i> | <i>-31.1%</i> | <i>68.9%</i> |
| Ефект от промяна на валутните курсове | (2 418) | 1 180 | 0 |
| Други | 3 | 367 | 1 325 |
| Салдо в края на периода | 601 861 | 749 322 | 510 294 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. Fibank продължава да управлява кредитния риск съобразно заложените цели в съответствие с регулаторните изисквания на европейското и местно законодателство. Към 31 декември 2019 г. общата сума на обезценката възлиза на 510 294 хил.лв. като намалява със 31.9% (239 028 хил. лв.) спрямо края на 2018 г. основно в резултат на отписаните вземания в размер на 359 628 хил.лв. Най-чувствително е намалението на обезценката в портфейла на корпоративните кредити със 166 951 хил.лв. до 414 899 хил. лв.

В края на 2018 г. обезценката за изчисляване на потенциални загуби по кредитния портфейл възлиза на 749 322 хил. лв. или с 24.5% повече от края на 2017 г. Основно влияние оказва прилагането на МСФО 9, в т.ч. отчетеният ефект от първоначалното прилагане на стандарта в размер на 258 299 хил. лв., както и отписването на обезценени експозиции на стойност 212 985 хил. лв.. През годината е начислена допълнителна обезценка в размер на 163 028 хил. лв., а реинтегрирана такава за 62 578 хил. лв. Обезценката се увеличава основно в портфейла на корпоративните кредити с 50.8% на годишна база до 581 850 хил.лв.

През 2017 г. Fibank управлява кредитния риск, като акцентира върху качеството на портфейла и поддържането на консервативен подход при оценка на рисковете. В края на периода обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск възлиза на 601 861 хил. лв. спрямо 834 339 хил. лв. година по-рано, като намалението е резултат от предприети действия за отписване на изцяло обезценени кредити – в размер на 308 913 хил. лв. (2016 г.: 57 148 хил. лв.) за цялата година.

Таблицата по-долу показва размерът на кредитните експозиции на Банката съобразно нуждата от обезценка през посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Брутна стойност | | | |
| Обслужвани | | | |
| Групово обезценени | 4 514 558 | 5 050 018 | 4 984 695 |
| Промяна на годишна база, % | 1.6% | 11.9% | -1.3% |
| Необслужвани | | | |
| Групово обезценени | 378 338 | 352 361 | 219 082 |
| Промяна на годишна база, % | -10.9% | -6.9% | -37.8% |
| Индивидуално обезценени | 871 872 | 1 063 005 | 1 323 654 |
| Промяна на годишна база, % | -13.8% | 21.9% | 24.5% |
| Общо | 5 764 768 | 6 465 384 | 6 527 431 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към 31 декември 2019 г. в резултат на извършения обстоен преглед на кредитния портфейл се увеличи общата сума на необслужваните вземания с 9% спрямо края на 2018 г, а брутната сума на експозициите с просрочие над 90 дни отчита спад със 7.5% до 774 362 хил. лв.

Към края на 2018 г. общата сума на необслужваните вземания се увеличава с 13.2% спрямо предходната година в резултат на влизането в сила на МСФО 9 и увеличението на брутния кредитен портфейл на Банката. От друга страна, предприетите мерки за подобрене на качеството на кредитния портфейл водят до спад на брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни с 16.9% до 837 374 хил. лв.

През 2017 г. общата сума на необслужваните вземания намалява с 13%, докато брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни отчита спад с 2.1% до 1 007 466 хил. лв.

За повече информация относно движението в обезценката, виж „*Резултати от дейността - обезценка*”.

Таблицата по-долу показва нетния кредитен портфейл на Банката към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|--------------------|---------------------|--------------------|
| Банкиране на дребно | 1 395 500 | 1 603 796 | 1 885 048 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>2.2%</i> | <i>14.9%</i> | <i>17.5%</i> |
| Потребителски кредити | 578 924 | 700 554 | 824 912 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>23.9%</i> | <i>21.0%</i> | <i>17.8%</i> |
| Ипотечни кредити | 590 543 | 726 219 | 880 193 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>9.2%</i> | <i>23.0%</i> | <i>21.2%</i> |
| Кредитни карти | 222 851 | 170 792 | 174 845 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-1.8%</i> | <i>-23.4%</i> | <i>2.4%</i> |
| Други програми и обезпечени финансираня | 3 182 | 6 231 | 5 098 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-97.6%</i> | <i>95.8%</i> | <i>-18.2%</i> |
| Малки и средни предприятия | 675 845 | 840 256 | 904 748 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>25.4%</i> | <i>24.3%</i> | <i>7.7%</i> |
| Микрокредитиране | 95 018 | 119 226 | 160 854 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>15.6%</i> | <i>25.5%</i> | <i>34.9%</i> |
| Корпоративни клиенти | 2 996 544 | 3 152 784 | 3 066 487 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-2.0%</i> | <i>5.2%</i> | <i>-2.7%</i> |
| В т.ч. вземания по финансов лизинг | 108 194 | 378 069 | 378 516 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>296.8%</i> | <i>249.4%</i> | <i>0.1%</i> |
| Общо амортизирана стойност | 5 162 907 | 5 716 062 | 6 017 137 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>2.3%</i> | <i>10.7%</i> | <i>5.3%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2019 г. нетният кредитен портфейл продължи да нараства прибавяйки 5.3% (301 075 хил.лв.) спрямо края на 2018 г. до 6 017 137 хил.лв. Основните ръстове се наблюдават в сегментите банкиране на дребно със 17.5% (281 252 хил.лв.), малки и средни предприятия с 7.7% (64 492 хил.лв.) и в микрокредитирането с 34.9% (41 628 хил.лв). Към декември 2019 г. сегмента банкиране на дребно формира 31.3% от нетния портфейл, сегмент малки и средни предприятия формира 15% от нетния портфейл, сегмент микрокредитиране формира 2.7% от нетния портфейл, а сегмент корпоративните клиенти спада до 51% от нетния портфейл, в т.ч. финансов лизинг в размер на 6.3% от общия портфейл.

През 2018 г. консолидираният кредитен портфейл на „Първа инвестиционна банка“ АД след обезценка нарасна с 10.7% до 5 716 062 хил. лв., като нарастването е основно в банкирането на дребно и на малките и средни предприятия. Нетните кредити в банкирането на дребно нарастват с 14.9% като достигат до 28.1% от общия портфейл, докато кредитите към малки и средни предприятия се увеличават с 24.3% до 840 256 хил.лв. и формират 14.7% от общия портфейл.

През 2017 г. кредитният портфейл на Групата след обезценка се увеличава до 5 162 907 хил. лв. (2016 г.: 5 044 850 хил. лв.), в резултат основно на 25.4% ръст в сегмента на малките и средни предприятия, които увеличават теглото си до 13.1% от общите кредити (2016 г.: 10.7%).

Имоти и оборудване

Основните материални активи на Банката са подобренията на наетите активи, активите в процес на изграждане, машини и оборудване и сградите и терените под тях.

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на дълготрайни материални активи към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Земя и сгради | 13 519 | 12 886 | 16 930 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-4.4%</i> | <i>-4.7%</i> | <i>31.4%</i> |
| Машини и оборудване | 21 483 | 23 950 | 23 010 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-19.0%</i> | <i>11.5%</i> | <i>-3.9%</i> |
| Транспортни средства | 970 | 631 | 376 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>10.4%</i> | <i>-34.9%</i> | <i>-40.4%</i> |
| Активи в процес на изграждане | 27 735 | 20 153 | 15 870 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>8.1%</i> | <i>-27.3%</i> | <i>-21.3%</i> |
| Подобрения на наети активи | 27 832 | 26 331 | 25 552 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-7.4%</i> | <i>-5.4%</i> | <i>-3.0%</i> |
| Салдо в края на периода | 91 539 | 83 951 | 81 738 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-5.9%</i> | <i>-8.3%</i> | <i>-2.6%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към края на 2019 г. балансовата стойност на дълготрайните материални активи на Банката намалява с 2.6% в следствие на по-ниските стойности на активите в процес на изграждане, машините и оборудването и подобренията на наети активи. През 2018 г. дълготрайните материални активи намаляват с 8.3% спрямо края на 2017 г., основно в резултат на прехвърлянето на 9 896 хил.лв. от активи в процес на изграждане в нематериални активи. През 2017 г. дълготрайните материални активи също отчитат спад с 5.9% най-вече в резултат на намалението на балансовата стойност на машините и оборудването с 19% и на подобренията на наетите активи със 7.4%.

За повече информация относно дълготрайните материални активи, виж „Преглед на бизнеса - Значителни дълготрайни материални и нематериални активи”.

Нематериални активи

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на нематериални активи към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Програмни продукти и лицензи | 6 802 | 13 862 | 12 086 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-28.5%</i> | <i>103.8%</i> | <i>-12.8%</i> |
| Положителна репутация | 540 | 540 | 540 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-19.9%</i> | <i>0.0%</i> | <i>0.0%</i> |
| Салдо в края на периода | 7 342 | 14 402 | 12 626 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-27.9%</i> | <i>96.2%</i> | <i>-12.3%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към края на 2019 г. балансовата стойност на нематериалните активи на Банката намалява с 12.3% спрямо края на 2018 г. до 12 626 хил. лв. като инвестициите и прехвърлените от активи в процес на изграждане са в общ размер на 2 251 хил.лв., докато през периода амортизацията е в размер на 3 344 хил.лв. Към 31 декември 2018 г. Банката притежава нематериални активи на обща стойност 14 402 хил.лв. като основната част от тях (96.3%) са програмните продукти. Балансовата стойност на нематериалните активи се увеличава с 96.2% през 2018 г. вследствие на описаната по-горе счетоводна рекласификация.

Активи придобити като обезпечения

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на активите придобити като обезпечения към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Земя | 536 797 | 484 588 | 470 774 |
| Промяна на годишна база, % | 33.0% | -9.7% | -2.9% |
| Сгради | 310 112 | 285 705 | 209 088 |
| Промяна на годишна база, % | -33.9% | -7.9% | -26.8% |
| Машини, съоръжения и транспортни средства | 136 773 | 41 852 | 35 467 |
| Промяна на годишна база, % | -14.8% | -69.4% | -15.3% |
| Стопански инвентар | 766 | 789 | 800 |
| Промяна на годишна база, % | -5.4% | 3.0% | 1.4% |
| Общо активи придобити като обезпечения | 984 448 | 812 934 | 716 129 |
| Промяна на годишна база, % | -4.8% | -17.4% | -11.9% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

В хода на обичайната си дейност, Банката придобива дълготрайни материални и нематериални активи в резултат на принудително изпълнение по необслужвани кредити. В същото време Банката е въвела и прилага последователни политики за редуциране на този вид нелихвоносни активи. В резултат тези активи регистрират постепенен спад през последните 3 години. Към 31.12.2019 г. активите придобити като обезпечения спадат с 96 805 хил.лв. спрямо края на 2018 г. и са на обща балансова стойност от 716 129 хил. лв. Промяната се дължи на прехвърлянето на активи на обща стойност 99 394 хил.лв. към инвестиционни имоти. Стойността на земята е с най-голям дял (65.7% от общата сума на активите придобити като обезпечения) или 470 774 хил.лв. На второ място по стойност (209 088 хил.лв.) са сградите (29.2% от общата сума) и на трето място по значимост са машини, съоръжения и транспортни средства, формиращи 5% от общата стойност. През 2018 г. активите придобити като обезпечения намаляват с 17.4% (171 514 хил.лв.) до 812 934 хил.лв. основно поради продажбата на значителна част от активите на бившия МК „Кремиковци“. През 2017 г. активите придобити като обезпечения намаляват с 4.8% (50 053 хил.лв.) до 984 448 хил.лв. като намаленията са в стойността на сградите и машините, съоръженията и транспортните средства.

Инвестиционни имоти

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на инвестиционните имоти към края на посочените периоди, както и процента на промяна за общата сума.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Салдо в началото на периода | 222 267 | 218 212 | 242 558 |
| Постъпили през периода | | | 8 |
| Прехвърлени от активи придобити като обезпечения | | 11 475 | 99 394 |
| Преоценка призната при прехвърлянето | | 13 669 | 72 940 |
| Отписани при продажба | (4 055) | (798) | (253) |
| Прехвърлени в земи и сгради | | | (4 136) |
| Салдо в края на периода | 218 212 | 242 558 | 410 511 |
| Промяна на годишна база, % | -1.8% | 11.2% | 69.2% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

През 2015 г. Банката започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти, включващи земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността. Тези имоти са прехвърлени от активи придобити като обезпечения. Прекласифициране от активи придобити като обезпечения 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 чрез използване на надеждни техники за определянето на справедливите стойности.

Балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2019 г. е 410 511 хил.лв. като се увеличава със 167 953 хил.лв. спрямо края на 2018 г. Увеличението е в резултат на прехвърлените от активи придобити като обезпечения в размер на 99 394 хил.лв. и извършената преоценка при прехвърлянето в размер на 72 940 хил.лв.

През 2018 г. инвестиционните имоти се увеличават с 11.2%, в резултат на прехвърлени през годината придобити активи (2018 г.: 11 475 хил. лв.), както и направена преоценка при прехвърлянето (2018 г.: 13 669 хил. лв.). В резултат на това крайното салдо на инвестиционните имоти достига 242 558 хил. лв., след отписани при продажба имоти на стойност 798 хил. лв. През 2017 г. инвестиционните имоти намаляват с 1.8% до 218 212 хил.лв. вследствие на отписани при продажба имоти на стойност 4 055 хил. лв.

Активи с право на ползване

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на активите с право на ползване към края на посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|-------------|-------------|----------------|
| Салдо в началото на периода | | | 128 203 |
| Добавени | | | 2 389 |
| Амортизация | | | (33 424) |
| Ефект от промяна на лизинговите условия и очакванията за срока на лизинга | | | 62 286 |
| Валутни курсови разлики | | | 205 |
| Салдо в края на периода | | | 159 659 |

Източник: Одитиран годишен финансов отчет за 2019 г.; Fibank

МСФО 16 „Лизинг“ влезе в сила от 1 януари 2019 г. и замени указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въведе промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите. Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството в процеса на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта е извършило пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16, като е анализирано ефекта от прилагането на стандарта с очакван срок на лизинга по договорите до 5 години.

Приблизителния ефект от прилагането на стандарта към 1 януари 2019 г. е в размер на 128 203 хил. лв. Основната промяна през 2019 г. в размера на балансовата стойност на активите с право на ползване е в резултат на ефект от промяна на лизинговите условия и очакванията за срока на лизинга в размер на 62 286 хил. лв. и амортизация в размер на 33 424 хил. лв.

Други активи

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на другите активи към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Разходи за бъдещи периоди | 10 347 | 11 414 | 11 397 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 3.4% | 10.3% | -0.1% |
| Злато | 6 198 | 5 699 | 5 592 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -12.8% | -8.1% | -1.9% |
| Други активи, вкл.: | 101 551 | 95 593 | 99 633 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 30.2% | -5.9% | 4.2% |
| Инвестиции в неконсолидирани дъщерни предприятия | | 554 | 8 247 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | | н.с. | 1388.6% |
| Общо други активи | 118 096 | 112 706 | 116 622 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 24.2% | -4.6% | 3.5% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank; Част от информацията е извлечена от сравнителни данни в отчета за 2019 г.; Изчисления на ПФБК

Другите активи включват разходи за бъдещи периоди, злато и други вземания като към края на 2019 г. основната част на другите активи са другите вземания и инвестициите в неконсолидирани дъщерни предприятия (85.4%), докато разходите за бъдещи периоди и стойността на златото формират респективно 9.8% и 4.8% от другите активи. Към 31.12.2018 г. другите активи са в размер на 112 706 хил.лв. или с 4.6% по-малко от края на 2017 г. През 2017 г. другите активи нарастват с 24.2% в резултат на увеличеният размер на другите вземания.

Пасиви

Таблицата по-долу показва основните категории пасиви на Банката към края на съответния отчетен период.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Задължения към банки | 8 136 | 3 024 | 2 007 |
| Задължения към други клиенти | 7 583 819 | 8 342 691 | 9 104 021 |
| Други привлечени средства | 127 493 | 121 120 | 109 348 |
| Подчинен срочен дълг | 0 | 0 | 3 943 |
| Хибриден дълг | 208 786 | 208 786 | 267 615 |
| Деривати държани за управление на риска | 0 | 88 | 361 |
| Отсрочени данъчни пасиви | 14 467 | 2 774 | 17 428 |
| Текущи данъчни пасиви | 2 213 | 259 | 71 |
| Лизингови задължения | 0 | 0 | 159 633 |
| Други пасиви | 28 934 | 61 667 | 16 831 |
| Общо пасиви | 7 973 848 | 8 740 409 | 9 681 258 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

Основен компонент на общата сума на пасивите на Банката са задълженията към други клиенти (привлечени средства), които към края на 2017 г., 2018 г. и 2019 г. представляват съответно 95.1%, 95.4% и 94% от общата сума на пасивите. На второ място са задълженията по емитирания хибриден дълг формиращи 2.8% от общата сума на пасивите към края на 2019 г. (2.4% към 31 декември 2018 г.), след което са лизинговите задължения с 1.6% от пасивите към края на 2019 г. и другите привлечени средства (1.1% към края на 2019 г. и 1.4% към 31 декември 2018 г.). Далеч по-малки по важност са другите пасиви, подчинения срочен

дълг, дериватите държани за управление на риска, данъчните пасиви и задълженията към банки.

През 2019 г. общите пасиви на Банката се увеличават с 10.8% (940 849 хил.лв.) спрямо края на 2018 г., като това увеличение се дължи основно на продължаващия ръст на привлечените средства от други клиенти с 9.1% (761 330 хил.лв.), на емитирането на хибриден дълг с левова равностойност от 58 675 хил. лв. през декември 2019 г., на по-големите отсрочени данъчни пасиви и на емитирането на подчинен срочен дълг с левова равностойност от 3 912 хил.лв. С въвеждането на МСФО 16 Лизинг от началото на 2019 г. Банката признава активи с право на ползване, както и лизингови задължения в размер на 159 633 хил. лв. към края на периода. От друга страна, другите пасиви и другите привлечени средства намаляват със съответно 44 836 хил.лв. и 11 772 хил. лв.

През 2018 г. пасивите на Банката нарастват с 9.6% (766 561 хил.лв.) до 8 740 409 хил.лв., основно поради ръста на привлечените средства с 10% (758 872 хил.лв.), както и поради ръста на другите пасиви със 113.1% (32 733 хил.лв.). От друга страна, увеличението на пасивите е частично неутрализирано от спада в задълженията към банки с 62.8% (5 112 хил.лв.), спада в другите привлечени средства с 5% (6 373 хил.лв.) и спада на данъчните пасиви с 13 647 хил.лв.

През 2017 г. пасивите на Банката намаляват 3.1% (259 171 хил.лв.), като тази динамика е повлияна от спада в сумата на привлечените средства с 4.1% (328 092 хил.лв.), докато другите привлечени средства нарастват с 81.2% (57 126 хил.лв.).

Задължения към банки

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на задълженията към банки към края на посочените периоди, както и процента на промяна общата сума.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Срочни депозити | 4 855 | 0 | 0 |
| Текущи сметки | 3 281 | 3 024 | 2 007 |
| Общо задължения към банки | 8 136 | 3 024 | 2 007 |
| Промяна на годишна база, % | 143.0% | -62.8% | -33.6% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Задълженията към банки формират незначителна част (0.02%) от общите пасиви на Банката, като тяхната динамика през последните 3 години се дължи основно на срочните депозити, които към края на 2017 г. са в размер на 4 855 хил.лв., а към края на 2018 г. и 2019 г. са нула.

Задължения към други клиенти

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на задълженията към други клиенти към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| Граждани, в т.ч. | 6 305 463 | 6 685 678 | 7 073 178 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-4.4%</i> | <i>6.0%</i> | <i>5.8%</i> |
| на виждане | 1 070 890 | 1 301 585 | 1 569 092 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>23.0%</i> | <i>21.5%</i> | <i>20.6%</i> |
| срочни и спестовни депозити | 5 234 573 | 5 384 093 | 5 504 086 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-8.5%</i> | <i>2.9%</i> | <i>2.2%</i> |
| Търговци и публични институции, в т.ч. | 1 278 356 | 1 657 013 | 2 030 843 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-3.0%</i> | <i>29.6%</i> | <i>22.6%</i> |
| на виждане | 870 896 | 1 203 878 | 1 560 147 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-6.0%</i> | <i>38.2%</i> | <i>29.6%</i> |
| срочни депозити | 407 460 | 453 135 | 470 696 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>4.1%</i> | <i>11.2%</i> | <i>3.9%</i> |
| Общо задължения към други клиенти | 7 583 819 | 8 342 691 | 9 104 021 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-4.1%</i> | <i>10.0%</i> | <i>9.1%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Таблицата по-долу показва валутната структура на задълженията към други клиенти към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|---------------------|---------------------|--------------------|
| Граждани, в т.ч. | 6 305 463 | 6 685 678 | 7 073 178 |
| В левове | 3 467 849 | 3 709 545 | 4 032 471 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>2.5%</i> | <i>7.0%</i> | <i>8.7%</i> |
| В евро | 2 216 508 | 2 304 045 | 2 347 852 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-13.7%</i> | <i>3.9%</i> | <i>1.9%</i> |
| В други валути | 621 106 | 672 088 | 692 855 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-3.5%</i> | <i>8.2%</i> | <i>3.1%</i> |
| Търговци и публични институции, в т.ч. | 1 278 356 | 1 657 013 | 2 030 843 |
| В левове | 768 027 | 959 992 | 1 293 489 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>14.6%</i> | <i>25.0%</i> | <i>34.7%</i> |
| В евро | 343 011 | 513 060 | 563 299 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>17.6%</i> | <i>49.6%</i> | <i>9.8%</i> |
| В други валути | 167 318 | 183 961 | 174 055 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-53.0%</i> | <i>9.9%</i> | <i>-5.4%</i> |
| Общо задължения към други клиенти | 7 583 819 | 8 342 691 | 9 104 021 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-4.1%</i> | <i>10.0%</i> | <i>9.1%</i> |

Източник: Доклади за дейността за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към 31 декември 2019 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 9.1% спрямо края на 2018 г. до 9 104 021, като формират 94% от общите пасиви. Банката запазва четвърто си място по депозити от клиенти сред банките в България с пазарен дял от 9.53% на неконсолидирана основа в края на периода. „Първа инвестиционна банка“ АД предлага разнообразни спестовни продукти и пакетни програми, съобразени с пазарните условия и потребностите на клиентите. Привлечените средства от физически лица растат с 5.8% до

7 073 178 хил. лв. в края на периода спрямо година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 77.7%. Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 44.3% от всички привлечени средства от клиенти, следвани от тези в евро – 25.8% и в други валути – 7.6%.

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

Привлечените средства от търговци и институции се увеличават с 22.6% до 2 030 843 хил. лв. в резултат от последователно провежданата политика на кръстосаните продажби, развитие на трансакционния бизнес съобразно новите технологии и европейска платежна инфраструктура, както и поддържане на трайни отношения с клиентите. В края на 2019 г. относителният им дял се увеличава до 22.3% от общите привлечени средства от клиенти. Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 14.2% от всички привлечени средства от клиенти, тези в евро – 6.2%, а тези в други валути – 1.9%.

През 2018 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 10.0% (758 872 хил. лв.) и достигат 8 342 691 хил. лв., като остават основния източник за финансиране на Групата, формирайки 95.4% от общите пасиви. Към 31 декември 2018 г. Банката заема четвърто място по депозити от клиенти сред банките в България с пазарен дял от 9.57%. Привлечените средства от физически лица растат с 6.0% до 6 685 678 хил. лв. в края на периода спрямо година по-рано като относителният им дял се увеличава до 19.9% от общите привлечени средства от клиенти.

През 2017 г. привлечените средства от клиенти възлизат на 7 583 818 хил. лв. (2016 г.: 7 911 911 хил. лв.), формирайки 95.1% от общите пасиви (2016 г.: 96.1%). Към 31 декември 2017 г. Банката запазва третото си място по депозити от клиенти сред банките в България (2016 г.: трето). Пазарният дял на Fibank в този сегмент възлиза на 9.45% на неконсолидирана основа (2016 г.: 10.38%) в края на периода. Привлечените средства от физически лица са в размер на 6 305 463 хил. лв. в края на периода спрямо 6 593 972 хил. лв. година по-рано, като техният дял в общите привлечени средства от клиенти е 83.1% (2016 г.: 83.3%). Средствата в левове формират 45.7% от всички привлечени средства от клиенти (2016 г.: 42.7%), следвани от тези в евро – 29.2% (2016 г.: 32.5%) и в други валути – 8.2% (2016 г.: 8.1%).

Други привлечени средства

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на другите привлечени средства към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Задължения по потвърдени акредитиви | 16 941 | 13 553 | 10 164 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -21.6% | -20.0% | -25.0% |
| Задължения по споразумения за обратно изкупуване | 9 099 | 3 213 | 0 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | н.с | -64.7% | -100.0% |
| Дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност | 73 211 | 73 276 | 73 375 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | н.с | 0.1% | 0.1% |
| Задължения по получени финансираня, вкл. от: | 28 242 | 31 078 | 25 809 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -42.1% | 10.0% | -17.0% |
| ДФ Земеделие | 373 | 68 | 3 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -45.9% | -81.8% | -95.6% |
| Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2 | 24 254 | 13 674 | 7 419 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -42.3% | -43.6% | -45.7% |
| Българска банка за развитие | 3 615 | 17 336 | 16 137 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | -40.0% | 379.6% | -6.9% |
| Фонд мениджър на финансови инструменти в България | 0 | 0 | 2 250 |
| Общо други привлечени средства | 127 493 | 121 120 | 109 348 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | 81.2% | -5.0% | -9.7% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

Към края на 2019 г. другите привлечени средства намаляват с 9.7% спрямо края на 2018 г. до 109 348 хил.лв. като това намаление се дължи на липсата на задължения по споразумения за обратно изкупуване, както и поради спада с 25% до 10 164 хил.лв. на задълженията по получени акредитиви и спада със 17% до 25 809 хил.лв. на задълженията по получени финансираня. Последните включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE 2 – 7 419 хил. лв. (-45.7%), от "Българска банка за развитие" АД – 16 137 хил. лв. (-6.9%), от ДФ „Земеделие“ – 3 хил. лв. (-95.6%), както и нов привлечен ресурс от Фонд мениджър на финансови инструменти в България – 2 250 хил. лв. През юни 2019 г. Първа инвестиционна банка сключи три броя Оперативни споразумения с Фонд мениджър на финансови инструменти в България (Фонд на фондовете) за възлагане изпълнението на Финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси 2014-2020“ (ОПРЧР), съфинансирана от Европейския социален фонд и Инициативата за младежка заетост. Инструментът е в подкрепа на предприемачеството и социалните услуги, като се финансират стартиращи предприятия, включително на лица от определени уязвими групи, както и социални предприятия. Общата стойност на заемния ресурс е в размер на 15 млн. лева, като целевият портфейл от микрокредити следва да достигне 19 млн. лв. до края на 2023 г.

Към 31 декември 2018 г. другите привлечени средства намаляват с 5% спрямо 2017 г. до 121 120 хил. лв., като намалението при задълженията по потвърдени акредитиви с 20% до 13 553 хил. лв. и при споразуменията за обратно изкупуване с 64.7% до 3 213 хил. лв. е отчасти компенсирано от ръста при задълженията по получени финансираня с 10% до 31 078 хил. лв. Последните включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE 2 – 13 674 хил. лв. (-43.6%), от "Българска банка за развитие" АД – 17 336 хил. лв. (+379.6%) и от ДФ „Земеделие“ – 68 хил. лв. (-81.8%). През август 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД и „Българска банка за развитие“, подписаха договор за предоставяне на средства за насърчаване на микро, малки и средни предприятия по съвместна програма с KfW. Съгласно

програмата Банката предлага инвестиционно и обратно финансиране на дружества-МСП, регистрирани в България, с максимален размер на кредита от 500 000 евро. През декември Банката подписа споразумение с „Българска банка за развитие“ АД по Програма за индиректно финансиране на МСП с гаранционно улеснение и контра-гаранция по Програма COSME на ЕИФ, с подкрепата на Европейски фонд за стратегически инвестиции (програма КОСМЕ+), който включва освен директно финансиране и гаранция по предоставените заеми. Към края на годината амортизираната стойност на дълга, свързан със споразумения за пълна размяна на доходност е в размер на 73 276 хил. лв. Като остава почти непроменена спрямо година по-рано.

Другите привлечени средства нарастват с 81.2% спрямо 70 367 хил. лв. година по-рано до 127 493 хил. лв. към 31 декември 2017 г., основно в резултат на нов привлечен ресурс под формата на дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност в размер на 73 211 хил. лв., както и по споразумения за обратно изкупуване в размер на 9 099 хил. лв. в края на периода. Намаление е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – с 21.6% до 16 941 хил. лв. (2016 г.: 21 602 хил. лв.), както и при другите задължения по получени финансираня – с 42.1% до 28 242 хил. лв. (2016 г.: 48 765 хил. лв.). Те включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE 2 – 24 254 хил. лв. (2016 г.: 42 050 хил. лв.), от „Българска банка за развитие“ АД – 3 615 хил. лв. (2016 г.: 6 025 хил. лв.) и от ДФ „Земеделие“ – 373 хил. лв. (2016 г.: 690 хил. лв.).

Подчинен срочен дълг

През април 2019 г. Fibank Албания издава подчинен срочен дълг в размер на 2 000 хил. евро., който е приемлив за и е включен като капитал от втори ред на First Investment Bank – Albania Sh.a и на „Първа инвестиционна банка“ АД на консолидирана основа. Към 31 декември 2019 г. стойността на подчинения срочен дълг е 3 943 хил.лв., представляващи 3 912 хил. лв. главница и 31 хил. лв. начислена лихва.

Хибриден дълг

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на хибридният дълг към края на посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Главница | | | |
| Хибриден дълг с главница 40 млн.евро | 78 233 | 78 233 | 78 233 |
| Хибриден дълг с главница 60 млн.евро | 117 350 | 117 350 | 117 350 |
| Хибриден дълг с главница 30 млн.евро | | | 58 675 |
| Общо главница, вкл. | 195 583 | 195 583 | 254 258 |
| Амортизирана стойност | | | |
| Хибриден дълг с главница 40 млн.евро | 84 929 | 84 929 | 84 929 |
| Хибриден дълг с главница 60 млн.евро | 123 857 | 123 857 | 123 857 |
| Хибриден дълг с главница 30 млн.евро | | | 58 829 |
| Общо амортизирана стойност, вкл. | 208 786 | 208 786 | 267 615 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank ; Изчисления на ПФБК

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.

На 6 февруари 2020 г. с Решение №38 от 6 февруари 2020 г. на Управителния съвет на Българската народна банка е дадено разрешение на Банката да включи в допълнителния си капитал от първи ред сумата от 30 000 хил. евро (левава равностойност от 58 675 хил. лв.), привлечена чрез издаден от Банката капиталов инструмент, представляващ емисия безсрочни облигации, с 8% купон, фиксиран на годишна база, регистрирани на 20 декември 2019 г. при „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100023196.

Облигациите и по трите емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Първите две емисии облигации са допуснати до търговия на Люксембургската фондова борса през 2014 г. на основание на проспекти, одобрени от люксембургската Комисия за надзор на финансовия сектор. И трите инструменти хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

Към 31 декември 2019 г. амортизираната стойност на хибридният дълг е в размер на 267 615 хил. лв., като тази стойност включва 254 258 хил.лв. главница и 13 357 хил.лв. натрупана лихва.

Лизингови задължения

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на лизинговите задължения към края на посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|-------------|-------------|----------------|
| Салдо в началото на периода | | | 128 203 |
| Добавени | | | 2 389 |
| Лизингови плащания | | | (33 449) |
| Ефект от промяна на лизинговите условия и очакванията за срока на лизинга | | | 62 286 |
| Валутни курсови разлики | | | 204 |
| Салдо в края на периода | | | 159 633 |

Източник: Одитиран годишен финансов отчет за 2019 г.; Fibank

С въвеждането на МСФО 16 „Лизинг“ Банката отчита приблизителен ефект към 1 януари 2019 г. в размер на 128 203 хил. лв. Основната промяна през 2019 г. в размера на балансовата стойност на лизинговите задължения е в резултат на ефект от промяна на лизинговите условия и очакванията за срока на лизинга в размер на 62 286 хил. лв. и лизингови плащания в размер на 33 449 хил. лв.

Други пасиви

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на другите пасиви към края на посочените периоди, както и процента на промяна за всяка позиция.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Задължения към персонала | 2 498 | 3 104 | 3 171 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>5.5%</i> | <i>24.3%</i> | <i>2.2%</i> |
| Застрахователни резерви | 2 705 | 3 226 | 4 609 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>34.1%</i> | <i>19.3%</i> | <i>42.9%</i> |
| Провизии по съдебни спорове | 836 | 734 | 962 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-26.9%</i> | <i>-12.2%</i> | <i>31.1%</i> |
| Обезценка по задбалансови ангажименти | 0 | 1 015 | 709 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>н.с.</i> | <i>н.с.</i> | <i>-30.1%</i> |
| Други кредитори | 22 895 | 53 588 | 7 380 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>31.9%</i> | <i>134.1%</i> | <i>-86.2%</i> |
| Общо други пасиви | 28 934 | 61 667 | 16 831 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>26.4%</i> | <i>113.1%</i> | <i>-72.7%</i> |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank; Изчисления на ПФБК

Основно влияние върху динамиката на другите пасиви оказва размера на задълженията към други кредитори. Към края на 2019 г. другите пасиви регистрират спад със 72.7% спрямо година по-рано до 16 831 хил.лв. като задълженията към други кредитори намаляват с 86.2% до 7 380 хил.лв. Към 31 декември 2018 г. другите пасиви се увеличават със 113.1% спрямо година по-рано до 61 667 хил.лв. като задълженията към други кредитори нарастват със 134.1% до 53 588 хил.лв. През 2017 г. другите пасиви се увеличават с 26.4% спрямо 2016 г. до 28 934 хил.лв., а задълженията към други кредитори с 31.9% до 22 894 хил.лв.

Капитал и капиталова адекватност

Таблицата по-долу показва балансовата стойност на собствения капитал и неконтролиращото участие към края на посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Акционерен капитал | 110 000 | 110 000 | 110 000 |
| Премии от емисии на акции | 97 000 | 97 000 | 97 000 |
| Законови резерви | 39 865 | 39 865 | 39 865 |
| Преоценъчен резерв на инвестиции в ценни книжа | 21 431 | 17 795 | 17 776 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | 4 500 | 4 500 | 4 500 |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности | (1 525) | 1 395 | 2 033 |
| Други резерви и неразпределена печалба | 673 571 | 573 087 | 704 770 |
| Общо собствен капитал | 944 842 | 843 642 | 975 944 |
| Неконтролиращо участие | 2 508 | 2 630 | 2 973 |
| Общо капитал на Групата | 947 350 | 846 272 | 978 917 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

Акционерният капитал на „Първа инвестиционна банка“ АД 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.

Към 31 декември 2019 г. собствения капитал на Групата се увеличава с 15.7% на годишна база до 975 944 хил.лв. в резултат на реализираната печалба през годината. Във връзка с ефекта от

първоначалното прилагане на МСФО 9 върху другите резерви и неразпределената печалба, които възлизат на 573 087 хил. лв. в края на 2018 г. (2017 г.: 673 571 хил. лв.), балансовият капитал на Групата на „Първа инвестиционна банка“ АД се понижава с 10.7% до 846 272 хил. лв. (2017 г.: 947 350 хил. лв.). През 2017 г. балансовия собствен капитал се увеличава с 10.6%.

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

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.

Приспаданията от елементите на базовия собствен капитал от първи ред включват нематериалните активи. В увеличение на базовия собствен капитал от първи ред се включват корекциите във връзка с преходното третиране на ефекта от първоначално прилагане на МСФО 9.

- Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг. 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 третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

- Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред отразява преходни регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

Таблицата по-долу показва размерът на капитала на Банката за целите на капиталовата адекватност към края на посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева¹³ | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Изплатени капиталови инструменти | 110 000 | 110 000 | 110 000 |
| (-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред | (185) | (60) | (72) |
| Премийни резерви | 97 000 | 97 000 | 97 000 |
| Други резерви | 619 380 | 441 564 | 606 298 |
| Малцинствено участие | (124) | | |
| Натрупан друг всеобхватен доход | 25 931 | 23 690 | 24 309 |
| Корекции на базовия собствен капитал от първи ред: | | | |
| (-) Нематериални активи | (6 885) | (14 402) | (12 183) |
| Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред | (3 809) | 262 910 | 211 742 |
| Други приспадания | (10 147) | (8 614) | (11 225) |
| Базов собствен капитал от първи ред | 831 161 | 912 088 | 1 025 869 |
| Инструменти, допълнителен капитал от първи ред | | | |
| Хибриден дълг | 195 583 | 195 583 | 254 258 |
| Намаления на капитала от първи ред: | | | |
| Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред | (1 439) | 0 | 0 |
| Капитал от първи ред | 1 025 305 | 1 107 671 | 1 280 127 |
| Капитал от втори ред | | | |
| Преходни корекции на капитал от втори ред | 900 | 0 | 0 |
| Капитал от втори ред | 0 | 0 | 3 912 |
| Собствен капитал | 1 026 205 | 1 107 671 | 1 284 039 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Групата изчислява следните съотношения:

- съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
- съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
- 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 експозиции 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.

¹³ Фи Хелт Застраховане АД е изключено за целите на пруденциалната консолидация и изчислението на съотношенията на капиталова адекватност

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.

Таблицата по-долу показва размерът на рисковопретеглените експозиции по класове експозиции както и нивата на капиталова адекватност към края на посочените периоди.

| сумите са в хиляди лева ¹⁴ | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Рисковопретеглени експозиции за кредитен риск | | | |
| Балансови позиции | | | |
| Класове експозиции | | | |
| Централни правителства или централни банки | 120 911 | 237 480 | 223 161 |
| Институции | 133 003 | 151 327 | 71 382 |
| Предприятия | 2 053 527 | 1 970 684 | 1 809 067 |
| Експозиции на дребно | 668 060 | 777 820 | 907 695 |
| Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти | 523 004 | 729 696 | 729 768 |
| Експозиции в неизпълнение | 758 733 | 986 805 | 1 220 168 |
| Предприятия за колективно инвестиране | 2 549 | 2 675 | 2 739 |
| Капиталови инструменти | 26 114 | 20 703 | 51 460 |
| Други позиции | 1 394 519 | 1 231 501 | 1 293 923 |
| Общо | 5 680 420 | 6 108 691 | 6 309 363 |
| Задбалансови позиции | | | |
| Класове експозиции | | | |
| Институции | 28 | 297 | 3 932 |
| Предприятия | 90 430 | 68 862 | 54 033 |
| Експозиции на дребно | 7 603 | 6 398 | 7 880 |
| Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти | 6 718 | 9 205 | 5 302 |
| Други позиции | 57 | | |
| Общо | 104 836 | 84 762 | 71 147 |
| Деривати | | | |
| Класове експозиции | | | |
| Централни правителства или централни банки | | | 1 467 |
| Институции | 76 | 252 | 787 |
| Предприятия | 750 | 83 | 2 002 |
| Други позиции | 1 115 | 923 | 830 |
| Общо | 1 941 | 1 258 | 5 086 |
| Общо рисковопретеглени експозиции за кредитен риск | 5 787 197 | 6 194 711 | 6 385 596 |
| Общ размер на експозициите към пазарен риск | 6 000 | 5 300 | 4 750 |
| Размер на експозициите за операционен риск | 665 625 | 658 925 | 612 838 |
| Общ размер на рисковите експозиции | 6 458 822 | 6 858 936 | 7 003 184 |
| Базов собствен капитал от първи ред | 831 161 | 912 088 | 1 025 869 |
| Капитал от първи ред | 1 025 305 | 1 107 671 | 1 280 127 |
| Собствен капитал | 1 026 205 | 1 107 671 | 1 284 039 |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред | 12.87% | 13.30% | 14.65% |
| Съотношение на капитала от първи ред | 15.87% | 16.15% | 18.28% |
| Съотношение на обща капиталова адекватност | 15.89% | 16.15% | 18.34% |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

¹⁴ „Фи Хелт Застраховане“ АД е изключено за целите на пруденциалната консолидация и изчислението на съотношенията на капиталова адекватност

През 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 12.5% до 1 025 869 хил. лв. (2018 г.: 912 088 хил. лв.; 2017 г.: 831 161 хил. лв.). В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 1 025 305 хил. лв. (2018 г.: 1 107 671 хил. лв.; 2017 г.: 1 025 305 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 1 284 039 хил. лв. спрямо 1 107 671 хил. лв. година по-рано.

Към 31 декември 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД има издадени три хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114), 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123) и 30 млн. евро (ISIN: BG2100023196), 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 267 615 хил. лв., като се увеличава спрямо година по-рано в резултат на емитираните на 20 декември 2019 г. облигации за 30 млн. евро. Първите две емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.

За целите на отчетането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор „Първа инвестиционна банка“ АД прилага дефиницията за приемлив капитал, който включва капитала от първи ред и капитал от втори ред, който не може да бъде по-голям от една трета от капитала от първи ред. Към 31 декември 2019 г. приемливият капитал на „Първа инвестиционна банка“ АД, изчислен съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, възлиза на 1 284 039 хил. лв.

Съгласно Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013, считано от 1 януари 2018 г. се въвежда възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична част) и съобразно коефициенти за преходно третиране в размер на 0.95 за 2018 г., 0.85 за 2019 г., 0.70 за 2020 г., 0.50 за 2021 г. и 0.25 за 2022 г.

Във връзка с това, в началото на 2018 г. е взето решение по време на преходния период до 2022 г. „Първа инвестиционна банка“ АД да прилага мерките съгласно чл.473а от Регламент (ЕС) № 575/2013, включително допълнителното облекчение, предвидено в параграф 4 – т.нар. динамична част от преходното третиране.

В края на 2019 г. капиталовите показатели на Групата на „Първа инвестиционна банка“ АД са, както следва: съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 14.65%, съотношение на капитала от първи ред – 18.28% и съотношение на обща капиталова адекватност – 18.34%, като превишава минималните регулаторни капиталови изисквания – съответно 4.5%, 6.0% и 8.0%, определени в Регламент (ЕС) № 575/2013.

През 2019 г. продължава прилагането на комплексни мерки по отношение на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, диверсифициране на кредитния портфейл, поддържане на висока дисциплина по отношение на управлението на рисковете, както и повишаване на възвръщаемостта и приходите от дейността.

Условни задължения

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

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.

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|
| Банкови гаранции | 235 521 | 230 239 | 212 534 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>9.4%</i> | <i>-2.2%</i> | <i>-7.7%</i> |
| Неизползвани кредитни линии | 530 796 | 536 049 | 668 866 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>27.4%</i> | <i>1.0%</i> | <i>24.8%</i> |
| Акредитиви | 16 981 | 16 129 | 7 830 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>4.1%</i> | <i>-5.0%</i> | <i>-51.5%</i> |
| Други условни задължения | 62 166 | 0 | 0 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>-13.9%</i> | <i>-100.0%</i> | <i>н.с.</i> |
| Общо условни задължения | 845 464 | 782 417 | 889 230 |
| <i>Промяна на годишна база, %</i> | <i>17.4%</i> | <i>-7.5%</i> | <i>13.7%</i> |
| Обезценка по задбалансови ангажименти | | 1 015 | 709 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank; Изчисления на ПФБК

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.

Условните ангажименти са предпочитан инструмент от кредитните институции, защото са носители на по-нисък кредитен риск и същевременно са добър източник на приход от такси и комисиони. Те са предпочитани също и от клиентите, тъй като са по-евтини спрямо незабавното плащане, с тях се улесняват разплащанията, както и се осигурява допълнителна сигурност за страните по сделката.

През 2019 г. общата сума на условните задължения нараства с 13.7% спрямо края на 2018 г. до 889 230 хил.лв., като неизползваните кредитни линии добавят 24.8% до 668 866 хил.лв., докато банковите гаранции и акредитивите намаляват със съответно 7.7% до 212 534 хил.лв. и 51.5% до 7 830 хил. лв.

Към края на 2018 г. общата сума на задбалансовите ангажименти намалява със 7.5% спрямо година по-рано до 782 417 хил. лв. (2017 г.: 845 464 хил. лв.). Намалението е основно резултат

от понижение при банковите гаранции с 2.2% до 230 239 хил. лв. (2017 г.: 235 521 хил. лв.), при акредитивите с 5% до 16 129 хил. лв. (2017 г.: 16 981 хил. лв.), както и погасени други условни задължения, които са възлизали на 62 166 хил. лв. в края на 2017 г. Ръст от 1% е отчетен при неизползваните кредитни линии, които достигат 536 049 хил. лв., спрямо 530 796 хил. лв. година по-рано.

Към края на 2017 г. общата сума на условните задължения нараства със 17.4%, поради ръста на неизползваните кредитни линии с 27.4%, ръста на банковите гаранции с 9.4% и ръста на акредитивите с 4.1%. Тези ръстове са частично неутрализирани от спада с 13.9% на другите условни задължения.

Капиталови ресурси

Банката финансира дейността си с парични средства от основна дейност, в т.ч. основно от привлечени заемни средства от клиенти под формата на депозити. Другите източници на финансиране са неразпределената печалба и другите форми на собствен капитал както и привлечения ресурс под формата на хибриден дълг.

Според Управителния съвет основните източници на парични средства за Банката в бъдеще ще бъдат привлечени заемни средства под формата на депозити.

Както е посочено по-горе, основният източник на финансиране на Банката са депозитите от клиенти, поради естеството на банковата дейност. Банката също така има възможност да се финансира и се финансира с други видове финансови инструменти. С изключение на настоящото предлагане, Банката няма непосредствена необходимост, както и планове за емитиране на акции, или дългови ценни книжа. С оглед дейността и развитието на Банката, при възникване на необходимост и при наличието на подходящи условия и след спазване на всички нормативни и регулаторни изисквания, приложими по отношение на търговските банки и публичните дружества, е възможно привличането на дългови ценни книжа, вкл. такива, които да се класифицират като допълнителен капитал от първи и/или от втори ред.

Не съществуват ограничения за използването от Банката на капиталовите му ресурси, които са засегнали или биха могли значително да засегнат пряко или косвено дейността на Банката.

За описание на задължнялостта, привлечени заемни средства от клиенти и други привлечени средства, по които е страна Банката, виж „Пасиви“.

В допълнение към хибридният дълг описан в частта „Пасиви – хибриден дълг“, на 20.12.2019 г. Fibank емитира след частно предлагане, дългово-капиталов (хибриден) инструмент с обща номинална и емисионна стойност 30 млн. евро, който възнамерява да включи в допълнителния капитал от първи ред съгласно чл.33г от Наредба №2 на БНБ за лицензиите, одобренията и разрешенията, издавани от БНБ, след разрешение от страна на БНБ за това. Емисията е издадена без краен падеж (безсрочна) с 8% купон, фиксиран на годишна база. Облигациите са безсрочни, дълбоко подчинени, необезпечени, неконвертируеми.

Парични потоци

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Нетен паричен поток от основна дейност | | | |
| Нетна печалба | 92 245 | 171 546 | 137 922 |
| Корекции за непарични операции | | | |
| Обезценка | 78 850 | 83 378 | 119 730 |
| Нетен лихвен доход | (260 926) | (267 088) | (246 714) |
| Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи | 16 206 | 15 342 | 14 392 |
| Начислени данъци | 10 365 | (10 534) | 16 437 |
| Загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно | 220 | 69 | (361) |
| (Печалби) от продажба на други активи, нетно | (10 612) | (81 779) | (1 167) |
| (Положителна) преоценка на инвестиционни имоти | 0 | (13 669) | (72 940) |
| | (73 652) | (102 735) | (32 701) |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | | |
| (Увеличение)/намаление на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата | 1 545 | 25 859 | (246 103) |
| (Увеличение) на финансовите активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход | (127 721) | (32 235) | 60 476 |
| (Увеличение) на вземания от банки и финансови институции | (2 284) | (98) | (25 371) |
| (Увеличение) на вземания от клиенти | (311 476) | (1 002 118) | (450 695) |
| Нетно (увеличение)/намаление на други активи | (23 985) | 8 731 | (32 915) |
| | (463 921) | (999 861) | (694 608) |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | | |
| Увеличение/(намаление) на задължения към банки | 4 794 | (5 108) | (958) |
| Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти | (295 119) | 773 420 | 761 266 |
| Нетно увеличение на други пасиви | 6 462 | 30 947 | (12 824) |
| | (283 863) | 799 259 | 747 484 |
| Получени лихви | 423 690 | 393 486 | 323 814 |
| Платени лихви | (128 076) | (78 467) | (62 748) |
| Получени дивиденди | 4 478 | 105 | 5 724 |
| Платен данък върху печалбата | (9 407) | (4 066) | (1 554) |
| Нетен паричен поток от основна дейност | (530 751) | 7 721 | 285 411 |

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | | |
| (Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи | (9 388) | (14 807) | (13 391) |
| Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи | 281 | 29 | 820 |
| Продажби на други активи | 113 039 | 271 139 | 14 635 |
| Намаление на инвестиции | 208 757 | 9 529 | (12 093) |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | 312 689 | 265 890 | (10 029) |
| Финансиране | | | |
| Увеличение/(намаление) на други заемни средства | 57 027 | (6 415) | (11 849) |
| Изплащане на подчинени инструменти | 0 | 0 | 62 587 |
| Нетен паричен поток от финансиране | 57 027 | (6 415) | 50 738 |
| Нетно увеличение/(намаление) на парични средства | (161 035) | 267 196 | 326 120 |
| Парични средства в началото на периода | 1 681 732 | 1 520 697 | 1 787 893 |
| Парични средства в края на периода | 1 520 697 | 1 787 893 | 2 114 013 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

Тъй като Банката изготвя отчет за паричните потоци по непрекия метод, основните пера на нетните парични потоци от основна дейност включват основно печалбата за периода заедно с корекции, които са основно корекции за непарични операции и промени в активите и пасивите, участващи в основната дейност.

През 2019 г. нетния паричен поток от основна дейност е положителен в размер на 285 411 хил.лв., като нараства с 277 690 хил.лв. спрямо година по-рано в резултат най-вече на по-малкото увеличение на вземанията от клиенти, докато увеличението на финансовите активи и по-голямата положителна преоценка на инвестиционни имоти частично неутрализират ръста на нетния паричен поток от основна дейност. Нетния паричен поток от основна дейност през 2018 г. е в размер на 7 721 хил.лв. спрямо отрицателна стойност в размер на 530 751 хил.лв. през 2017 г. Основните причини за подобрението са в ръста на печалбата през 2018 г., увеличението на задълженията към други клиенти и по-малкото увеличение на финансовите активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. От друга страна, увеличението на печалбите от продажба на други активи, положителната преоценка на инвестиционни имоти и увеличението на вземанията от клиенти частично неутрализират ръста на нетния паричен поток от основна дейност. Отрицателната промяна в нетния паричен поток от основна дейност през 2017 г. се дължи основно на увеличението на вземанията от клиенти, намалението на задълженията към други клиенти и по-ниската стойност на обезценката.

През 2019 г. нетния паричен поток от инвестиционна дейност е отрицателен в размер на 10 029 хил.лв. като сумата на придобитите активи и увеличението на инвестициите е по-голяма от сумата на продадените активи. Нетния паричен поток от инвестиционна дейност е положителен през 2017 г. и 2018 г. в размер на респективно 312 689 хил.лв. и 265 890 хил.лв., поради продажбите на други активи и намалението на инвестициите.

Нетния паричен поток от финансиране се формира основно от увеличението на другите заемни средства, като той е отрицателен през 2018 г. и положителен през 2019 г. и през 2017 г.

Към 31 декември 2019 г. нетния паричен поток е положителен в размер на 326 120 хил.лв. в резултат на положителните потоци от основна дейност и от финансиране. Нетния паричен поток през 2018 г. е положителен в размер на 267 196 хил.лв. в резултат на положителните потоци от основна дейност и от инвестиционна дейност. През 2017 г. нетния паричен поток е отрицателен в размер на 161 035 хил.лв. поради отрицателния поток от основна дейност.

Текущи и планирани инвестиции

Инвестициите на Банката през последните 3 финансови години и към датата на проспекта са насочени основно към подобрения на наети активи (офиси на Банката) и софтуер и са, както следва:

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 | Дата на проспекта |
|-------------------------|-------|--------|--------|-------------------|
| Имоти и оборудване | 8 839 | 4 668 | 11 140 | 4 131 |
| Софтуер | 549 | 10 139 | 2 251 | 569 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Fibank

Исторически Банката инвестира и във финансови активи основно с цел управление на ликвидността. Fibank няма участия в съвместни предприятия от съществено значение.

Fibank възнамерява да използва приходите от настоящото предлагане за общи корпоративни цели и за изпълнение на стратегията на Банката (виж *Причини за извършване на публичното предлагане на акциите и планирано използване на набрания капитал*).

Информация за главните бъдещи инвестиции, за които органите на управление вече са поели твърди ангажименти

Управителният съвет на Банката не е поемал ангажименти за извършване на съществени капиталови разходи.

Декларация относно оборотния капитал

Управителният съвет на Fibank декларира, че по негово мнение Банката разполага с достатъчно оборотен капитал за покриване на текущите ѝ нужди.

Тенденции и перспективи

Информацията в този раздел съдържа твърдения, отнасящи се до бъдещето. Те не са гаранция за бъдещите финансови резултати на Банката и е възможно да се различават съществено от тях поради множество фактори, включително, но не само, разгледаните в други раздели на Проспекта, по-специално „Рискови фактори“. Инвеститорите се приканват настоятелно да не разчитат единствено на изложената по-долу информация, отнасяща се до бъдещето. Цифрите, представени в настоящия раздел, не са одитирани или проверявани.

Финансово представяне

Към края на 2019 г. активите на банковата система възлизат на 114.2 млрд. лв., което представлява ръст от 8.2% от началото на годината. През последните 3 години концентрацията в банковата система се повишава в следствие на реализирани сделки по придобиване и петте най-големи банки достигат 62.1% от общите активи на банковата система. С дял от 8.8% Fibank заема 5-то място по активи в банковата система в България, като губи едно място спрямо края на 2018 г. в резултат на сливането на „Юробанк България“ АД и „Банка Пиреос България“ АД през ноември 2019 г. От началото на 2019 г. ръстът в корпоративните кредити и кредити за физически лица на банковата система е съответно 4.9% и 9.6% спрямо края на 2018 г., докато съответните ръстове на Fibank са минус 5.1% и +13.7%.¹⁵

През 2019 г. общите приходи на Банката нарастват с 13.3% спрямо сравнимия период на 2018 г. като това увеличение се дължи на ръста на другите нетни оперативни приходи с 357.2%

¹⁵ Източник: БНБ

(ръст на дохода от цедирани вземания), на нетните приходи от търговски операции с 42.3% и на приходите от такси и комисионни с 10%. От друга страна нетните лихвени доходи спадат със 7.6% на годишна база.

Към края на 2019 г. нетната печалба намалява с 19.6% на годишна база до 137 922 хил.лв. в резултат на по-ниския нетен лихвен доход, увеличението на административните разходи и на нетните обезценки на кредитните експозиции, по-ниските нетни други приходи, както и еднократния ефект върху разходите за данъци през сравнителния период. Положително влияние оказват по-високият нетен доход от такси и комисионни, увеличените приходи от търговски операции и други нетни оперативни приходи, както и положителния ефект от преоценка на инвестиционни имоти.

Резултати от прегледа на качеството на активите

През миналата година Европейската централна банка извърши цялостна оценка на шест български банки, сред които и Първа инвестиционна банка АД. Цялостната оценка включва преглед качеството на активите (AQR) и стрес тест, както и преглед на вътрешните правила и процедури на Банката и тяхното съответствие с регулаторните изисквания.

Прегледът на качеството на активите и стрес тестът представляват прилагане на теоретичен и консервативен (пруденциален) модел за оценка на риска на активите на Банката, а не счетоводна операция по Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО). Поради това е напълно възможно и много вероятно резултатите от прегледа качеството на активите да се различават от одитираните финансови отчети на Банката. AQR на българските банки беше извършен въз основа на актуализираната методология на AQR на ЕЦБ (прилагаща се за първи път от ЕЦБ), която отчита въздействието на счетоводния стандарт МСФО 9. AQR беше допълнен от стрес тест, който разглежда как капиталовите позиции на банките ще се развият при хипотетични базов и неблагоприятен сценарий през три прогнозни години (2019-21).

В AQR бяха включени 78% от общия кредитен портфейл и 95% от корпоративния портфейл. Резултатът показва, че Първа инвестиционна банка АД отговаря на регулаторните изисквания съгласно чл. 92 от Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета. При прилагането на негативния сценарий на стрес теста, включващ неблагоприятни икономически дисбаланси и продължителен спад в икономиката на страната, Банката би имала нужда да изгради допълнителен капиталов буфер от 263 млн. евро.

Първа инвестиционна банка е приела вътрешна програма, която да адресира резултатите от прегледа на качеството на активите и стрес теста. Към края на 2019 г. Fibank е изпълнила мерки, чрез които осигурява над 75% от допълнителния капиталов буфер чрез:

1. Провизии по кредити в размер на 36 млн. евро в резултат на въвеждането на МСФО 9, отчетени в одитираните отчети за 2018 г., но неотчетени при прегледа на качеството на активите;
2. Печалба преди провизии (коригирана за печалбата преди провизии от негативния сценарий на стрес теста);
3. Освобождаване на капитал в резултат на продажба на активи и кредитни експозиции;
4. Емитиране на дългово-капиталов (хибриден) инструмент с обща номинална и емисионна стойност 30 млн. евро, който Банката възнамерява да включи в допълнителния капитал от първи ред съгласно чл.33г от Наредба №2 на БНБ за лицензиите, одобренията и разрешенията, издавани от БНБ, след разрешение от страна на БНБ за това;

Банката ще адресира оставащата част от допълнителния капиталов буфер чрез генериране на печалба от дейността си преди провизии, продажба на необслужвани експозиции и придобити активи, както и с настоящото увеличение на капитала. Тъй като към датата на проспекта Банката отговаря на всички капиталови изисквания и вземанията в кредитния портфейл са адекватно провизирани, увеличението на капитала не се планира да бъде използвано за

допълнителни провизии, а за да осигури необходимия капитал за изпълнението на стратегията на Банката за разширяване на пазарното присъствие в банкирането на дребно и кредитирането на МСП.

Разпространение на COVID-19 и мерки за борба с икономическите последици. Частен мораториум

Във връзка с разпространението на COVID 19 (коронавирус), в по-голямата част на Европа и света се предприемат безпрецедентни мерки за ограничението на неговото разпространение, като това наложи въвеждането на извънредно положение в държавите, основни търговски партньори на България. На 13 март 2020 г., извънредно положение е въведено и в България. Към датата на проспекта, то се очаква да продължи до 13 май 2020 г. Всеобщите очаквания са, че коронавирусът и мерките, предприети във връзка с неговото разпространение ще доведат до световна рецесия, която няма да подмине и България. В тази връзка банковия сектор и в частност Първа инвестиционна банка също ще бъдат повлияни от въпросната криза. Възможните последици са влошаване качеството на кредитния портфейл и спад на рентабилността. От друга страна са възможни оптимизации на разходите за персонала в резултат на спешната нужда от дигитализация на услугите и от намаляването на ръста на заплатите. Рискът за сериозно влошаване на ликвидността е малък поради съществените буфери, натрупани през последните години.

Българското правителство обяви пакет от мерки за борба с икономическите последици от коронавируса:

- Държавна помощ за работодателите по време на извънредното положение, включваща 60% от осигурителния доход на работниците и служителите, чиято дейност е преустановена и 60% от дължимите осигурителни вноски;
- Ликвидна подкрепа на бизнеса и на засегнатите физически лица чрез Българска банка за развитие (ББР). За целта капиталът на ББР ще бъде увеличен със 700 млн. лв. С 500 млн. лв. от тях тя ще отпусне портфейлни гаранции към търговските банки и ще прави временни дялови инвестиции в компании. Останалите 200 млн. лв. ще бъдат използвани за отпускане на безлихвени потребителски кредити на лица в неплатен отпуск;
- Удължаване сроковете за годишното счетоводно приключване на фирмите, както и за подаване на декларации по Закона за корпоративното подоходно облагане.

БНБ също така приложи пакет от мерки за 9.3 млрд. лв. във връзка с пандемията от COVID 19. Мерките целят едновременно запазването на устойчивостта на банковата система и засилване на нейната гъвкавост за намаляване на негативните ефекти от ограниченията, произтичащи от пандемията, за гражданите и фирмите. Основните мерки са насочени към допълнително укрепване на капитала и ликвидността на банките, както следва:

- Капитализиране на пълния обем на печалбата в банковата система в размер на 1.6 млрд. лв.
- Отменяне на предвидените за 2020 г. и 2021 г. увеличения на антицикличния капиталов буфер с ефект от 0.7 млрд. лв.
- Увеличаване на ликвидността на банковата система със 7 млрд. лв. чрез намаляване на чуждестранни експозиции на търговските банки.

На 10 април 2020 г. Управителният съвет на Българската народна банка утвърди представения от Асоциацията на банките в България (АББ) проект на Ред за отсрочване и уреждане на изискуеми задължения към банки и дъщерните им дружества - финансови институции във връзка с извънредното положение, въведено от Народното събрание на 13 март 2020 г. „Ред“. След утвърждаването му документът представлява частен мораториум по смисъла на

Насоките на Европейския банков орган (ЕБО) относно законодателните и частните мораториуми върху плащания по кредити във връзка с COVID-19 (EBA/GL/2020/02).

В случаите на предоговорени вземания в обхвата на Реда банките ще могат да се възползват от временния принцип, въведен чрез утвърдения мораториум и следващ насоките на ЕБО, че отсрочването или облекчението не води до прекласифициране на експозиции под формата на реструктуриране или неизпълнение.

Утвърденият частен мораториум осигурява възможност за промени в графика за изплащане на главницата и/или лихвите по задълженията, без да се променят ключови параметри по кредитния договор, например вече договорените лихви. Могат да бъдат разсрочвани задължения за срок до 6 месеца, който да изтича до 31 декември 2020 г. Разсрочването на задължения трябва да са били редовно обслужвани или с просрочие не повече от 90 дни към 1 март 2020 г.

Предвиждат се три стандартизирани механизма:

- Механизъм № 1 – отсрочване на главница и лихва за до 6 месеца;
- Механизъм № 2 - отсрочване на главница за до 6 месеца;
- Механизъм № 3, приложим за револвиращи продукти.

Съответният механизъм ще се избира по взаимно съгласие между банките и техните клиенти. Банките могат да договарят с клиентите си и други индивидуални схеми на отсрочване или облекчения, различни от уредените по този ред.

Към датата на проспекта, Първа инвестиционна банка е заявила с писмо до Асоциацията на Банките в България желанието си да прилага настоящия „Ред“.

Прилагането на „Ред“ спрямо съществена част от кредитополучателите се очаква да окаже влияние върху финансовите и оперативни резултати на Банката, както следва:

- В лихвените приходи се очаква да има известно увеличение поради увеличаване периода на олихвяване за срок до 6 месеца на вземанията в обхвата на мораториума, произтичащо от отсрочването на съответните погасителни вноски. Също така, банката очаква известно увеличение на приходите от комисионни във връзка с предоговарянето на кредитите.
- Банката не очаква съществено отражение в разходите, тъй като предоговорените вземания в обхвата на мораториума са класифицирани като обслужвани, предоговарянето няма да доведе до прекласификация и следователно няма да има необходимост за начисляване на допълнителна обезценка.
- Капиталовата позиция не се очаква да се повлияе, тъй като дългът към момента на предоговарянето не се променя и съответно няма да даде отражение на рисковия компонент.
- Ликвидната позиция на Банката ще се запази стабилна и не се очаква съществен ефект от отсрочването на задълженията по мораториума.

С приетия Закон за мерките и действията по време на извънредното положение, обявено с решение на Народното събрание от 13 март 2020 г. се въвежда изискването до отмяната на извънредното положение при забава за плащане на задължения на длъжници по договори за кредит и други форми на финансиране, предоставени от банки и по договори за лизинг, да не се начисляват лихви за забава. Банката оценява, че ефектът върху печалбата няма да е съществен предвид предоговарянията в рамките на частния мораториум, с които ефективно се избягва изпадането в просрочие на обслужвани вземания.

Към настоящият момент е трудно да бъде измерен финансовия ефект от предстоящата криза, но ръководството смята, че финансовите перспективи на Банката за 2020 г. са положителни, като не се очаква проявление на други съществени фактори, които да окажат значително влияние върху настоящите тенденции в развитието на Банката.

Последни развития

На 29 януари 2020 г. Банката е представила на Комисията за финансов надзор проспект за предлагане на нови акции, като стъпка от процеса, инициран с Решението за увеличаване на капитала на Банката, което е оповестено публично на 20 декември 2019 г., в който е определен максимален размер на постъпленията от подписката от 200 000 хил.лв., и е посочено, че подписката ще се счита за успешна, ако са набрани минимум 20 000 хил.лв. На 20 февруари 2020 г. Комисията за финансов надзор отказва да издаде потвърждение на въпросния проспект, като ръководството на Банката публично е потвърдило готовността си да изготви и да представи отново проспект пред Комисията за финансов надзор след датата на заверяване на настоящия отчет.

С Решение №38 от 06.02.2020 г. на Управителния съвет на Българската народна банка е дадено разрешение на Банката да включи в допълнителния си капитал от първи ред сумата от 30 000 хил. евро (левава равностойност от 58 675 хил. лв.), привлечена чрез издаден от Банката капиталов инструмент, представляващ емисия безсрочни, некумулятивни, неконвертируеми облигации, регистрирани на 20.12.2019 г. при „Централен депозитар“ АД с ISIN код BG2100023196.

На 20.01.2020 г. Fibank обяви, че Надзорният съвет на Дружеството е избрал г-н Никола Бакалов за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а Управителният съвет на Банката го е избрал за изпълнителен директор и главен директор „Банкиране на дребно“ на Fibank. На 7 февруари 2020 г. в Търговския регистър на Агенцията по вписванията е вписан нов Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Банката – г-н Никола Бакалов. След предварително одобрение на Надзорния съвет със свое решение от 25.03.2020 г. Управителният съвет на Банката избира за главен изпълнителен директор г-н Никола Бакалов.

На 27 февруари 2020 г. Управителният съвет на Българската народна банка (БНБ) издаде лиценз за извършване на дейност като дружество за електронни пари на „Майфин“ ЕАД на основание чл. 37, ал. 2, във връзка с чл. 12, ал. 1 от Закона за платежните услуги и платежните системи (ЗПУПС). На 25 март 2020 г. новото дъщерно дружество е вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията.

С Решение №106 от 16 март 2020 г. на Управителният съвет на БНБ е дадено разрешение на Първа инвестиционна банка АД да включи в базовия собствен капитал от първи ред нетната годишна печалба на Банката за 2019 г. в размер на 129 221 хил. лв. Така собственият капитал на Банката става 1 344 139 хил. лв., а базовият собствен капитал от първи ред – 1 089 881 хил. лв.

Съгласно Решение от 19.03.2020 г. на Надзорния съвет на Банката, договорът за управление на г-н Неделчо Неделчев като член на Управителния съвет и Главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД е прекратен, считано от 20.03.2020 г. Промяната е вписана в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ след съгласуване на решението с БНБ по реда на чл.71, ал. 3 от ЗКИ..

С Решение от 25.03.2020 г. Надзорния съвет на Банката даде положителна оценка на кандидатурата на г-жа Ралица Богоева за член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Първа Инвестиционна Банка АД, като е дадено заявление до БНБ за одобрение по чл. 11, ал.3 от Закона за кредитните институции. На 10 април 2020 г., е получено на одобрението от БНБ. След решение на Надзорния съвет за избора на г-жа Ралица Богоева за член на Управителния съвет, съответно след решение на Управителния съвет за избора ѝ за

Изпълнителен директор, ще бъде направено вписване на промяната в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.

Съгласно Решение от 31.03.2020 г. на Надзорния съвет на Банката и Решение от 31.03.2020 г. на Управителния съвет относно функцията на Главен финансов директор, договорът за управление на г-н Живко Тодоров като член на Управителния съвет и Главен финансов директор на Първа Инвестиционна Банка АД е прекратен, считано от 02.04.2020 г. Към датата на Проспекта промяната е вписана в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.

С Решение от 31.03.2020 г. Надзорния съвет на Банката даде положителна оценка на кандидатурата на г-н Янко Караколев за член на Управителния съвет на Първа Инвестиционна Банка АД, като е отправено искане до БНБ за одобрение по чл. 11, ал.3 от Закона за кредитните институции. След получаване на одобрение от БНБ и решение на Надзорния съвет за избора на г-н Янко Караколев за член на Управителния съвет ще бъде направено вписване на промяната в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ.

Няма друга значителна промяна във финансовото състояние, както и във финансовата или търговска позиция на Групата, която е настъпила от датата на последната публикувана одитирана финансова информация (31.12.2019 г.).

8. ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

Общ преглед

„Първа инвестиционна банка“ АД е най-голямата банка с български капитал, която се развива и утвърждава като финансова група с основна дейност в Република България и с регионално присъствие чрез чуждестранни операции в Кипър и Албания.

„Първа инвестиционна банка“ АД е създадена през 1993 г. Специализирана първоначално в предлагането на комплексни услуги за корпоративни клиенти, през годините Банката се развива като универсална търговска банка с разнообразна гама от корпоративни банкови услуги и банкови услуги за физически лица (виж “Преглед на бизнеса – Операции – Корпоративно банкиране” и “Преглед на бизнеса – Операции – Банкиране на дребно”).

Към датата на Проспекта Банката притежава универсален банков лиценз за извършване на банкова дейност на територията на страната и на сделки в чужбина. Тя е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа, както и регистриран инвестиционен посредник.

Fibank се нарежда¹⁶ на пето място в България по активи към 31 декември 2019 г. с дял от 8.8% (10.1 млрд. лв.). Съгласно статистиката на БНБ към 31 декември 2019 г. Банката е на трето място в България по размер на кредитния портфейл с дял от 10% (6.2 млрд. лева) и на трето по обща сума на депозитите от физически лица и небанкови финансови институции с дял от 9.5% (8.8 млрд. лева). Fibank е сред водещите банки в картовия бизнес и в платежните услуги, в т.ч. при международните разплащания и търговски операции.

Банката е със седалище в София и към 31 декември 2019 г. има 143 клона и офиса в България, като всеки предлага широк диапазон от банкови продукти и услуги. Fibank оперира и един международен клон в Кипър, а чрез дъщерното си дружество в Албания, Fibank Албания - още 14 клона в Албания.

Към датата на изготвяне на настоящия проспект Fibank няма присъдени публични кредитни рейтинги.

Fibank е публично дружество, чиито акции са регистрирани за търговия на БФБ през 2007 г. Дружеството е мажоритарна собственост на две физически лица – Цеко Минев (42.5%) и Ивайло Мутафчиев (42.5%).

История и развитие

„Първа инвестиционна банка“ АД е учредена на 8 октомври 1993 г. като акционерно дружество в София и получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.

Първоначално Банката се фокусира върху предоставянето на услуги на корпоративни клиенти, като клиентите ѝ включват както големи корпорации, така и средни и малки предприятия, на които Банката предоставя оборотни кредити, овъдрафти, акредитиви, банкови гаранции и други услуги. През 1996 г. Fibank е първата банка в България, която предлага на своите клиенти банкиране от дома или офиса чрез инсталирането на софтуер, позволяващ на корпоративните клиенти, които не са в близост до клон, да имат достъп до сметките си от своя офис.

Постепенно Банката започва да си изгражда репутация в областта на международното търговско финансиране. След получаването на първия синдикиран кредит от чуждестранни

¹⁶ На база на неконсолидирани финансови отчети

банки и първия кредитен рейтинг от Thomson Bankwatch, Банката договаря финансирането за внос на инвестиционни стоки, гарантирани от агенции за експортно застраховане. Към момента Банката предлага парични преводи в различни чуждестранни валути, плащания с документарни акредитиви, документарно инкасо, гаранционни акредитиви и банкови гаранции. Fibank разполага с широка мрежа от кореспондентски банки за извършване на международни плащания и търговско финансиране.

През 1997 г. Fibank започва да развива банкирането на дребно, като този процес е улеснен от договорните споразумения на Банката с международни оператори на дебитни и кредитни карти. През 1997 г. Банката е първата банка в България, която получава лиценз за международно използване на марките Eurocard, MasterCard, Cirrus, Maestro и Eurocheque. Fibank въвежда услугите по дебитни карти на българския пазар, като предлага карти с местен и международен достъп. От 1998 г. Банката започва да предоставя ипотечни кредити, потребителски кредити, овърдрафти за физически лица и дебитни и кредитни карти. През 2010 г. Fibank става първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания. Към края на септември 2019 г. Банката има дистрибуторска мрежа, състояща се от 151 клона и офиса в страната, 646 банкомата и над 10 000 ПОС терминала.

През 1997 г. Банката учредява клон в Никозия, Кипър. Той е лицензиран от Централната банка на Кипър да извършва всички банкови дейности. През 1999 г. Банката учредява клон в Тирана, Албания, който предлага широк спектър от банкови услуги на албански дружества и физически лица. В частност, този клон предоставя банкови услуги, свързани с търговския стокообмен между Албания и България. През 2004 г. Банката открива офис в Дуръс (Албания). За да развие допълнително дейността си на този пазар, Банката трансформира клоновата мрежа в Албания в дъщерна банка с пълен банков лиценз, получен през 2007 г. Към края на септември 2019 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. оперира централа и 14 банкови клона.

През 2001 г. Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. Клонът дава възможност на клиентите бързо и лесно да се разпореждат със своите сметки – да нареждат преводи в левове и чуждестранна валута, плащания към бюджета, обмяна на валута, проверка на салда и операции по сметка, да откриват депозитни и разплащателни сметки. През годините Банката развива значително портфейла си от дигитални банкови услуги. През третото тримесечие на 2019 г. 54% от броя изходящи трансфери и 67% от техния общ размер са били извършени през платформата „Моята Fibank“.

През годините Fibank винаги се е стремяла да бъде сред технологично най-напредналите и иновативни институции на българския банков пазар. През 2008 г. Банката внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube. FlexCube се използва от над 350 финансови институции в 120 страни по света. Системата е обновена успешно през 2017 г. Подобрената система повишава нивото на сигурност, оптимизира работните процеси и увеличава производителността, както и позволява по-бързо и по-лесно параметризиране на нови и по-гъвкави и персонализирани банкови продукти и услуги, както и увеличаване на скоростта на обслужване на клиентите чрез физически и цифрови канали за дистрибуция.

През 2007 г. „Първа инвестиционна банка“ АД осъществява най-голямото първично публично предлагане на обикновени акции в България и придобива статут на публично дружество. Акциите на Банката без прекъсване присъстват в индекса Софикс, който включва най-големите и ликвидни акции, търгувани на БФБ.

През годините Fibank увеличава капиталовата си база в съответствие с нарастването на активите и обема на дейността. Освен емитирането на акции, тя използва различни капиталови инструменти за увеличаване на капитала, включително подчинен срочен дълг и хибридни капиталови инструменти. За периода 2003 г. - 2005 г. Банката сключва десет споразумения с различни кредитори за подчинен срочен дълг, третирани като капитал от втори ред. През 2005 г. се осъществява сделка от особено значение за българската банкова система, която е и една от първите по рода си за Източна Европа: компания, изцяло собственост на Fibank - First

Investment Finance BV, базирана в Холандия, издава безсрочни подчинени облигации в размер на 27 млн. евро и още 21 млн. евро през 2006 г. С разрешението на БНБ средствата от двете емисии са включени в капитала от 2-ри ред. През периода 2011 г. - 2013 г. Банката издава хибриден дълг в размер на 100 млн. евро в две емисии безсрочни подчинени облигации. С разрешение на БНБ и двете емисии се включват в капитала от първи ред на Емитента.

Fibank активно развива услугите си, свързани с подпомагане на бенефициентите при усвояването на средствата от ЕС. През 2012 г. емитентът подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) за финансиране на малки и средни предприятия по инициативата JEREMIE на обща стойност 70 млн. евро, а през 2013 г. е одобрено финансиране от ЕИФ по инструмента за споделяне на риск, насочен към финансиране на иновативни компании. През последните години Емитентът подписва договори за финансиране с „Българската банка за развитие“ в подкрепа на малки и средни предприятия.

През годините Банката извършва редица придобивания с цел утвърждаване своята позиция на българския пазар. През 2005 г. Fibank придобива 80% от капитала на „Дайнърс клуб България“ АД, а през 2010 г. - мажоритарен дял в здравно-осигурителната компания „Фи Хелт“ АД.

През 2013 г. „Първа инвестиционна банка“ АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на „МКБ Юнионбанк“ ЕАД. Вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД приключва успешно през следващата година, в т.ч. цялостно интегриране на операционните системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги.

През 2014 г. Fibank успешно преодолява натиска върху банковата система, благодарение на поддържаната висока ликвидност, висок професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014) 4554 на ЕК от 29.06.2014 г. Банката издължава изцяло ликвидната подкрепа през 2016 г. През същата година Fibank преминава успешно прегледа за качеството на активите и стрес теста на банковата система, проведен в страната.

През 2015 г. Fibank реализира съвместен проект с Международната финансова корпорация (IFC) за надграждане на системите за управление на риска и корпоративното управление в съответствие с принципите на Базелския комитет и признати международни стандарти. Въведена е нова организационна структура на Банката, с която се доразвиват контролните функции и се въвеждат нови позиции, в т.ч. Главен изпълнителен директор (CEO) и Главен директор Риск (CRO). В допълнение е избран нов независим член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, с богат професионален опит и дългогодишен стаж в IFC.

През 2017 г. са извършени промени в Управителния съвет, съобразени с ключовите цели за бъдещ растеж и стратегическо развитие на Банката.

През 2018 г. Fibank отбеляза 25-та си годишнина, като добавя към своето устойчиво развитие и стабилни резултати през годините, ново портфолио от цифрови и иновативни продукти и услуги, включително продукти, съобразени с нуждите на клиентите, като бизнес програмата Smart Lady в подкрепа на жените в микро- и малкия бизнес. Емитентът продължава да расте в съответствие със стратегическия си фокус в банкирането на дребно и МСП.

През 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД продължава да реализира иновативни проекти във връзка с дигитализиране на услугите, в т.ч. за плащане със смарт часовник Garmin Pay и мобилни устройства Apple Pay, дистанционно подписване на потребителски кредити, както и достъп чрез мобилното банкиране до платежни сметки, поддържани при други доставчици. Банката продължава да подкрепя микро, малки и средни предприятия чрез сключване на нови схеми за финансиране с Европейския фонд за стратегически инвестиции (програма COSME+), Фонда на фондовете (ФНФ) и с Националния гаранционен фонд (НГФ). В края на годината Fibank успешно пласира при условията на частно предлагане 30 млн. евро хибриден инструмент, който към датата на проспекта е одобрен от БНБ за включване в капитала от първи ред на Банката. По-рано, през второто тримесечие на 2019 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. емитира също при условията на частно предлагане подчинен срочен дълг, 2 млн. евро,

включен в капитала от втори ред. През 2019 г. Fibank премина цялостната оценка (преглед на качеството на активите – AQR и стрес тест), проведена от ЕЦБ.

В началото на 2020 г. БНБ предостави лиценз на „Майфин“ ЕАД (дъщерно дружество на Fibank в процес на учредяване) да оперира като дружество за електронни пари. Дружеството ще предоставя услуги за мобилни и картови разплащания, иновативни услуги в областта на личните финанси и всички услуги свързани с тяхната отчетност. Дружеството ще се конкурира директно с всички приложения за мобилни разплащания, с платен или безплатен достъп (като например Revolut, Transferwise, Phygе и др.). Очаква се MyFin да стартира дейност през август 2020 г.

От 2016 г. „Първа инвестиционна банка“ АД участва в ежегодните упражнения за прозрачност (EU-wide transparency exercise), провеждани от Европейския банков орган (ЕБО), които включват детайлна информация на ниво банка относно капиталовата позиция, рисковите експозиции, ливъридж, приходи и разходи, активи, пазарен и кредитен риск, експозиции към държавен дълг и качество на активите. Упражнението е част от действията на ЕБО, насочени за насърчаване на прозрачността и пазарната дисциплина на финансовия пазар в ЕС, като имат за цел да допълнят оповестяванията на банките по Стълб 3, изготвени съгласно пакета CRR/CRD IV.

В упражнението участват всички банки, изпращащи отчети до ЕБО на най-високо ниво на консолидация, като данните са изцяло базирани на надзорната отчетност (FINREP/COREP), подавана от страна на банките. Процесът по попълване на информацията се осъществява чрез БНБ, която насочва попълнените от ЕБО таблици/данни за проверка и потвърждение от страна на банките и/или извършване на корекции, при необходимост. Информацията се попълва изцяло на английски език, тъй като обхваща широк брой от банки и банкови групи от ЕС.

Информация за резултатите от участието на „Първа инвестиционна банка“ АД в ежегодните упражнения за прозрачност за последните три години е публично достъпна на интернет страницата на Европейския банков орган.

Публикуваната информация за Емитента за последните три години съдържа 10-12 отчетни образци (таблици), включващи данни за ключовите индикатори за капиталова адекватност, както и информация за ливъридж, собствен капитал, рискови експозиции, приходи и разходи, активи, пазарен риск, кредитен риск, експозиции към държавен дълг, обслужвани, необслужвани и реструктурирани експозиции.

В таблицата по-долу са селектирани най-важните показатели от отчетните форми, ползвани в упражнението за прозрачност:

| <i>сумите са в милиони евро</i> | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 30/06/2019 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред | 12.87% | 13.30% | 14.57% |
| Съотношение на обща капиталова адекватност | 15.89% | 16.15% | 17.30% |
| Съотношение на ливъридж | 11.3% | 11.08% | 12.02% |
| Рисковопретеглени активи, в т.ч.: | 3 302 | 3 507 | 3 662 |
| - за кредитен риск и риск от контрагента | 2 959 | 3 168 | 3 315 |
| - за пазарен риск | 3 | 3 | 3 |
| - за операционен риск | 340 | 337 | 344 |
| Необслужвани кредити и аванси | 639 | 724 | 647 |
| Нетна печалба | 47 | 88 | 50 |

Организационна структура

Към датата на Проспекта Банката има дванадесет дъщерни дружества, обединени в група. „Първа инвестиционна банка“ АД е дружество-майка за групата като към датата на този Проспект консолидира за счетоводни цели своите инвестиции в:

- **First Investment Bank - Albania Sh.a.** (100% дял) – универсална банка, лицензирана от Централната Банка на Албания през юли 2007 г.;
- **First Investment Finance B.V. – Холандия (100% дял)** – дружеството е учредено през 2003 г. със специална цел емитиране на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на дейността на Fibank. Към датата на проспекта няма непогасени инструменти, емитирани от First Investment Finance B.V. и гарантирани от Fibank.
- **„Дайнърс клуб България“ АД** (94.79% дял) - 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;
- **„Фи Хелт Застраховане“ АД** (59.10% дял) - застрахователно дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор през юни 2013 г., когато става първия сред фондовете за доброволно здравно осигуряване в България;

Към датата на Проспекта „Първа инвестиционна банка“ АД притежава 70% от обслужващото дружество за управление на вземания „Дебита“ ООД; 51% от обслужващото дружество за управление на недвижими имоти „Реалтор“ ООД и 100% в дружествата „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД, „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Лега Салюшънс“ ЕООД, „АМС Имоти“ ЕООД и „Майфин“ ЕАД. Банката притежава непряко дъщерното дружество „Фи Хелт“ ЕООД (100% собственост на „Фи Хелт Застраховане“ АД). Всички тези дружества са несъществени за финансовото състояние, финансовите резултати и за паричните потоци на групата. Решението за консолидация на тези дружества се преразглежда към всяка отчетна дата.

Графиката по-долу показва структурата на групата:



Източник: Банката

Няма други дружества, в които Емитентът да упражнява значително влияние. Няма други предприятия, различни от дружествата в групата, в които Банката или някое от дружествата от групата притежава, пряко или непряко, съществено акционерно участие или съществени права на глас, печалби или разпределено имущество в случай на ликвидация.

Към датата на проспекта не съществуват договорености относно сливания, вливания, разделяния, придобиване на съществени активи (включително цяло предприятие или негова структурна част) с участието на Банката или дъщерни дружества от групата и придобиване на акции в дъщерни дружества от групата.

Въпреки немалкият брой дъщерни дружества на Банката, те не са от съществено значение за дейността и финансовите ѝ резултати. Активите на тези дружества са незначителна част от консолидираните активи на Fibank, техните дейности са или оперативно или географски обособени, те се финансират самостоятелно и не предоставят ликвидност на дружеството-майка. В този смисъл може да се каже, че не е налице зависимост на „Първа инвестиционна банка“ АД от дъщерните ѝ дружества.

Конкурентни предимства

Успехът на Fibank зависи от способността ѝ да се възползва от своите силни страни и да оползотворява ефективно всички възможности, като в същото време управлява евентуалните рискове. Банката смята, че нейните основните конкурентни предимства са:

Силна пазарна позиция

Въпреки изключителната конкуренция от страна на международните банки, опериращи на територията на България, включително на фона на интензивните консолидационни процеси през последните няколко години, Fibank успя да запази водещата си позиция в Топ 5 на банковата система в България и да увеличи пазарния си дял във важни сегменти. През 2019 г. Fibank е на четвърто място в България по размер на кредитния портфейл с дял от 10% (6.2 млрд. лева) и на четвърто по обща сума на депозитите от физически лица и небанкови финансови институции с дял от 9.5% (8.8 млрд. лева).¹⁷ Fibank е сред водещите банки в картовия бизнес и в платежните услуги, в т.ч. при международните разплащания и търговски операции.

Първокласно клиентско обслужване

През годините Fibank винаги е била фокусирана и е инвестирала много ресурс в качествено клиентско обслужване, с което постигна изключително високи стандарти на предлаганите услуги. Удълженото работно време на клоновете, оптимизацията и дигитализираните услуги, 24-часовия контакт център за телефонно банкиране – всичко това получи признанието на клиентите, които надвишават един милион, и Fibank бе обявявана многократно за „Банка на клиента“.

Добре разпознаваем бранд

Fibank е силна и разпознаваема марка в България с множество различни награди като доказателство за това. Fibank бе отличена като най-любима марка сред финансовите институции в България от световната организация Superbrands след независимо проучване на потребителския сегмент в партньорство с Института за пазарни проучвания GfK Bulgaria.

Задълбочено познаване на пазара

Познаването и предвиждането на потребностите и специфичните особености на клиентите е в основата на растежа на Банката от учредяването ѝ през 1993 г. Това поддържа високо

¹⁷ Източник: БНБ

доверието в Банката, както се вижда от нарастващите обеми на бизнеса. Fibank е първата българска банка, която предложи дебитни карти с международен достъп и нееднократно е била новатор при кредитните и депозитните продукти, както и при дигитализирането на банковите услуги. Растежът на Банката в голяма степен се дължи и на ангажираността ѝ за посрещане на нуждите на клиентите и гарантиране на най-доброто обслужване.

Балансиран портфейл

Портфейлът на Банката е балансиран между корпоративни клиенти и физически лица, което ѝ позволява да диверсифицира приходната база и да намали кредитния риск. Увеличава се потенциалът за растеж на кредитирането и печалбата доколкото Банката има повече възможности да се „възползва“ от подобрената макро среда.

Добре развита клонова мрежа

Клоновата мрежа на Fibank в България покрива цялата страна и се състои от 143 клона и офиса, а мрежата от банкомати и ПОС терминали надхвърля 10 000 бр. Все пак, през последните няколко години силно нараства значението на „цифровизираното“ присъствие на финансовите продукти и услуги и изграждането на ефективна дигитална платформа за тях. Банката печели и от ролята си на пионер в развитието на Интернет банкирането и в иновативните банкови услуги в България.

Иновативни дигитални услуги

Силно изразения фокус на Fibank върху нейните клиенти намира изражение и в стремежа на Банката да бъде лидер в дигиталните иновации с възможно най-широк обхват на предлаганите услуги. Иновативните продукти, използването на съвременните дигитални комуникационни канали и персонализираното обслужване са едно от най-съществените конкурентни предимства на Fibank.

Опитен управленски екип и високи професионални стандарти

Управленският екип на Банката е със сериозен опит като всички, включително директорите на клонове имат над 10 г. опит в банковата сфера. На ниво среден мениджмънт, във Fibank работи екип от професионалисти със задълбочени познания за местния пазар и изключителен опит в работата, както с големи корпоративни клиенти, така и с МСП и индивидуални клиенти. Именно благодарение на задълбочения си поглед върху дейността на корпоративните клиенти, дългосрочните взаимоотношения и персонализираното обслужване, Fibank обикновено първа на пазара реагира на променените пазарни условия – например, с нови продукти.

Стратегия

„Първа инвестиционна банка“ АД 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.

Fibank има три ключови стратегически цели за следващите 5 години:

1. Бизнес приоритизиране на банкирането на дребно и кредитирането за МСП
2. Развитие на информационните технологии в банкирането
3. Подобряване на управлението на необслужваните кредити и намаляване на риска на кредитния портфейл на Банката

Конкретните мерки, които се предприемат за изпълнение на целите включват:

- Приоритетно развиване на банкирането на дребно и услугите за малкия и среден бизнес, включително чрез разработване на специални продукти и програми за тези клиенти и предлагане на конкурентни условия;
- Запазване на фокуса върху високото качество на обслужване и клиентската удовлетвореност;
- Въвеждане на нови услуги съобразно пазарните очаквания, които да допринесат за дългосрочните взаимоотношения с клиентите;
- Разширяване на пазарното присъствие на Банката чрез нови канали и способности за продажби, усъвършенстване на дигиталното банкиране;
- Изпреварващо спрямо конкурентите развитие на иновативни електронни услуги, базирани на високо технологични решения (дигитални депозити, карти);
- Да имплементира нови решения за оптимизиране на ефективността на операциите в съответствие с променящата се среда и бъдещо развитие.
- Поддържане на умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на рисковете;
- Поддържане на стабилни капиталови показатели и изискуеми буфери над регулаторните изисквания;
- Прилагане на високи корпоративни стандарти в съответствие с добрите международни практики и приложими регулаторни изисквания.

Основни пазари и конкурентна позиция

Основният пазар, на който оперира Fibank, е българският пазар на банкови продукти и услуги, като приходите на неконсолидирана база са реализирани от дейност на територията на Република България и от клона в Република Кипър. Пазарната позиция на Банката в България, съгласно публикуваните от БНБ статистически данни, е показана в следващите таблици. Сравненията се основават на неконсолидирани финансови отчети, които банките изготвят и подават в БНБ.

| | | млн. лв. | | | Пазарен дял | | | Пазарна позиция | | |
|--|-----------------|----------|---------|--------|--------------|--------------|--------------|-----------------|------|------|
| | | 2019 | 2018 | 2017 | 2019 | 2018 | 2017 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Активи | Банкова система | 114 201 | 105 557 | 97 808 | | | | | | |
| | Fibank | 10 056 | 9 312 | 8 643 | <u>8.8%</u> | <u>8.8%</u> | <u>8.8%</u> | 5 | 4 | 3 |
| Депозити от физически лица и нефинансови институции | Банкова система | 91 853 | 84 571 | 78 406 | | | | | | |
| | Fibank | 8 758 | 8 095 | 7 412 | <u>9.5%</u> | <u>9.6%</u> | <u>9.5%</u> | 4 | 4 | 3 |
| Кредити към физически лица и нефинансови институции | Банкова система | 61 699 | 57 688 | 53 553 | | | | | | |
| | Fibank | 6 173 | 6 167 | 5 509 | <u>10.0%</u> | <u>10.7%</u> | <u>10.3%</u> | 4 | 3 | 3 |
| Потребителски кредити | Банкова система | 12 427 | 10 333 | 9 151 | | | | | | |
| | Fibank | 1 057 | 958 | 889 | <u>8.5%</u> | <u>9.3%</u> | <u>9.7%</u> | 6 | 5 | 4 |
| Ипотечни кредити | Банкова система | 12 487 | 10 906 | 9 460 | | | | | | |
| | Fibank | 863 | 728 | 604 | <u>6.9%</u> | <u>6.7%</u> | <u>6.4%</u> | 6 | 6 | 7 |
| Кредити на предприятия | Банкова система | 36 573 | 34 871 | 33 160 | | | | | | |
| | Fibank | 4 241 | 4 469 | 4 011 | <u>11.6%</u> | <u>12.8%</u> | <u>12.1%</u> | 2 | 2 | 2 |

Източник: Българска Народна Банка; Изчисления на ПФБК

Към края на 2019 г. с дял от 8.8% Fibank заема 5^{то} място по активи в банковата система в България като губи едно място спрямо края на 2018 г. в резултат на сливането на „Юробанк България“ АД и „Банка Пиреос България“ АД през ноември 2019 г. През 2018 г. Банката също отстъпва едно място спрямо 3-тата си позиция в края на 2017 г. в резултат на сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД.

Благодарение на силния фокус върху услугите по кредитиране, Fibank заема четвърта позиция по общ размер на кредитния портфейл към физически лица и нефинансови институции с дял от 10% към края на 2019 г. Позицията на банката се променя спрямо трета в края на 2018 г. поради причината упомената по-горе. През 2018 г. няма промяна в позицията на Fibank въпреки сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД.

При депозитите от физически лица и нефинансови институции, Fibank запазва позицията си спрямо края на 2018 г. с 9.6% пазарен дял.

Дъщерното дружество First Investment Bank – Albania SH.A. притежава пълен банков лиценз и оперира на пазара в Албания, където към 31.12.2019 г. има пазарен дял от 2.1% на база активите на местната банкова система.

Операции и продукти

„Първа инвестиционна банка“ АД предлага универсален бизнес микс от продукти и услуги както за физически лица, така и за бизнес клиенти, в т.ч. стратегически фокус за развитие в сферите на банкирането на дребно, микро, малките и средни предприятия.



Банкиране на дребно

Депозити и спестовни продукти за физически лица

През 2019 г. привлечените средства от физически лица се увеличават и достигат 7 073 178 хил. лв. спрямо 6 685 678 хил. лв. година по-рано, в резултат основно от текущите сметки, които растат с 20.6% до 1 569 092 хил. лв. (2018: 1 301 585 хил. лв.) и отразяват последователно провежданата политика на Банката за дългосрочни взаимоотношения с клиентите, вкл. за развитие на кръстосаните продажби и трансакционния бизнес.

| (хил. лв.) | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Сметки на виждане | 1 070 890 | 1 301 585 | 1 569 092 |
| Срочни и спестовни сметки | 5 234 573 | 5 384 093 | 5 504 086 |
| Общо депозити от физически лица | 6 305 463 | 6 685 678 | 7 073 178 |

Източник: Консолидирани данни на Банката

Политиката на Банката по отношение на привлечените средства от физически лица е насочена към изграждане на стабилна депозитна база чрез предлагане на разнообразни и гъвкави депозитни продукти, при поддържането на високи стандарти на клиентско обслужване. В последните години Fibank оптимизира условията по депозитните си продукти съобразно пазарната среда и тенденцията за понижаване на лихвените равнища, както и работи активно с цел изграждане и поддържане на партньорство в услуга на клиентите.

През годината е разработен нов продукт за физически лица – спестовна сметка за тийнейджъри „Smart teen”, по която могат да се прехвърлят средства през мобилното приложение My Fibank от/към разплащателната сметка, открита към юношеските карти Debit Mastercard Pay Pass Teen.

Fibank предлага широк набор от сметки с текущ характер, включително IQ разплащателна сметка, както и специализирани сметки, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти, частни съдебни изпълнители.

Към края на годината срочните и спестовни сметки нарастват до 5 504 086 хил. лв. (2018: 5 384 093 хил. лв.), като запазват структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 77.8% (2018: 80.5%). С цел диверсифициране на привлечения ресурс Банката е участник в международната платформа WeltSparen за привличане на средства от чуждестранни лица.

По привлечени средства от физически лица „Първа инвестиционна банка“ АД се нарежда на трето място сред банките в страната през всяка от последните три години. Към края на 2019 г. пазарният дял на Банката възлиза на 11.7% на индивидуална основа (2018: 12.0%; 2017: 12.3%).¹⁸

Кредитиране на физически лица

Както е посочено в „Бизнес преглед – Стратегия” по-горе, разнообразяването и усъвършенстването на продуктите и услугите за физически лица, са сред основните средства на Банката за привличане на нови клиенти. Банката предлага на клиентите - физически лица стандартни кредитни услуги като ипотечни кредити и потребителски кредити. Банката предоставя също така овърдрафт за клиентите - физически лица по издадени дебитни карти (срещу задължението клиентите да получават възнагражденията си по свои сметки в Банката), както и кредитни лимити по кредитни карти. Банката е натрупала опит в разработването и предоставянето на специализирани кредитни продукти за определени групи клиенти - физически лица.

Брутният портфейл от кредити на физически лица през 2019 г. се увеличава с 14.6% до 1 960 389 хил. лв. спрямо 1 711 192 хил. лв. за предходната година, в резултат от нарастване при потребителските и ипотечните кредити.

¹⁸ Източник: БНБ

| (хил. лв.) | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Потребителски кредити | 622 681 | 750 285 | 865 781 |
| Ипотечни кредити | 622 171 | 752 581 | 896 313 |
| Кредитни карти | 259 303 | 202 095 | 193 197 |
| Други програми и обезпечени финансираня | 3 182 | 6 231 | 5 098 |
| Общо кредити към физически лица | 1 507 337 | 1 711 192 | 1 960 389 |

Източник: Консолидирани данни на Банката

Потребителски кредити

През 2019 г. потребителските кредити растат с 15.4% до 865 781 хил. лв. (2018: 750 285 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснените процедури за кандидатстване и развитието на нови продукти и програми, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. Делът на потребителските кредити в кредитния портфейл на физически лица на Групата нараства до 44.2% към края на периода (2018: 43.8%, 2017: 41.3%).

През годината е стартирана иновативна услуга за дистанционно подписване на потребителски кредити чрез използване на специализирано кодиращо token устройство (софтуерен/хардуерен) или квалифициран електронен подпис през мобилно приложение на външен доставчик на удостоверителни услуги. Новата възможност е част от стратегията на Банката за развитие и дигитализация на услугите, разработена с цел допълнително улеснение за клиентите и спомагане за устойчиво екологично развитие. „Първа инвестиционна банка“ АД продължава да популяризира възможността за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg, като процесът е интегриран към автоматизираната Workflow система на Банката. През периода са предложени и нови застрахователни услуги съвместно с дъщерното на Банката дружество „Фи Хелт Застраховане“ АД.

Пазарният дял на „Първа инвестиционна банка“ АД в този сегмент възлиза на 8.5% към края на м. декември 2019 г. (2018: 9.3% 2017: 9.7%), като Банката заема шесто място по потребителски кредити сред банките в страната на индивидуална основа.¹⁹

Кредитни карти

Fibank разработва разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в изпълнение на последователната и дългосрочна политика на Банката в посока стимулиране на този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица на Банката през 2019 г. възлиза на 9.9% (2018: 11.8%; 2017: 17.2%).

През 2019 г. са стартирани нови промоционални предложения, вкл. по отношение на кредитните карти и овърдрафти. С цел популяризиране предлагането на нови микрокарти за възрастни, Банката стартира кампания за издаване на микрокарти с аксесоар за плащане – гривна към кредитните карти за физически лица.

В изпълнение на стратегическите си планове, Банката ще продължава да развива дейността си с цел по-ефективно управление на клиентското портфолио и таргетиране на отделни групи клиенти, както и откриването на допълнителни възможности за кръстосани и надграждащи продажби.

¹⁹ Източник: БНБ

Ипотечни кредити

Към края на декември 2019 г. ипотечните кредити нарастват с 19.1% до 896 313 хил. лв., спрямо 752 581 хил. лв. година по-рано, като формират дял от 45.7% в портфейла от кредити на физически лица към края на периода (2018: 44.0%, 2017: 41.3%). Към 31 декември 2019 г. пазарният дял на Банката в този сегмент се повишава до 6.9% (2018: 6.7%; 2017: 6.4%), като Fibank заема шесто място сред банките в страната на неконсолидирана основа.²⁰ През последната година, в изпълнение на стратегията си за развитие на сегмента на банкирането на дребно, Fibank продължи да предлага ипотечни кредити при конкурентни условия, както и да организира промоционални кампании, с цел стимулиране на продажбите, в т.ч. кампанията „Нов дом с Fibank“. В съответствие с пазарната среда бяха обновени условията по продукта жилищен кредит „Право на избор“.

През 2020 г. Банката ще продължи да развива и предлага гъвкави кредитни продукти за физическите лица, с цел фокусиране върху привличането на нови клиенти и предлагане на съпътстващи продукти и услуги. Планирано е и разширяване на каналите за предлагане на ипотечни кредити, вкл. чрез участие в специализирани за тази цел онлайн платформи.

Корпоративно банкиране

Депозитни и разплащателни сметки

„Първа инвестиционна банка“ АД предлага разнообразни депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми за бизнес клиентите, които постоянно адаптира спрямо пазарните условия и специфичните фирмени изисквания. Fibank предлага и комбинирани пакети от банкови продукти и услуги за бизнес лица, с които се дава възможност за оптимизация на разходите и процедурите при използване на набор от различни банкови услуги. През 2019 г. бяха доразвити продуктите, предлагани от Банката през международната платформа Weltsparen by Raisin.

| (хил. лв.) | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Сметки на виждане | 870 896 | 1 203 878 | 1 560 147 |
| Срочни и спестовни сметки | 407 460 | 453 135 | 470 696 |
| Общо депозити от юридически лица | 1 278 356 | 1 657 013 | 2 030 843 |

Източник: Консолидирани данни на Банката

Привлечените средства от търговци и институции през 2019 г. нарастват с 22.6% до 2 030 843 хил. лв. (2018: 1 657 013 хил. лв.), като в обема рефлектира основно увеличение при разплащателните сметки, които достигат 1 560 147 хил. лв. в края на 2019 г. (2018: 1 203 878 хил. лв.) и формират 76.8% от привлечените средства от търговци и институции (2018: 72.7%, 2017: 68.1%). Срочните сметки също нарастват и достигат 470 696 хил. лв. (2018: 453 135 хил. лв.) в края на периода.

Кредити²¹

Портфейлът от кредити към юридически лица намалява през 2019 г. до 4 567 042 хил. лв. спрямо 4 754 192 хил. лв. година по-рано в резултат на понижение при сегмента на корпоративните клиенти, който свива дела си в общия корпоративен портфейл до 76.2% в края на 2019 г. (2018: 78.5%; 2017: 79.4%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 20.2% (2018: 18.5%; 2017: 17.7%) и до 3.6% (2018: 3.0%;

²⁰ Източник: БНБ

²¹ Fibank използва следните вътрешни критерии за сегментиране на корпоративния кредитен портфейл:

- Микропредприятия: дружества с общо приходи от продажби до или равни на 500 хил. лв.
- Малки и средни предприятия: дружества с общо приходи от продажби от 500 хил.лв.- 15 млн. лв.
- Корпоративни клиенти: дружества с общо приходи от продажби над 15 млн. лв.

2017: 2.9%) като част от политиката за диверсифициране на портфейла и приоритетно развитие в тези сегменти.

| (хил. лв.) | 2017 | 2018 | 2019 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Корпоративни клиенти | 3 382 460 | 3 734 634 | 3 481 386 |
| Малки и средни предприятия | 753 438 | 879 136 | 921 704 |
| Микрокредитиране | 121 533 | 140 422 | 163 952 |
| Общо кредити към юридически лица | 4 257 431 | 4 754 192 | 4 567 042 |

Източник: Консолидирани данни на Банката

Пазарният дял на Fibank в края на декември 2019 г. възлиза на 11.6% от общо кредитите на предприятия (2018 г.: 12.8%; 2017 г.: 12.1%), запазвайки второто си място сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Към 31.12.2019 г. водещи в структурата на портфейла на консолидирана база са кредитите към производството с дял от 17.8% (2018: 18.6%; 2017: 14.9%), търговията 13.7% (2018: 16%; 2017: 17.7%) и услугите – 11.1% (2018: 10.4%; 2017 г: 10.9%). Динамиката отразява позитивното развитие на икономическата активност в страната, в т.ч. в сферата на услугите, като е в съответствие с целите за развитие на Банката. Увеличение е отчетено в сферите на строителството – с 28.4% до 353 245 хил. лв. (2018: 275 066 хил. лв.), в резултат от възстановяването и приноса на този сектор към добавената стойност в икономиката за периода. Позитивните индикации и данни в сектора на туризма допринасят за развитието на кредитите в този сегмент, като те нарастват с 5.3% на годишна база до 262 560 хил. лв. (2018: 249 330 хил. лв.; 2017: 173 813 хил. лв.). Кредитите в сферата на комуникациите се увеличават до 190 717 хил. лв. (2018 г.: 107 463 хил. лв.; 2017 г.: 46 863 хил. лв.), отразявайки фокуса на Банката и специализираните кредитни продукти, предлагани в този сегмент, както и приноса му към растежа на сектора на услугите в страната.

През периода Банката продължава сътрудничеството си с Българската агенция за експортно застраховане (БАЕЗ), което включва сключено споразумение за портфейлна застраховка с агенцията, използвано също като част от техниките за редуциране на кредитния риск.

Кредитен портфейл по стопански отрасли

| | Към 31 декември | | | | | |
|-------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2017 | % | 2018 | % | 2019 | % |
| | хил. лв./% общо | | | | | |
| Търговия | 1 017 879 | 17.7% | 1 037 381 | 16.0% | 891 509 | 13.7% |
| Производство | 861 778 | 14.9% | 1 201 664 | 18.6% | 1 162 856 | 17.8% |
| Услуги | 630 706 | 10.9% | 672 197 | 10.4% | 722 291 | 11.1% |
| Финанси | 109 298 | 1.9% | 107 668 | 1.7% | 108 742 | 1.7% |
| Транспорт | 323 367 | 5.6% | 322 495 | 5.0% | 227 205 | 3.5% |
| Комуникации | 46 863 | 0.8% | 107 463 | 1.7% | 190 717 | 2.9% |
| Строителство | 203 901 | 3.5% | 275 066 | 4.3% | 353 245 | 5.4% |
| Селско стопанство | 212 391 | 3.7% | 199 847 | 3.1% | 184 433 | 2.8% |
| Туризм | 173 813 | 3.0% | 249 330 | 3.9% | 262 560 | 4.0% |
| Инфраструктура | 467 483 | 8.1% | 501 084 | 7.8% | 408 935 | 6.3% |
| Частни лица | 1 519 859 | 26.4% | 1 742 417 | 26.9% | 2 002 090 | 30.7% |
| Други | 197 430 | 3.4% | 48 772 | 0.8% | 12 848 | 0.2% |
| Общо | 5 764 768 | 100.0% | 6 465 384 | 100.0% | 6 527 431 | 100.0% |

Източник: Консолидирани данни на Банката

Корпоративно кредитиране

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

През годината Банката активно предлага факторинг услугите на съществуващи и потенциални бизнес клиенти, вкл. такива, чиято дейност включва извършването на доставки на стоки или предоставяне на услуги при условията на отложено плащане в страната или в чужбина. „Първа инвестиционна банка“ АД е член на глобалната мрежа на водещите факторинг компании Factors Chain International (FCI), като в това си качество може да предоставя експортен факторинг с гарантирано плащане и импортен факторинг. Банката поддържа сътрудничество и с водещи финансови институции във факторинг застраховането.

Банката продължава да бъде сред водещите институции в страната в сферата на търговското финансиране, като в края на годината, съгласно опцията за подновяване, е договорено удължаване по рамковото споразумение с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки към клиенти на „Първа инвестиционна банка“ АД в България или в чужбина.

Кредитиране на МСП

Кредитите към малки и средни предприятия нарастват с 4.8% до 921 704 хил. лв. през 2019 г. в изпълнение на стратегията на Банката за растеж и развитие в този бизнес сегмент. За увеличението допринасят, както разработените нови кредитни продукти и конкурентни условия, предлагани за МСП-клиенти, така и разнообразния набор от решения, свързани с програмите и фондовете на ЕС и другите гаранционни схеми и финансираня.

В началото на 2019 г. на база сключено споразумение с Българска банка за развитие по Програма „КОСМЕ+“ (с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции), Fibank започва да предоставя инвестиционни и оборотни кредити за малки и средни предприятия с максимален размер до до 150 хил. евро и срок до 10 години. По програмата е включена и възможност за издаване на банкови гаранции, както и револвиращи кредитни линии с максимален срок до 5 г.

В края на годината започна подготовка за стартиране и на нови кредитни решения в подкрепа на малкия и среден бизнес в България по гаранционна схема с Националния гаранционен фонд чрез механизъм за споделяне на риска. Общата стойност на гаранционния лимит е в размер на 20 млн. лева, като целевият портфейл от кредити може да достигне между 40 и 200 млн. лв. до края на 2023 г.

За финансиране на малките и средни предприятия Банката осъществява съвместна дейност и с други институции, в т.ч. ДФ „Земеделие“ и „Българската агенция за експортно застраховане“ ЕАД. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни и кохезионни фондове.

Fibank продължава да промотира разработените специализирани кредитни продукти към отделни сектори или сфери на дейност, вкл. за покупка/ремонт на офиси или за оборотни средства, специално предназначени за малки и средни фирми, опериращи в сферата на информационните технологии. Все по-активно Банката предлага на българските фирми и факторинг услуги като алтернатива на предоставянето на кредити за оборотни средства.

Микрокредитиране

Програмата за кредитиране на микропредприятия на „Първа инвестиционна банка“ АД 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.

През 2019 г. акцент в дейността на микрокредитирането е предлагането на инвестиционни и оборотни кредити по програма „Микрокредитиране със споделен риск“, финансирана със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси 2014-2020“ (ОПРЧР) и съфинансирана от Европейския социален фонд и Инициативата за младежка заетост. Програмата е в подкрепа на стартиращи предприятия и бизнеси, които развиват социална дейност и предлагат услуги, генериращи положително социално въздействие.

През годината Банката развива своята програма Smart Lady, вкл. чрез разработена нова уеб-базирана платформа за дистанционни обучения и публикуване на специализирани материали в подкрепа на жените предприемачи. Програмата таргетира основно микропредприятия, управлявани или собственост на жени, както и бизнеси, които произвеждат продукти и/или услуги предназначени за жени. Кредитните решения включват инвестиционни или оборотни кредити, както и допълнителни пакетни услуги, включващи кредитни карти Diners Club First Lady, медицински застраховки от „FiHealth Застраховане“ АД, както и детски спестовен влог и/или дебитни карти за деца и юноши.

През периода Банката продължава да подкрепя земеделските стопани, вкл. по програмата за кредитиране срещу залог на вземания по схеми и мерки на Общата селскостопанска политика на ЕС, чрез която се осигурява финансиране до 100% от очакваните субсидии. Като част от действията за разработване на специализирано финансиране и кредитни решения към отделни сектори или сфери на дейност с потенциал за развитие, са осигурени кредитни продукти, специално предназначени за финансиране на проекти по европейски програми, IT фирми, както и кредитни улеснения за лекари и стоматолози.

Други продукти и услуги на Банката

Европрограми

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

С цел комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове и програми, Банката осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея, предоставяне на експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение.

През юни 2019 г. Първа инвестиционна банка сключи три броя Оперативни споразумения с Фонд мениджър на финансови инструменти в България (Фонд на фондовете) за възлагане изпълнението на Финансов инструмент „Микрокредитиране със споделен риск“, финансиран със средства по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси 2014-2020“ (ОПРЧР), съфинансирана от Европейския социален фонд и Инициативата за младежка заетост. Инструментът е в подкрепа на предприемачеството и социалните услуги, като се финансират стартиращи предприятия, включително на лица от определени уязвими групи, както и социални предприятия. Общата стойност на заемния ресурс е в размер на 15 млн. лева, като целевият портфейл от микрокредити следва да достигне 19 млн. лв. до края на 2023 г.

През ноември 2019 г. е сключено ново споразумение с Национален гаранционен фонд за портфейлна гаранция, която да осигури на малките и средни предприятия в България финансиране от търговските банки чрез механизъм за споделяне на риска. Съгласно схемата НГФ издава гаранция, допълваща обезпечението по инвестиционни и оборотни

кредити, отпускани на МСП, които отговарят на вътрешните изисквания на Банката за отпускане на кредит с изключение на обезпечението. Общата стойност на гаранционния лимит, разпределен в три под-портфейла, е в размер на 20 млн. лева, като целевият портфейл от кредити може да достигне между 40 и 200 млн. лв. до края на 2023 г., в зависимост от прилагания процент на гаранцията за съответните кредити.

Платежни услуги

Към края на декември 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, както следва:

- Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА);
- Система за брутен сетълмент в реално време (RINGS);
- Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR);
- Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2);
- Пан-европейска система за плащания в евро (STEP2 SEPA Credit Transfer), като директен участник през EBA Clearing;
- Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА);
- Агент на Western Union;
- Агент на Easyway.

През 2019 г. Банката се присъедини към SWIFT gpi – глобално решение, предоставящо бързи и прозрачни международни преводи. От септември 2019 г. се извършват международни разплащания през новата платформа.

Open Banking

Акцент в дейността, касаеща платежните услуги през 2019 г., е поставен върху имплементирането на новите регулаторни изисквания, произтичащи от Закона за платежните услуги и платежните системи (ЗПУПС) и Наредба № 3 на БНБ, имплементиращи изискванията на Директива (ЕС) 2015/2366 за платежните услуги във вътрешния пазар (PSD 2), вкл. по отношение на т.нар. „Open Banking“.

Във връзка с това, както и необходимостта за осигуряване на онлайн достъп на Трети страни доставчици (TPPs) до платежни сметки, обслужвани в Банката, за изпълнение на услугите по инициране на плащане, предоставяне на информация за сметка и потвърждение за наличност по сметка, Първа инвестиционна банка осигури:

- Тестова среда – базирана на национален стандарт BISTRA, и налична за разработчици и Третите страни доставчици (TPPs), предоставяща възможност за изпитване на достъп до специален интерфейс (API), считано от 14.03.2019 г.;
- Продукционна среда – базирана на национален стандарт BISTRA, даваща възможност на Третите страни доставчици (TPPs) да предоставят услугите, базирани на PSD 2 от 14.06.2019 г.

В допълнение, възползвайки се от законодателните възможности относно open banking, с цел разширяване и интегрираност на услугите към клиентите, Първа инвестиционна банка осигури ползването на новите услуги, въведени с PSD2, по предоставяне на информация за сметка и инициране на плащане чрез мобилното приложение „Моята Fibank“. Тази възможност осигурява бързина и удобство за клиентите когато искат да достъпят обобщена информация за своя сметка, обслужвана при друг доставчик на платежни услуги, или когато искат да иницират плащане през такава сметка.

Картови разплащания

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

През 2019 г. акцент в дейността е поставен върху осигуряване на възможност за дигитализиране на карта (дебитна/кредитна) и извършване на безконтактни разплащания чрез приложения на външен доставчик. В изпълнение на това беше успешно реализиран иновативният проект за плащане със смарт часовник Garmin, поддържащ Garmin Pay функционалност, който е осъществен с партньорството на Fibank, Mastercard и Garmin. Благодарение на новата услуга клиентите с карти Mastercard, издадени от Fibank, могат да извършват разплащания на безконтактни ПОС терминали и ATM устройства, като сигурността е осигурена чрез технологията MDES (Mastercard Digital Enablement Service), а регистрацията на картата – чрез мобилното приложение Garmin Connect Mobile (GCM).

Друга иновация в тази посока е стартирането на услугата Apple Pay, която Първа инвестиционна банка предлага първа сред банките в страната. С нея всеки клиент на Банката, притежаващ дебитна или кредитна карта Mastercard, може да я добави/дигитализира към Apple Wallet и да извършва бързи, удобни и сигурни мобилни плащания, в т.ч. чрез функционалностите Touch ID/Face ID, поддържани от съответното устройство, като всяка трансакция допълнително се оторизира с еднократен уникален динамичен код за сигурност.

През годината Първа инвестиционна банка разработи нова услуга за безконтактно теглене от ATM устройства, обслужвани от Банката с дебитни и кредитни карти VISA и Mastercard, с цел осигуряване на допълнително удобство за клиентите при извършването на този вид операции.

Важни нововъведения бяха въведени, с цел съответствие и изпълнение на изискванията за задълбочено установяване на идентичността на клиента (SCA) при онлайн плащания с карти, както и изискванията за динамично свързване на операцията с конкретна сума и получател. Kartите, издавани от Банката, са включени в програмите MasterCard SecureCode и Verified by VISA, предлагащи по-сигурна среда за разплащания в интернет и осигурени с 3D парола за всяка конкретна трансакция, която представлява уникален, еднократно валиден код, служещ за удостоверяване идентичността на клиента и потвърждаване на платежната операция. През 2020 г. Банката ще продължи да развива методите при онлайн плащания с карти в съответствие с изискванията на SCA, като Банката е стартирала проект за внедряване на последната версия на протокола за осигуряване на сигурни плащания с карти в интернет EMV 3DS2.

През годината Fibank продължи да популяризира иновативните микрокарти, издавани като допълнителни дебитни карти към детските и юношеските карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградени в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане. Осигурена е нова възможност за дигитализиране на дебитна карта от непълнолетни лица и за извършване на плащания в интернет, които действия са част от програмата на Банката за ранно детско финансово образование. В допълнение, във връзка с микрокартите, е реализиран проект, с който този тип карти се предлагат вече и на пълнолетни лица, заедно с аксесоар за плащане – силиконова гривна. По този начин Банката цели да осигури достъпен за по-широк кръг потребители иновативен начин за картови разплащания чрез ползването на микрокарти, вградени в удобен аксесоар за безконтактно плащане.

През 2019 г. терминалната мрежа от ATM устройства, обслужвани от Банката, достига 649 броя спрямо 648 броя година по-рано, мрежата от ПОС терминали възлиза на 9 550 броя (2018: 10 120 броя). 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”*.

Международни преводи

„Първа инвестиционна банка“ АД 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 2019 г. Банката отчита ръст от 4% във входящите и 5% в изходящите преводи в чуждестранна валута, за което допринася увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване.

„Първа инвестиционна банка“ АД има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговско финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява презгранични валутни преводи през SWIFT, както и през платежните системи TARGET2, БИСЕРА7-EUR, а от април 2017 г. и кредитни преводи като директен участник през системата STEP2, оперирана от EBA Clearing. Fibank осъществява дейност по издаване на чекове и изпълнение на различни документарни операции.

През годината Fibank се присъедини към SWIFT gpi (Global payment initiative) – глобално решение, предоставящо бързи и прозрачни международни преводи. От септември 2019 г. Банката извършва международни разплащания през новата платформа (gpi payments), с която се подобрява скоростта и проследимостта на трансграничните трансфери. По този начин Fibank се нарежда сред водещите банки, включили се в SWIFT gpi.

В края на периода е договорено удължаване по рамковото споразумение с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки към клиенти на „Първа инвестиционна банка“ АД в България или в страни, където Банката има чуждестранни клонове или дъщерни банки. По споразумението Fibank може да осигури финансиране при увеличен размер на всеки индивидуален кредит – до 100% 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 месеца до 5 години независимо от вида на стоките (потребителски и непотребителски).

(млн. лв.)

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------|------|------|
| Банкови гаранции в чужд. валута | 66 | 73 | 63 |
| Акредитиви | 17 | 16 | 8 |

Източник: Консолидирани данни на Дружеството

В подкрепа на клиентите си с международна дейност Първа инвестиционна банка продължава да съдейства при издаването на международно признати гаранции и акредитиви, в т.ч. чрез широка мрежа от партньорски банки и институции. За 2019 г. предоставените от „Първа инвестиционна банка“ АД акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 71 млн. лв. (2018 г.: 89 млн. лв.; 2017 г.: 83 млн. лв.).

Злато и нумизматика

„Първа инвестиционна банка“ АД заема водеща позиция в България по отношение на сделките и консултациите, свързани с продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. През 2019 г. Fibank продължава да развива платформата си за онлайн продажба Gold & Silver, чрез постоянно актуализиране на отделните рубрики и добавяне на нови продукти.

За изминалата година нетните приходи от сделки със злато и изделия от благородни метали са 789 хил. лв. на консолидирана основа спрямо 452 хил. лв. година по-рано, като отразяват по-

високото търсене и осъществени сделки за периода, както и динамиките в цената на благородните метали.

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

В продължение на дългогодишната си политика за подкрепа на българското производство, от началото на 2018 г. Fibank подписа договор с Българската народна банка за разпространение на български възпоменателни монети и комплекти с монети, емитирани от централната банка.

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

Частно банкиране

„Първа инвестиционна банка“ АД предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от личен банкер, който отговаря за цялостното обслужване на даден клиент.

През 2019 г. Банката развива дейността на частното банкиране, в т.ч. чрез разширяване на гамата от банкови продукти и услуги, с цел увеличаване на броя на клиентите, обслужвани в този сегмент, както и нарастване на размера на привлечените средства и приходите от дейността. Акцент в дейността е предлагането на нова услуга „Персонално банкиране“, която е насочена към отделен сегмент клиенти, отговарящите на определени минимални финансови критерии и се реализира чрез клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка. Чрез нея, клиентите на Банката имат възможност да се възползват от редица продуктови преференции и персонализирано обслужване. Услугата включва ползването на пакетни предложения („Премиум“ и „Премиум плюс“), които съдържат преференциални условия по традиционни банкови продукти и услуги. Тя се предлага в определени локации, в които клиентите могат да разчитат на постоянен контакт и индивидуално обслужване от страна на персонален банкер, който предоставя бързо и компетентно съдействие при извършване на всички банкови операции.

През годината продължи въвеждането на нови инвестиционни продукти, които в условията на ниски лихвени нива да дадат възможност на клиентите да диверсифицират своите инвестиции. В изпълнение на това през юли 2019 г. „Първа инвестиционна банка“ АД установи партньорство с E.I. Sturdza Strategic Management Limited за предлагането на нови за българския пазар договорни фондове. На база на сключения договор, Fibank предлага четири договорни фонда, деноминирани в евро и щатски долари, както следва:

- Strategic Europe Quality Fund – договорен фонд, инвестиращ в европейски компании, предназначен за инвеститори на дребно (клас Retail).
- Strategic Global Quality Fund – договорен фонд, инвестиращ в международни компании, предназначен за инвеститори на дребно (клас Retail).
- Via Smart-Equity US Fund – договорен фонд, инвестиращ основно в акции на американски компании, предназначен за частни инвеститори (клас Private).
- Via Smart-Equity World Fund – договорен фонд, инвестиращ основно в акции на международни компании, предназначен за частни инвеститори (клас Private).

Продължава също така успешното сътрудничество и с Erste Asset Management, част от Erste Bank, Austria по отношение на дистрибуцията на техни договорни фондове в България на клиенти

и потенциални клиенти на Банката в определени специално за тази цел локации в София и страната.

Капиталови пазари

В качеството си на инвестиционен посредник и първичен дилър на държавни ценни книжа „Първа инвестиционна банка“ АД 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. Като част от функцията Съответствие, в Банката функционира специализирано звено „Съответствие – инвестиционни услуги и дейности“, което осъществява контрол и следи за спазването на изискванията, свързани с дейността на „Първа инвестиционна банка“ АД като инвестиционен посредник.

Дейността на Банката е организирана съобразно нормативните изисквания, произтичащи от европейската правна рамка в областта на финансовите пазари – Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и на Регламент 600/2014 на ЕП и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти (“пакет MiFID2/MiFIR”), както и в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти, на регулациите в областта на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти и другите приложими регулации.

През 2019 г. Fibank стартира проект за въвеждане на нови технологични решения с цел предоставяне на дистанционен достъп на клиентите на Банката в реално време до платформи за търговия на регулирани пазари. Функционалностите на новата система включват възможност за електронно подаване на поръчки за покупка или продажба на финансови инструменти, както и за генериране на различни типове справки и директна комуникация между клиента и неговия брокер.

В офисите на „Първа инвестиционна банка“ АД, 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“. В определени локации се осъществява също така и дистрибуция на четири договорни фонда, управлявани от Erste Asset Management (ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H): ERSTE Bond Euro Corporate, YOU INVEST Portfolio 30, ERSTE Stock Europe и ERSTE Stock Global, както и договорни фондове на E.I. Sturdza Strategic Management Limited: Strategic Europe Quality Fund, Strategic Global Quality Fund, Via Smart-Equity US Fund, Via Smart-Equity World Fund.

Банката управлява собствен портфейл от ценни книжа. Считано от 1 януари 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД прилага новите изисквания относно бизнес моделите и критериите за класифициране на финансовите активи в портфейлите на Банката в съответствие с МСФО 9, които в зависимост от целта при управлението на финансовите активи, включват: 1) бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци (hold to collect); 2) бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи (hold to collect and sell); 3) друг бизнес модел, когато целта е различна от предходните два бизнес модела (other business model), в който се включват и активите, държани с цел търгуване.

Канали за дистрибуция

Каналите за дистрибуция на Fibank са едно от най-важните ѝ пазарни предимства. „Първа инвестиционна банка“ АД поддържа разнообразен набор от канали за дистрибуция на предлаганите продукти и услуги, вкл. добре развита клонова мрежа, електронно банкиране, директни продажби, контакт център, корпоративен блог, които постоянно усъвършенства съобразно съвременните тенденции в банковата дейност, пазарните условия, технологичното развитие и клиентските потребности.



Клонова мрежа

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

През 2019 г. Банката продължи да оптимизира клоновата си мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити дванайсет офиса, от които три в София и девет в останалата част от страната, а е открит един нов в град София.

Към 31 декември 2019 г. клоновата мрежа на „Първа инвестиционна банка“ АД се състои общо от 158 клона и офиса на консолидирана основа (2018: 168), които са разположени в повече от 60 населени места в България – 51 локации в гр. София, 92 клона и офиса в останалата част на страната, един чуждестранен клон в гр. Никозия, Кипър, както и дъщерна банка в Албания, която оперира с централа и 14 клона в Албания.

Клоновата мрежа е структурирана съобразно унифициран организационен модел, както за София, така и за останалите градове в страната с цел ефективно разпределение на бюджетните цели, както и фокусиране върху привличането на нови клиенти и кръстосани продажби. В страната има 27 клона, а в столицата са обособени 5 функционални клона – Централен, Изток, Запад, Север и Юг, към всеки от които са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели.

Като част от действията за постоянно усъвършенстване и оптимизация на процесите на работа и извършваните операции в локациите на Банката, продължава активната работа за намаляване времето за обслужване на клиентите и при осъществяването на трансакции, което да допринесе за още по-добро качество на обслужване. Във връзка с това е стартиран проект (branch digitalization), целящ дигитализиране и инсталиране на нови модерни устройства за дигитални услуги в офисите на Банката.

В края на годината в системата на Банката стартира дейността на централизиран бек-офис, чиято основна цел е повишаване ефективността при обслужване на клиентите на Банката. Централизираният бек-офис изпълнява дейности, свързани с насочване, разпределяне, обработка и архивиране на документи на клиенти и платежни документи, както и изготвяне на банкови документи, чрез специално разработена платформа за изпълнение на бек-офис дейности (бек-офис платформа), свързана с основната банкова информационна система.

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“ АД 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.

е и услугите. Понастоящем, клонът предлага стандартни кредитни и спестовни продукти, платежни услуги и електронно банкиране с 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 АТМ и ПОС терминали, дистанционен достъп до информация и услуги през собствен контакт център, директни продажби на място, дигитално банкиране.

Контакт център

Контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и продажба на целеви продукти и услуги, както и да допринася за привличането на нови и задържането на настоящи клиенти, чрез предоставянето на услуги съгласно утвърдените стандарти и бизнес цели на Банката.

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. В резултат на това през 2019 г. е проведена нова кампания за промотиране на предложения по кредитни продукти за микропредприятия. През контакт центъра клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта или да кандидатстват за потребителски кредит.

През него може също така да се получи актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена възможност за дистанционна комуникация по телефон, имейл и онлайн чат в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

Корпоративна интернет страница – www.fibank.bg

През 2019 г. Първа инвестиционна банка обнови изцяло своята корпоративна интернет страница, като надгради и добави редица нови функционалности. Сред приоритетите при реализирането на проекта бе доразвиването на интернет страницата и нейното трансформиране в активен канал за продуктова комуникация и продажби. С новите функционалности се осигурява лесна възможност за сравнения между предлаганите продукти и услуги, като по този начин клиентите могат бързо да изберат онези от тях, които отговарят в най-голяма степен на техните нужди. Персонализираност на визията спрямо различните типове клиенти е сред основните иновации, които Fibank въвежда в новата си корпоративна интернет

страница. Чрез нея могат да се подават онлайн заявления за кредитни карти, овърдрафт и потребителски кредити, както и да се осъществява комуникация директно с експерт от Банката.

Корпоративен блог

През 2019 г. корпоративният блог на „Първа инвестиционна банка“ АД отбелязва своята 11-та годишнина. През годините Банката се стреми постоянно да развива дейността на корпоративния блог в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда, при поддържане на интуитивен и ориентиран към потребителя подход, дизайн и функционалности на платформата.

Чрез корпоративния блог се 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 него 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.

„Първа инвестиционна банка“ АД продължава да поддържа активна онлайн комуникация в реално време с клиентите и заинтересованите лица освен чрез блога си, и чрез водещите социални мрежи – Facebook, LinkedIn, Instagram, Twitter, Youtube.

Директни продажби

„Първа инвестиционна банка“ АД 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.

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

Дирекция „Корпоративни продажби и обществени поръчки“ в системата на „Първа инвестиционна банка“ АД има натрупан значителен, дългогодишен опит при подготовка участията на Банката в обществени поръчки, както и в обслужването на корпоративни и институционални клиенти, разпоредители с бюджетни средства, държавни и общински предприятия.

Дигитално банкиране

Електронно банкиране „Моята Fibank“

„Първа инвестиционна банка“ АД има интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, разработена като единен канал за обслужване на клиенти, която постоянно развива, с цел надграждане и добавяне на нови функционалности. Платформата е интегрирана към основната банкова информационна среда Oracle Flexcube, което осигурява високо ниво на системна сигурност, оптимизация и по-голяма ефективност на работните процеси, както и увеличаване на продуктивността.

През електронното банкиране „Моята Fibank“ клиентите могат да ползват както активни, така и пасивни банкови операции в зависимост от техните потребности и правата за достъп в системата. Като част от активното банкиране клиентите могат да откриват и закриват разплащателни и депозитни сметки, да извършват преводи в национална и чуждестранна валута, в т.ч. масови преводи, да осъществяват комунални плащания, както и покупко-продажба на валута. Като част от пасивното банкиране на клиентите е осигурена на разположение информация за наличности и операции по банкови сметки, и/или платежни карти. Включени са също и данни за клоновете и АТМ устройствата, както и информация за валутните курсове, новини и актуални промоции.

В изпълнение на изискванията за задълбочено установяване на идентичността на клиента (SCA), Първа инвестиционна банка осигурява използването на софтуерен токън „Fibank Token“, като средство за подпис и идентификация в системата за електронно банкиране, включващ двуфакторно удостоверяване и използване на технология за сканиране на QR кодове.

Fibank приведе онлайн банкирането в съответствие с регулаторната рамка, като осигури на Третите страни доставчици (TPPs) достъп до платежни сметки, поддържани в Банката и достъпни онлайн за осъществяване на услугите по инициране на плащане и по предоставяне на информация за сметка.

В допълнение, възползвайки се от възможностите на PSD 2, с цел разширяване и интегрираност на услугите към клиентите, Първа инвестиционна банка осигури на своите клиенти ползването на новите услуги, въведени с PSD2, по предоставяне на информация за сметка и инициране на плащане чрез мобилното банкиране „Моята Fibank“. За повече информация относно „отвореното банкиране“ (open banking) виж *„Операции и продукти - Други продукти и услуги на Банката- Платежни услуги- Open Banking“*.

Интегрираната платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“ продължава да се утвърждава като канал, който генерира преобладаващ дял от общите преводи на Банката.

Мобилно приложение „Моята Fibank“

Мобилното приложение на Банката е част от електронното банкиране „Моята Fibank“, като осигурява отдалечен достъп до интегрираната платформа чрез използване на мобилно устройство. Приложението е достъпно за клиентите след инсталиране от онлайн магазините за софтуер, разработени за устройства, ползващи съответната операционна система (AppStore, Google Play).

През него физическите лица могат да ползват същите активни и пасивни операции на електронната платформа при предварително определени от Банката или клиента лимити, а за бизнес клиенти – ползването на пасивни банкови операции. В допълнение, чрез иновативната услуга – Digital Payments, разработена от Fibank, през мобилното приложение клиентите могат да управляват дигитална банкова карта и по този начин да правят дигитални плащания със своите мобилни устройства, поддържащи NFC технология за разплащане на терминали с безконтактна функция.

През 2019 г. бяха извършени нововъведения, вкл. по отношение на изискванията за задълбочено установяване на идентичността на клиента (SCA). Доразвити бяха функционалностите през мобилното приложение „Моята Fibank“, вкл. бяха имплементирани нови биометрични способности (пръстов отпечатък, лицево разпознаване) за достъп до електронната платформа и за авторизация на операции на база предварително определени лимити, осигурена бе възможност за подаване на нареждания за касови операции през мобилното приложение „Моята Fibank“ и др.

Управление на риска

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

През 2019 г. Банката извършва дейността си в съответствие с приетата стратегия за управление на риска съобразно целите за развитие и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност, в т.ч. относно изграждане на допълнителни капиталови и ликвидни буфери, поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси, както и усъвършенстване на вътрешната рамка за управление на рисковете в съответствие с регулаторните изисквания и стандарти, вкл. МСФО 9.

Стратегия за управление на риска

Стратегията на „Първа инвестиционна банка“ АД 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. Fibank 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.

Рамка за управление на рисковете

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

Колективни органи за управление на риска

Цялостният процес по управление на рисковете се осъществява под ръководството на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД. 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 съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал. Към края на 2019 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 Юрки Коскело, независим член на Надзорния съвет на Банката.

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

Преглед на бизнеса на дъщерните дружества

First Investment Bank – Albania sh.a.

First Investment Bank – Albania Sh.a. (Fibank Albania) 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. Fibank Albania е лицензирана също от финансовия регулатор в Албания (Financial Supervisory Authority) да предоставя инвестиционни услуги и дейности, в т.ч. депозитарни и попечителски услуги.

Съобразно мисията си First Investment Bank - Albania Sh.a. се стреми да бъде сред бързо развиващите се 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 2019 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита положителни финансови резултати и устойчиво развитие, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете и клиентско-ориентиран подход. First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита нетна печалба за 2019 г. в размер на 482 481 хил. албански леки²², 20% ръст на годишна база (2018: 401 032 хил. леки) благодарение на увеличението на оперативните приходи – с 21.9% до 1 379 012 хил. леки (2018: 1 131 057 хил. леки).

През годината активите на Fibank Albania се увеличават със 28.8% и достигат 31 722 865 хил. леки (2018 г.: 24 632 951 хил. леки) в резултат основно на ръста при вземанията от клиенти и банкови институции и инвестициите в ценни книжа. Брутните кредити на клиенти нарастват с 24,4% до 15 322 577 хил. леки (2018: 12 315 114 хил. леки), с основен принос на кредитите за граждани и домакинства, и по-специално при ипотечните кредити, както и при кредитите към малки и средни предприятия.

Привлечените средства от клиенти се увеличават с 27.8% до 26 588 459 хил. леки в края на периода (2018: 20 807 370 хил. леки), като ръст е отчетен както при физическите лица, така и при фирмените клиенти, за което допринасят гъвкавите спестовни продукти и разплащателни сметки, предлагани от банката, както и увеличената клиентска база.

През април 2019 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. издава подчинен срочен дълг (дългосрочни облигации) в размер на 2 млн. евро при условията на частно предлагане, който е включен в капитала от втори ред на First Investment Bank – Albania Sh.a и на „Първа инвестиционна банка“ АД на консолидирана основа. Към 31 декември 2019 г. амортизираната стойност на дълга възлиза на 245 495 хил. леки.

Банката поддържа стабилна ликвидна и капиталова позиция, като съотношението за капиталова адекватност към края на годината възлиза на 14.26%, при минимално изискуемо ниво от 12% съгласно приложимите регулаторни изисквания в страната.

First Investment Bank – Albania Sh.a. е сертифицирана от Visa и предлага дебитни и кредитни карти с чип на индивидуални и корпоративни клиенти, като разполага със собствен картов център за персонализация на чип карти. Fibank Albania непрекъснато разширява клоновата си мрежа и към момента общият брой на клоновете достига 14.

First Investment Bank – Albania Sh.a. е с корпоративна структура на управление, състояща се от Изпълнително ръководство, Управителен съвет и Одитен комитет. Главен изпълнителен директор на First Investment Bank – Albania Sh.a. е г-н Божидар Тодоров, който е с дългогодишен

²² Официалният курс на албанския лек спрямо еврото към края на 2019 г. е 121.77, а средно за годината – 123.06 леки за едно евро.

опит в банковата сфера, като в „Първа инвестиционна банка“ АД е заемал ръководни длъжности, свързани с управлението на корпоративните активи.

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“ АД придобива 80% от капитала на дружеството. През 2010 г. „Дайнърс клуб България“ АД 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 2019 г. лицензът е допълнен с предоставянето на платежни услуги по изпълнение на кредитни преводи, включително нареждания за периодични преводи.

През годините „Дайнърс клуб България“ АД работи последователно в посока повишаване проникването на марката Diners Club International 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. Дружеството има сключени партньорства с редица финансови институции в България, с което местата за осъществяване на разплащания с карти Diners Club постоянно се увеличават.

За 2019 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 41 хил. лв. спрямо 438 хил. лв. година по-рано, като намалението се дължи основно на по-високите разходи и инвестиции, които дружеството реализира, за да отговори на най-високите стандарти за сигурност при плащанията с карти. Нетните приходи от дейността се увеличават до 3 132 хил. лв., спрямо 2 903 хил. лв. година по-рано, като включват по-високи приходи от лихви, комисиони и други услуги.

„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.

През май 2019 г. „Дайнърс клуб България“ АД е отличено с награда за най-добър малък франчайз за 2018 г. от DISCOVER Global Network. Престижното отличие е признание за постигнатите резултати и успехи в развитието на кредитните карти Diners Club на територията на страната и реализираните иновации, в т.ч. кредитната карта от ново поколение EVOLVE, обединяваща два от световните брандове в картовите разплащания (Diners Club и MasterCard) в един платежен инструмент.

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 за рисковете злополука и заболяване, обезпечаваш финансово разходи, свързани с медицински грижи в извънболнична медицинска помощ, болнично лечение, разходи за медицински стоки и дентални услуги, както и обезщетение в случай на настъпили застрахователни събития в резултат на злополука или заболяване. От 2018 г. лицензът за застрахователна дейност е разширен с покритието на още един вид риск – за разни финансови загуби.

„Първа инвестиционна банка“ АД 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.

„Фи Хелт Застраховане АД“ е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). В дружеството са конституирани функциите съответствие, вътрешен контрол и управление на риска.

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. През 2019 г. „Фи Хелт Застраховане“ АД продължава да развива дейността си, като реализира успешни кампании по предлагане на нови застрахователни продукти (FiHealth портфейл защита при злоупотреба с банкови карти на Банката, „Спокойствие с Fihealth“, „Трудова злополука“, „FiHealth Протект“, предлагана към издадени кредитни карти, „FiHealth Партньор“ за клиенти физически лица и др.). Основният акцент в дейността на „Фи Хелт Застраховане“ АД, обаче, остава предлагането на групови застраховки „Заболяване“ за служители на корпоративни клиенти, като са сключени нови договори с дружества с персонал над 500 служители, което допринася за нарастване както на премиения приход, така и на базата от клиенти, обслужвани от дружеството.

През 2019 г. „Фи Хелт Застраховане“ АД увеличава размера на премиения си приход с 35% до 7 369 хил. лв., спрямо 5 462 хил. лв. за 2017 г., като отчетената нетна печалба за периода възлиза на 832 хил. лв. (2018: 329 хил. лв.). Дружеството управлява застрахователния риск чрез въведени лимити, процедури за одобряване на предявените претенции, както и различни методи за оценка и контрол.

Активите на дружеството нарастват с 25% до 11 985 хил. лв. в края на годината (2018 г.: 9 612 хил. лв.). Дружеството заделя приложимите технически резерви съобразно законовите изисквания и стандарти.

Значителни договори

На 17.12.2019 г. „Първа Инвестиционна Банка“ АД е сключила договор за поемане и записване при условията на частно предлагане на емисия облигации с ISIN код BG2100020192, с цел последващо пласиране на вторичен пазар. Облигациите са емитирани от дружеството „С. Г. Груп“ ЕАД, ЕИК 205942517. Емисията е в размер на 236 000 броя облигации, всяка облигация е с номинална стойност от 1 000 лв., съответно облигационният заем е на стойност от 236 000 000 лв., като „ПИБ“ АД е поела и записала цялата облигационна емисия. Лихвата по облигацията е в размер на 5% годишно, платима на всеки 12 месеца. Падежът е на 17.12.2026 г., като първото главнично плащане е на 17.12.2023 г. Емисията е обезпечена с: (1) Първи по ред залог на всички акции, представляващи 100% от капитала на „С. Г. Груп“ ЕАД; (2) Първи по ред залог на всички настоящи вземания, придобити от „С. Г. Груп“ ЕАД на основание сключени договори за цесия, както и на вземанията, които „С. Г. Груп“ ЕАД ще придобива впоследствие. Към всеки един момент, до пълното погасяване на заема, размерът на заложените в полза на облигационерите вземания не трябва да бъде по-малък от 1 000 000 000 (един милиард) лева по номинална стойност; и (3) Други финансови обезпечения.

Не е известно съществуването на други значителни договори, извън договорите, сключени в хода на обичайната дейност на Fibank и дъщерните ѝ дружества, по които Банката или нейно дъщерно дружество е страна в рамките на двете години, непосредствено предхождащи датата на този документ, или договори пораждащи някакво задължение или право от съществено значение за Банката или дъщерно дружество към датата на този документ.

Застрахователно покритие

Банката провежда последователна застрахователна политика по отношение на:

- недвижими имоти и офисно оборудване;
- застраховки по обезпечения;
- гражданска отговорност и каско на автомобилите;
- намиращите се в помещенията на Банката и държани в АТМ и превозвани от специализирани автомобили парични наличности и ценни книжа;
- рискове от нелоялни и злоумишлени действия от трети лица;
- застраховка живот на кредитополучатели;
- застраховка живот на служители;
- застраховки по кредити, предлагани от различни гаранционни схеми, покриващи кредитния риск;
- застраховка професионална отговорност;
- застраховки по кредитни карти.

През последните години застрахователните вноски са нараснали, предвид повишаването стойността на застрахованите активи. През 2019 г. разходите за застраховане на Банката достигат 3 085 хил. лева (2018 г.: 2 622 хил. лева; 2017 г.: 2 530 хил. лева, 2016 г.: 2 426 хил. лева).

Подобно на практиката на другите банки в България, Fibank не е сключила застраховка срещу загуби в резултат на прекъсване на бизнеса.

Научноизследователска и развойна дейност, патенти и лицензи

Разрешителни и лицензи

„Първа инвестиционна банка“ АД притежава лиценз за банка, издаден от БНБ по Решение № 273 от 14 септември 1995 г. на Управителния съвет на БНБ. Лицензът е актуализиран в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции със Заповед № РД 22-2257 от 16 ноември 2009 г. на Управителя на БНБ. Лицензът, издаден от БНБ, включва право за извършване и на дейност като инвестиционен посредник, за което Банката е вписана в регистъра, воден от Комисията за финансов надзор с регистрационен номер РГ-03-079. Съгласно издадения ѝ лиценз от БНБ, Банката може да извършва в пълен обем посочените в закона инвестиционни услуги и дейности.

Дъщерното дружество First Investment Bank – Albania Sh.a. (Fibank Albania) притежава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания - №19 от 6 юли 2007 г. Освен това, Fibank Albania е лицензирана и от финансовия регулатор в Албания да предоставя инвестиционни услуги и дейности, в т.ч. депозитарни и попечителски услуги.

Дъщерното дружество „Дайнърс клуб България“ АД има лиценз от Българската народна банка от 2010 г. за платежна институция, която да изпълнява платежни операции чрез платежни карти и издава, и приема плащания с платежни инструменти. С решение на УС на БНБ от 4 юли 2019 г. лицензът на дружеството е допълнен с услугите по чл.4, т.3, б.„в“ от ЗПУПС, като съгласно допълнения лиценз „Дайнърс клуб България“ АД може да предоставя и платежните услуги по чл.4, т.4, буква „б“ и т.5 от ЗПУПС .








Дъщерното дружество „Фи Хелт Застраховане“ АД има лиценз от Комисията за финансов надзор (Решение №431-ОЗ от 13 юни 2013 г.) за осъществяване на застрахователна дейност за рисковете злополука и заболяване, обезпечаваш финансово разходи, свързани с медицински грижи в извънболнична медицинска помощ, болнично лечение, разходи за медицински стоки и дентални услуги, както и обезщетение в случай на настъпили застрахователни събития в

резултат на злополука или заболяване. С решение на КФН от м. юни 2018 г. обхватът на рисковете, които „Фи Хелт Застраховане“ АД може да застрахова, е разширен с „Разни финансови загуби“.









Интелектуална собственост

Банката притежава следните търговски марки:

А. Заявител „Първа инвестиционна банка“ АД

| Наименование/изображение | Рег. номер | Дата на заявяване | Вид |
|---|------------|-------------------|-------------|
|  | 0003825Y | 01.11.1994 | Фигуративна |
| e-fibank.bg | 00043975 | 29.08.2001 | Словна |
| EGO club | | | |
|  | 00049181 | 28.02.2003 | Комбинирана |
| Юнионбанк ТЪРГОВСКА БАНКА | | | |
|  | 00055517 | 14.09.2004 | Комбинирана |
| Unionbank COMMERCIAL BANK | | | |
|  | 00055518 | 14.09.2004 | Комбинирана |
| СПЕЦИАЛНО ЗА ТЕБ | 00066125 | 16.11.2006 | Словна |
| ESPECIALLY FOR YOU | 00066126 | 16.11.2006 | Словна |
| МКВUnionbank | | | |
|  | 00066999 | 16.11.2006 | Комбинирана |
| МКБЮнионбанк | | | |
|  | 00067000 | 16.11.2006 | Комбинирана |
| m-fibank.bg | 00076665 | 21.02.2007 | Словна |
| Fibank First Investment Bank | | | |
|  | 00076671 | 06.07.2009 | Комбинирана |
| Fibank Първа инвестиционна банка | 00076672 | 06.07.2009 | Комбинирана |


| Наименование/изображение | Рег. номер | Дата на заявяване | Вид |
|--|------------|-------------------|-------------|
|  1 Най-добра българска фирма | | | |
|  | 00081850 | 15.02.2012 | Комбинирана |
| YES | | | |
|  | 00082958 | 23.05.2012 | Комбинирана |
| First Union Bank | 00087763 | 12.09.2013 | Словна |
| Fibank 20 години Моята банка | | | |
|  | 00087869 | 12.09.2013 | Комбинирана |
| FiHealth Детски център Слончо | 00089150 | 18.02.2014 | Словна |
| повече ОТлично | 00089151 | 18.02.2014 | Словна |
| First Lady FASHION'S NIGHT OUT | | | |
|  | 00091148 | 06.10.2014 | Комбинирана |
| First Lady | | | |
|  | 00091147 | 06.10.2014 | Комбинирана |
| Privatefibank | 00092433 | 04.11.2014 | Словна |
| Fibankprivate | 00092434 | 04.11.2014 | Словна |
| 10 години | | | |
|  | 00092676 | 27.07.2015 | Комбинирана |
|  | 00092986 | 05.09.2015 | Фигуративна |

| Наименование/изображение | Рег. номер | Дата на заявяване | Вид |
|---|------------|-------------------|-------------|
| Дари кръв  | 00097675 | 20.07.2016 | Комбинирана |
| Свободен депозит | 00099806 | 07.02.2017 | Словна |
| Digital Me + Fibank Моята банка  | 00100929 | 08.02.2017 | Комбинирана |
| Digital Me Fibank Моята банка  | 00102834 | 08.02.2017 | Комбинирана |
| Бързата банка Fibank Моята банка  | 00099530 | 08.02.2017 | Комбинирана |
| Smart Lady | 00102277 | 31.10.2017 | Словна |
| WOMEN IN BUSINESS First International Conference  | 00103392 | 26.02.2018 | Комбинирана |
| ЖЕНИТЕ В БИЗНЕСА Първа международна конференция  | 00103383 | 26.02.2018 | Комбинирана |
| Smart Lady  | 00103331 | 15.03.2018 | Комбинирана |
| Смарт Лейди  | 00103332 | 15.03.2018 | Комбинирана |
| Кредит Рестарт | 00103701 | 21.03.2018 | Словна |

Б. Заявител „Фи Хелт Застраховане“ АД

| Наименование/изображение | Рег. номер | Дата на заявяване | Вид |
|---|------------|-------------------|-------------|
| FiHealth Здравноосигурителна каса  | 00080039 | 28.01.2011 | Комбинирана |
| Спокойствие с FiHealth | 00089867 | 03.12.2013 | Словна |
| FiHealth Протект | 00090541 | 01.08.2014 | Словна |

Банката е регистрирала следния дизайн на карта:

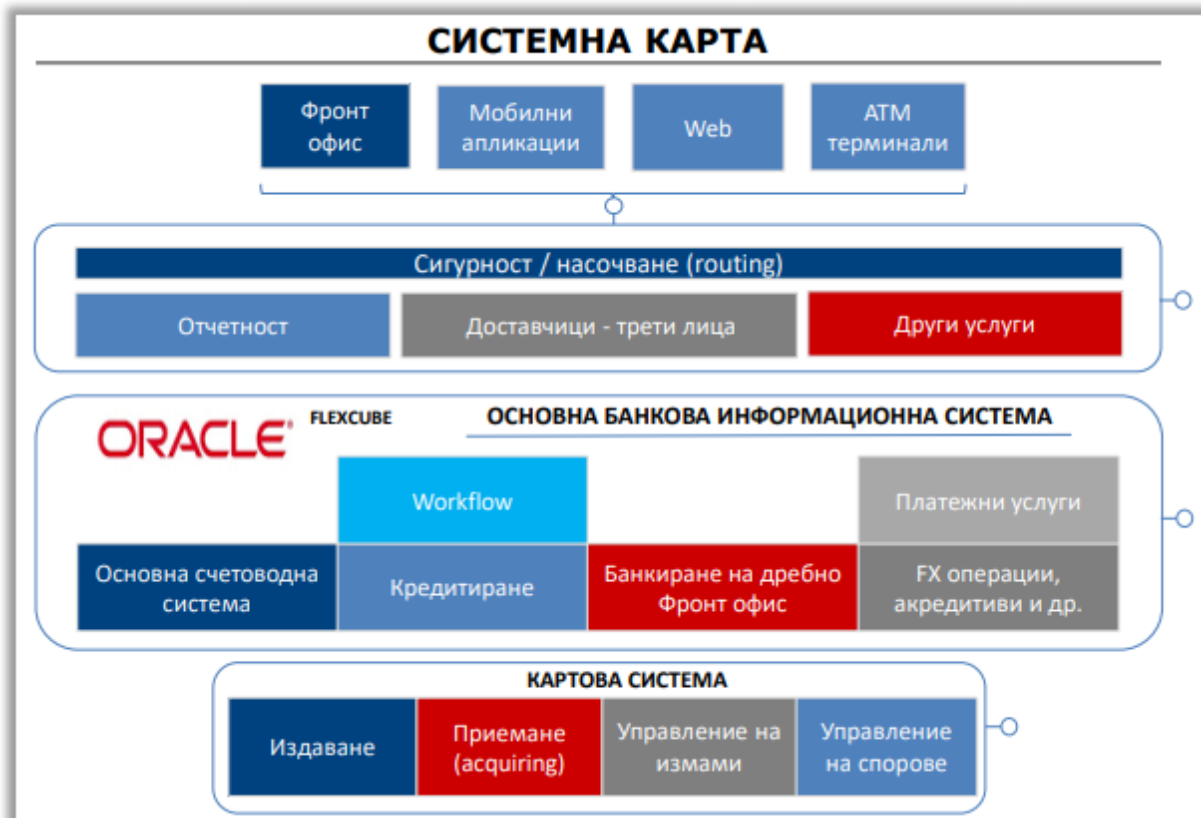
| Наименование/изображение | Рег. номер | Дата на заявяване |
|---|------------|-------------------|
| Кредитна/дебитна карта  | 7703 | 23.04.2012 |

С оглед характера на основния си бизнес, Банката не осъществява развойна дейност.

Информационни технологии

За „Първа инвестиционна банка“ АД развитието на информационните технологии и поддържането на модерна инфраструктура, информационна и технологична среда, е сред стратегическите ѝ приоритети, и през годините Банката систематично и целенасочено инвестира в технологии, съответстващи на съвременните тенденции в областта на банковата дейност, с цел предлагане на иновативни продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.

Fibank продължава да се развива в тази посока, като затвърждава позициите си сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар. През 2018 г. „Първа инвестиционна банка“ АД успешно мигрира своята хардуерна платформа към последно поколение Oracle – Exadata X7-8, с което цели осигуряването на по-висока производителност, възможности за оптимизация и по-добра ефективност при управлението на бази данни, вкл. ползването на модерна облачно-базирана (cloud-based) ИТ архитектура. Действията са продължение спрямо по-мощния проект по мигриране на основната банкова информационна система до най-висока версия Oracle Flexcube 12, успешно приключил през 2017 г.



Основната информационна система на Банката разполага с универсални модули както за банкови услуги за граждани, корпоративно и инвестиционно банкиране, така и интегрирана документна информационна система Workflow, която служи за придвижване и одобрение на искания за кредит, приемане и регистрация на валутни преводи и оторизация на други платежни операции. Системата е изградена при съблюдаване на всички основни принципи за поемане на риск, включително принципът за двоен контрол, който е приложим в ежедневната банкова дейност.

Целите на Fibank са чрез своята централизирана и интегрирана ИТ инфраструктура да осигурява първокласно обслужване и 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. В контекста на все повече нарастващото значение на дигитализация в сферата на банковата дейност през периода Fibank обнови средата за виртуализация, вкл. с цел осигуряване на възможност за предлагане на нови дигитални услуги.

Завършена техническата обезпеченост и реализация на проекти за надграждане и внедряване на иновативни услуги и нови функционалности – нов електронен депозит „Моят депозит“, както и софтуерен токън „Fibank Token“ в системата за електронно банкиране на Банката; нова услуга за внасяне на пари в брой (Cash-in) чрез АТМ устройство, както и техническо имплементиране на стартираните през периода нови кредитни и спестовни продукти, банкови програми и пакети, и други проекти, свързани с въвеждане на нови регулации, в т.ч. във връзка с МСФО 9, GDPR, MiFID2/MiFIR, PSD2.

Във връзка с платежните услуги са извършени и промени в бизнес процесите, касаещи плащанията в евро, излъчвани чрез EBA Clearing, сервисното обслужване на услугата SWIFT за валутни разплащания, както и при левовите плащания през системата RINGS. През септември 2019 г. е финализиран и проект за мониторинг на презгранични плащания чрез платформата на SWIFT global payments innovation (gpi) Усъвършенствани са и процесите по управление на

промени в Банката, както и засилен мониторинга при управлението и развитието на проекти, в т.ч. такива свързани с информационните технологии.

През 2019 г. във връзка с услугите по инициране на плащане и предоставяне на информация за сметка, е осигурена техническата обезпеченост за стартиране на API портала на Банката в продукционна среда, базирана на стандартите на „Берлинската група“ и национален стандарт BISTRA, даваща възможност на Третите страни доставчици (TPPs) да предоставят услугите, базирани на PSD2.

В изпълнение на стратегията си и напред „Първа инвестиционна банка“ АД ще продължи да развива своите системи и инфраструктура, с цел имплементиране на високо-технологични решения, предоставящи възможности на клиентите да банкират от всяка точка на света и по всяко време, както и да полага усилия да бъде сред най-иновативните и клиентски ориентирани институции на пазара в България.

Значителни дълготрайни материални и нематериални активи

Основните материални активи на Банката представляват земи и сгради, подобрения на наетите активи, активи в процес на изграждане, машини и оборудване, транспортни средства. Дейността на Банката е силно зависима от тези активи и по-голямата част от капиталовите разходи са свързани с тяхното поддържане и развитие.

Балансовата стойност на основните дълготрайни материални и нематериални активи към 31.12. 2019 г. е както следва:

| <i>(хил. лева)</i> | 2019 |
|--------------------------------|---------------|
| Имоти и оборудване | |
| Земя и сгради | 16 930 |
| Машини и оборудване | 23 010 |
| Транспортни средства | 376 |
| Активи в процес на изграждане | 15 870 |
| Подобрения на наети активи | 25 552 |
| Салдо в края на периода | 81 738 |
| Нематериални активи | |
| Програмни продукти и лицензии | 12 086 |
| Положителна репутация | 540 |
| Салдо в края на периода | 12 626 |

Източник: Одитиран годишен финансов отчет за 2019 г.; Fibank

Към 31.12.2019 г. Банката има дълготрайни материални активи с балансова стойност 81 738 хил. лв. Най-голям дял (31.3% или 25 552 хил.лв.) в сумата се формира от подобренията на наетите активи, поради факта, че основната част от клоновата мрежа и офисите на Банката са наети. Следващите по съществено значение активи са машините и оборудването с балансова стойност от 23 010 хил. лв., формиращи 28.2% от общите материални активи и земи и сгради (20.7% от общите материални активи). Четвърти по-големина на балансовата стойност са активите в процес на изграждане (15 870 хил. лв.), 19.4% от общите материални активи. Там се завежда стойността на даден актив при заприхождаване преди въвеждането му в експлоатация.

В хода на обичайната си дейност Банката ползва основно наети недвижими имоти за офиси и банкови клонове. Лизинговите задължения по договори за лизинг по тези имоти към 31.12.2019 г. са на стойност 159 663 хил.лв. за периода на договорите.

Най-големите наети недвижими имоти, които Банката ползва в основната си дейност са показани в таблицата по-долу:

| | Наименование | Адрес | Площ, кв.м. |
|----|----------------|--|-------------|
| 1 | България | София, бул. "България" 81Г | 8 701 |
| 2 | Драган Цанков | София, бул. "Драган Цанков" 37 | 6 446 |
| 3 | Костенец архив | село Костенец, област Софийска, пл. "Константин Костенечки" 14 | 2 731 |
| 4 | Видин | Видин, ул. "Градинска" 17 | 1 182 |
| 5 | Народен театър | София, ул. "Дякон Игнатий" 7/ ет. 1 и ет. 2 | 1 148 |
| 6 | Русе | Русе, ул. "Райко Даскалов" 11 | 1 019 |
| 7 | Бургас | Бургас, ул. "Александровска" 58 | 971 |
| 8 | Витоша | София, ул. "Първан Тошев" 4 | 943 |
| 9 | Стара Загора | Стара Загора, бул. "Цар Симеон Велики" 104 | 838 |
| 10 | Пловдив | Пловдив бул. Марица 95 | 750 |

Източник: Fibank

Не са известни евентуални екологични проблеми, които могат да засегнат използването на дълготрайните материални активи от Емитента.

Основните нематериални активи на Банката са програмните продукти, формиращи 95.7% от общото салдо на нематериалните активи. За допълнителна информация вижте "Преглед на бизнеса - Интелектуална собственост".

В хода на обичайната си дейност, Банката придобива дълготрайни материални и нематериални активи в резултат на принудително изпълнение по необслужвани кредити.

Балансовата стойност на активите придобити като обезпечения към 31.12.2019 г. е както следва:

| (хил. лева) | 2019 |
|---|----------------|
| Активи придобити като обезпечения | |
| Земя | 470 774 |
| Сгради | 209 088 |
| Машини, съоръжения и транспортни средства | 35 467 |
| Стопански инвентар | 800 |
| Общо активи придобити като обезпечения | 716 129 |

Източник: Одитиран годишен финансов отчет за 2019 г.; Fibank

Към 31.12.2019 г. Групата има активи придобити като обезпечения с обща балансова стойност 716 129 хил. лв. Стойността на земята е с най-голям дял (65.7% от общата сума) или 470 774 хил.лв. На второ място по стойност (209 088 хил.лв.) са сградите (29.2% от общата сума) и на трето място по значимост са машини, съоръжения и транспортни средства, формиращи 5% от общата стойност. За допълнителна информация виж "Оперативен и финансов преглед - Активи придобити като обезпечения".

През 2015 г. Банката започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти, включващи земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността. Тези имоти са прехвърлени от активи придобити като обезпечения. Балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2019 г. е 410 511 хил.лв. За допълнителна информация виж "Оперативен и финансов преглед - Инвестиционните имоти".

Банката предоставя финансиране под формата на финансов лизинг, при който лизингодателят остава собственик на актива до изплащането на последната вноска. В тази връзка е предоставена справка относно сумата на вземанията по финансов лизинг към 31.12.2019 г.:

| | |
|--|-------------|
| <i>(хил. лева)</i> | 2019 |
| Вземания по финансов лизинг, брутна стойност | 379 350 |

Източник: Одитиран годишен финансов отчет за 2019 г.; Fibank

Към 31.12.2019 г. Групата има вземания по финансов лизинг с обща стойност 379 350 хил. лв. Основната част от тези вземания е формирана в резултат на реализираната в края на 2018 г. сделка по отдаване на финансов лизинг на значителна част от терена на бившия МК „Кремиковци“ на международен инвеститор – дъщерно дружество на Soravia Real Estate Developers GmbH, част от австрийската икономическа група Soravia.

Съдебни, административни и арбитражни производства

Банката е ответник по различни съдебни производства, които произтичат от упражняването на обичайната дейност на Банката и такива възникнали в процеса на принудителното изпълнение на вземания на Банката срещу неизправни длъжници. Банката не е и не е била ответник в други съдебни или арбитражни производства, които могат да имат или са имали, през последните 12 месеца, предхождащи датата на този документ, съществено влияние върху Банката и/или финансовото състояние или рентабилността на Групата, и не очаква завеждането на бъдещи иски срещу Банката, които биха могли да имат съществено значение за Банката и/или финансовото състояние или рентабилността на Групата.

Служители

Към датата на Проспекта, Групата разполага с 2 828 служители, работещи на пълен работен ден.

Динамиката през последните 3 години и към датата на проспекта е следната:

| Брой персонал | 2017 | 2018 | 2019 | Към датата на проспекта |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------------------------|
| Служители в края на периода* | 3 226 | 3 185 | 2 825 | 2 828 |

**Съгласно годишен консолидиран (одитиран) финансов отчет на Банката за съответната финансова година и данни към датата на Проспекта; бройката не включва служители на непълен работен ден/работа по проект и/или с временен характер*
Източник: Fibank

По-долу е представена разбивка на броя служители в края на периода по основни категории дейности:

| Брой персонал | 2017 | 2018 | 2019 | Към датата на проспекта |
|------------------|-------|-------|-------|-------------------------|
| Бизнес звена | 1 995 | 2 050 | 2 014 | 2 038 |
| Поддържащи звена | 1 231 | 1 135 | 811 | 790 |

Източник: Fibank

По-долу е представена разбивка на броя служители в края на периода по географско местоположение:

| Брой персонал | 2017 | 2018 | 2019 | Към датата на проспекта |
|---|-------|-------|-------|-------------------------|
| Централно управление | 1 595 | 1 146 | 1 019 | 1 016 |
| Клонове София* | n/a | 433 | 463 | 465 |
| Клонове страната | 1 449 | 1 379 | 1 075 | 1 078 |
| Клон Кипър | 6 | 8 | 15 | 15 |
| Други дъщерни дружества в България (съгласно обхвата на консолидация през съответната финансова година) | 32 | 36 | 35 | 35 |
| Fibank Албания | 143 | 183 | 218 | 219 |

**Не са клонове по смисъла на Търговския закон, а структурни единици
Източник: Fibank*

Банката наема служители на непълен работен ден/работа по проект и/или с временен характер. Средният брой такива служители през 2019 г. е бил 90.

За акционерното участие на членовете на Управителния и Надзорния съвет в капитала на Банката, моля вижте: *„Ръководство и корпоративно управление - Информация за акционерното участие и всякакви опции за подобни акции в дружеството на всеки от членовете на УС и НС към датата на Проспекта“*.

Към датата на този Проспект не са налице договорености за участие на служители в капитала на Банката.

9. ПРЕГЛЕД НА СЕКТОРА

Българската икономика²³

Развитието на дейността на Банката е обвързано с общите макроикономически тенденции в България.

| Основни макроикономически показатели за България | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|--|--------|---------|---------|---------|
| Брутен вътрешен продукт, млн. лв. | 89 333 | 95 092 | 102 308 | 109 695 | 118 669 |
| Годишен реален темп на изменение на БВП, % | 4.0 | 3.8 | 3.5 | 3.1 | 3.4 |
| ХИПЦ, годишно изменение, % | -0.90% | -0.50% | 1.80% | 2.30% | 3.10% |
| Безработица, средна за годината, % | 9.10% | 7.60% | 6.20% | 5.20% | 4.30% |
| Средна месечна работна заплата, лв. | 878 | 948 | 1 037 | 1 146 | 1 274 |
| БВП на глава от населението, лв. | 12 445 | 13 341 | 14 459 | 15 615 | н.д. |
| Бюджетен (дефицит)/излишък, млн. лв. | -1 532 | 85 | 1 120 | 1 921 | -1 148 |
| Бюджетен (дефицит)/излишък, % от БВП | -1.70% | 0.10% | 1.10% | 1.80% | -0.97% |
| Основен лихвен процент | 0.01 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Брутен външен дълг, % от БВП | 74.10% | 71.30% | 65.40% | 59.10% | 56.20% |
| Текуща сметка (дефицит)/излишък, % от БВП | 0.10% | 3.20% | 3.50% | 5.40% | 9.70% |
| Преки инвестиции в България, % от БВП | 4.40% | 1.90% | 3.10% | 1.00% | 1.00% |
| Преки инвестиции в България, млн. евро | 2 001 | 927 | 1 619 | 537 | 630 |
| Валутен курс на лв. за 1 евро | Фиксиран курс на 1.95583 лв. за 1 евро | | | | |
| Валутен курс на лв. за 1 щ.д., края на периода | 1.79 | 1.86 | 1.63 | 1.71 | 1.74 |

Таблицата по-долу представя обобщена информация за текущия дългосрочен рейтинг на Република България в чуждестранна валута, определен от специализираните международни рейтингови агенции.

| Рейтингова агенция | Дългосрочен рейтинг | Перспектива | Промяна |
|--------------------|---------------------|-------------|---------------------|
| Moody's | Baa2 | Положителна | 30 август 2019 г. |
| Standard&Poor's | BBB | Положителна | 29 ноември 2019 г. |
| Fitch | BBB | Положителна | 21 февруари 2020 г. |

Брутен вътрешен продукт

През периода 2004 г. – 2008 г. българската икономика се характеризира със стабилен реален ръст от около 6% годишно, обусловен главно от значителния приток на капитали от чужбина. Тези потоци, насочени предимно към банковия сектор и недвижимите имоти, стимулираха както частното потребление, така и корпоративните инвестиции. Засиленото търсене на потребителски и инвестиционни стоки доведе до увеличаване на дефицита по текущата сметка. Същевременно икономическият растеж предизвика дефицит на пазара на труда и повишаване на заплащането, което, в съчетание с вече по-високите цени на храните и горивата, предизвика скок в инфлацията.

Глобалната финансова криза (2008 г.-2012 г.) предопредели нежеланието на инвеститорите да поемат рискове. В резултат на това, през 2009 г. притокът на капитали намаля и българската

²³ Като източници за изготвяне на секцията „Българската икономика“ са използвани статистически данни от Българска народна банка, Национален статистически институт, Министерство на финансите

икономика влезе в рецесия. Спадът на преките чуждестранни инвестиции (“ПЧИ”) беше придружен от бързо влошаване на постъпленията от износ вследствие на отслабналото международно търсене. Икономиката реагира автоматично чрез свиване на дефицита по текущата сметка и намаляване на инфлацията. Икономическата активност се сви, но през 2010 г. възстанови растежа си с 0.6% реален годишен ръст. Основен двигател на този икономически обрат бе стабилното подобрене на износа, докато вътрешното търсене запази ниски стойности (ръст от 0.7% на годишна база).

За периода 2011 г. - 2014 г. икономиката на България запази положителната си посока на развитие, макар и със забавящи се темпове на растеж. Основно влияние на по-бавния ръст оказва цялостната икономическа конюнктура и несигурността в Европа, обусловена от дълговата криза в Еврозоната. Като резултат, БВП през периода нарастваше плавно и достигна 83.9 млрд. лв. през 2014 г. През 2015 и 2016 г. положителните тенденции се засилиха, като БВП отчете 4.0% и 3.8% реален годишен ръст до съответно 89.3 и 95.1 млрд. лв. по текущи цени, нетният внос се превърна в нетен износ, а вътрешното търсене продължи да се увеличава.

В унисон с цялостната конюнктура в Европа, реалният годишен ръст на БВП през 2017 г. и 2018 г. се забави леко до, съответно, 3.5% и 3.1% на годишна база, но остана над средното за Европа. През 2019 г. ръстът на икономиката отново се ускори до 3.4% като самият БВП за 2019 г. достигна 118.7 млрд. лв. по текущи цени. Най-съществен принос и през трите години имаше вътрешното търсене, което се разширяваше с нарастващи реални темпове - съответно 3.9%, 4.6% и 5.7%.

Водещ сектор в композицията на брутната добавена стойност през 2019 г. е този на услугите с дял от 68.9% (+3% на годишна база). През 2019 г., обаче, индустрията (26.4% дял в БДС) и селското стопанство (4.8% от БДС) също значително подобриха представянето си след спадовете, регистрирани през 2018 г. – съответно с 2.7% и 3% на годишна база.

Инфлация

След дълъг период на дефлация в България под влияние основно на спада на международните цени на петрола и природния газ, тенденцията започна да се обръща през 2017 г. вследствие на значителния подем на икономическата активност и хармонизираният индекс на потребителските цени отчете годишен ръст от 1.8% за първи път от 2012 г. насам. Ръстът на цените продължи да се ускорява през 2018 г. и 2019 г., като към края на м. декември миналата година достигна 3.1% на годишна база. Най-съществени покачвания отчетоха цените на хранителните продукти (6.5%) и ресторантските и хотелиерски услуги (5.2%), а спад на цените инкасира единствено потребителската група „Съобщения“ (-3.1%). И през 2020 г. инфлацията продължава да расте и за м. февруари е 3.1% като хранителните продукти поскъпват с 6.5%, ресторантските и хотелиерските услуги – с 5.0%, а цените на транспорта се увеличават 2.6% спрямо м. февруари 2019 г.

Заетост

Безработицата в следствие на финансовата криза (2008 г.-2012 г.) беше един от основните проблеми на световната икономика, като за България този проблем бе особено болезнен. От края на 2013 г., обаче, заетостта в страната регистрира устойчиво и стабилно подобрене. Икономическата активност на населението и производителността на труда също се повишават. От пика си от 13% преди 6 години, по данни на Евростат към края на 2019 г. безработицата е 4.5% (-20 базисни точки спрямо края на 2018 г.) при 6.4% средно за Европейския съюз (ЕС-28). Регистрираните безработни към края на 2019 г. са с 36% по-малко отколкото три години по-рано и продължават да намаляват макар и с по-ниски темпове поради доближаването на безработицата до структурния ѝ минимум. Регистрираните безработни в края на месец февруари са общо 202 500, като числеността им намалява с 1.4% спрямо месец по-рано. След обявяването на извънредно положение на 13 март се увеличи значително броя на новорегистрираните безработни, като съгласно изказване на социалния министър до 10 април са регистрирани 72 000 безработни.

Платежен баланс

Платежният баланс на страната показва положителни тенденции, най-съществената от които е преминаването на текущата сметка към излишък, при милиардни дефицити в годините преди кризата.

Към края на 2019 г. текущата сметка на платежния баланс отчете излишък от 5.9 млрд. евро, почти 2 пъти повече спрямо 2018 г., благодарение основно на чувствителното подобрение на търговския баланс – с 1.7 млрд. евро до почти нулево салдо (-128 млн. евро). При услугите подобрението е по-умерено, с 13% до излишък от 4 млрд. евро. Капиталовата сметка завърши периода с излишък от 954.1 млн. евро, което е с 59% повече спрямо година по-рано. Ръстът на активите по финансовата сметка (с 64% до 4.4 млрд. лв.) продължава да е основен фактор за положителното салдо по тази сметка в размер на 4.1 млрд. евро към края на годината (116% спрямо 2018 г.). Основната причина е ръстът на инвестициите в чуждестранни ценни книжа и чуждестранна валута.

Публични финанси

Фискалната дисциплина на българските правителства е една от най-положителните характеристики на икономиката на страната. За периода 2009 г.-2013 г. България е една от малкото страни, които успяха да свият бюджетния си дефицит под 5% през 2009 г. и да го поддържат под 3% през следващите години. Към 2016 г. бюджетът дори излезе на излишък от 1.5 млрд. лв. - първият бюджетен излишък за държавата от 2008 г. насам. Излишъкът се запазва и през 2017 г. - 845.2 млн. лв. или 0.8% от БВП, и през 2018 г. - 137 млн. лв. или 0.1% от прогнозния БВП. Положителният баланс през периода се дължи основно на по-високи приходи, най-вече заради доброто представяне на икономиката на страната и по-високата данъчна събираемост.

През 2019 г. консолидираната фискална програма регистрира дефицит от 1.15 млрд. лв., 1% от БВП, въпреки увеличението с 11% на приходите в държавната хазна до 44 млрд. лв. Причината за дефицита е основно в капиталовите разходи, които нараснаха с 42% до 7.5 млрд. лв. поради по-високите държавните разходи за отбрана и инфраструктурни проекти през второто полугодие.

Бюджетът към месец март 2020 г. по предварителни данни и оценки отново отчита излишък в размер на 1 274.8 млн. лв. На 9 април 2020 г. е обнародван Закона за изменение и допълнение на държавния бюджет. Съгласно изменението се предвижда държавният бюджет да отчете дефицит в размер на 3 451.5 млн. лв. през 2020 г. спрямо излишък в размер на 62.4 млн. лв. в първоначалния вариант на бюджета. Също така се увеличава и размера на максималния размер на новия държавен дълг, който може да бъде поет по реда на Закона за държавния дълг от 2.2 млрд. лв. на 10 млрд. лв. Съответно се увеличава и размера на максималния размер на държавния дълг към края на 2020 г. от 23.1 млрд. лв. на 31.5 млрд. лв. .

Задлъжнялост

През последните 10 години България неизменно е сред държавите с най-нисък държавен дълг в ЕС. Към края на 2019 г. общият държавен дълг (вкл. и държавно-гарантирания дълг) се равнява на 12 млрд. евро, практически без изменение спрямо края на 2018 г., като България продължава да се отличава с ниски нива на доходност и да е трета по съотношение дълг към БВП в ЕС, след Естония и Люксембург. Съотношението на дълга спрямо прогнозния БВП за 2019 г. е 19.8% (21.8% към края на 2018 г.), а към края на м. февруари 2020 г. спада до 18.6%.

Банковият сектор в България

Към 31.12.2019 г. в България оперират 24 банки и клонове на чуждестранни банки. Общо активите на банковата система възлизат на 114.2 млрд. лв., което представлява ръст от 8.2% на годишна база. Ръстът в активите на банковата система е 7.9% през 2018 г., което е ускоряване спрямо постигнатия ръст от 6.2% през 2017 г. поради засилване на кредитирането.

Общи активи на банките в България

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| Уникредит Булбанк | 19 096 088 | 19 413 598 | 21 639 060 |
| ДСК | 12 150 118 | 14 453 795 | 15 901 622 |
| ОББ | 7 349 661 | 11 270 399 | 12 172 143 |
| Юробанк България | 7 421 473 | 8 207 481 | 11 185 731 |
| ПИБ | 8 642 557 | 9 311 723 | 10 055 776 |
| Райфайзенбанк | 6 997 363 | 7 777 359 | 8 817 858 |
| Експресбанк | 6 430 308 | 6 429 310 | 6 343 310 |
| ЦКБ | 5 411 304 | 5 614 481 | 6 106 231 |
| Банка Пиреос България | 3 036 835 | 2 912 920 | |
| ББР | 2 471 136 | 3 023 793 | 3 173 535 |
| Алианц Банк България | 2 559 752 | 2 755 098 | 2 884 167 |
| ПроКредит банк | 1 964 114 | 2 164 437 | 2 498 188 |
| Общинска банка | 1 510 465 | 1 892 870 | 2 045 598 |
| Инвестбанк | 1 981 981 | 2 121 010 | 1 898 475 |
| Българо-американска кредитна банка | 1 240 136 | 1 420 311 | 1 670 532 |
| Интернешънъл Асет Банк | 1 372 046 | 1 438 916 | 1 547 567 |
| Търговска банка Д | 758 856 | 832 583 | 1 017 808 |
| Ситибанк Европа – клон България | 855 577 | 799 868 | 996 329 |
| ИНГ Банк - клон София | 671 071 | 742 981 | 923 265 |
| Ти Би Ай Банк | 686 740 | 741 913 | 876 911 |
| БНП Париба - клон София | 735 981 | 795 566 | 817 148 |
| БНП Париба Пърсънъл Файненс С.А. – клон България | | 615 379 | 727 782 |
| Токуда банк | 388 039 | 402 569 | 392 941 |
| Тексим банк | 220 005 | 301 649 | 363 236 |
| Те-Дже Зираат банкасъ – клон София | 113 401 | 116 610 | 145 928 |
| Общо за сектора | 97 807 844 | 105 556 619 | 114 201 141 |

* В сумата на активите за 2017 г. са включени и активите на Сибанк, ТБ Виктория и Ишбанк – клон София

Източник: БНБ; Разликите в данните с тези от финансовите отчети са поради специфичните отчетни форми на БНБ; Данните на БНБ са също така неконсолидирани

През периода концентрацията в банковата система се повишава в следствие на реализирани сделки по придобиване и петте най-големи банки достигат 62.1% от общите активи на банковата система. Този показател е съответно 59.4% и 55.9% в края на 2018 г. и 2017 г.

Делът на банките с местен акционерен капитал в общите активи на банковата система в края на 2019 г. намалява до 21.7% спрямо 22.0% към края на 2018 г. Делът на дъщерните банки от ЕС се запазва 72.1%, делът на клоновете на чужди банки се увеличава на 3.2% спрямо 2.9% година по-рано, докато този на другите банки се запазва на 3%.

Към края на 2019 г. с дял от 8.8% Fibank заема 5-то място по активи в банковата система в България, като губи едно място спрямо края на 2018 г. в резултат на сливането на „Юробанк

България“ АД и „Банка Пиреос България“ АД през ноември 2019 г. През 2018 г. Банката също така губи едно място спрямо 3-тата си позиция в края на 2017 г. в резултат на сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД.

Пазарен дял банките в България (% от общо активи)

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Уникредит Булбанк | 19.5% | 18.4% | 18.9% |
| ДСК | 12.4% | 13.7% | 13.9% |
| ОББ | 7.5% | 10.7% | 10.7% |
| Юробанк България | 7.6% | 7.8% | 9.8% |
| ПИБ | 8.8% | 8.8% | 8.8% |
| Райфайзенбанк | 7.2% | 7.4% | 7.7% |
| Експресбанк | 6.6% | 6.1% | 5.6% |
| ЦКБ | 5.5% | 5.3% | 5.3% |
| Банка Пиреос България | 3.1% | 2.8% | 0.0% |
| ББР | 2.5% | 2.9% | 2.8% |
| Алианц Банк България | 2.6% | 2.6% | 2.5% |
| ПроКредит банк | 2.0% | 2.1% | 2.2% |
| Общинска банка | 1.5% | 1.8% | 1.8% |
| Инвестбанк | 2.0% | 2.0% | 1.7% |
| Българо-американска кредитна банка | 1.3% | 1.3% | 1.5% |
| Интернешънъл Асет Банк | 1.4% | 1.4% | 1.4% |
| Търговска банка Д | 0.8% | 0.8% | 0.9% |
| Ситибанк Европа – клон България | 0.9% | 0.8% | 0.9% |
| ИНГ Банк - клон София | 0.7% | 0.7% | 0.8% |
| Ти Би Ай Банк | 0.7% | 0.7% | 0.8% |
| БНП Париба - клон София | 0.8% | 0.8% | 0.7% |
| БНП Париба Пърсънъл Файненс С.А. – клон България | 0.0% | 0.6% | 0.6% |
| Токуда банк | 0.4% | 0.4% | 0.3% |
| Тексим банк | 0.2% | 0.3% | 0.3% |
| Те-Дже Зираат банкасъ – клон София | 0.1% | 0.1% | 0.1% |

Източник: БНБ; Разликите в данните с тези от финансовите отчети са поради специфичните отчетни форми на БНБ; Данните на БНБ са също така неконсолидирани

Брутният кредитен портфейл на банковата система възлиза на 94.4 млрд. лв. към края на 2019 г. спрямо 89.0 млрд. лв. в края на 2018 г. и 81.5 млрд. лв. в края на 2017 г. През последните 2 години се забелязва силен ръст в корпоративните кредити и кредити за физически лица от съответно 5.2% и 11.6% през 2018 г. и от 4.9% и 9.6% през 2019 г., обусловени от доброто представяне на българската икономика.

Структура на brutните кредити и аванси на банковата система

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Централни банки | 14 012 462 | 15 349 806 | 13 469 256 |
| Сектор „Държавно управление“ | 604 299 | 741 199 | 932 642 |
| Кредитни институции | 11 451 448 | 12 765 896 | 14 687 448 |
| Други финансови предприятия | 2 530 322 | 3 220 084 | 4 594 445 |
| Корпоративни кредити | 33 160 417 | 34 871 435 | 36 572 986 |
| Кредити за физически лица вкл. | 19 788 604 | 22 075 378 | 24 193 012 |
| Ипотечни кредити | 9 460 270 | 10 906 245 | 12 486 585 |
| Потребителски кредити | 9 151 462 | 10 332 669 | 12 427 283 |
| Общо за сектора | 81 547 552 | 89 023 798 | 94 449 789 |

Източник: БНБ

Качеството на кредитния портфейл на българската банкова система продължава да се подобрява през последните няколко години като нивото на необслужваните кредити на нефинансови институции и физически лица с просрочие над 90 дни достигат 3.9 млрд. лв. или 5.9% от отпуснатите кредити към групата. Същевременно и нивото на покритие с провизии се подобрява през последните 3 години до съответно 77.4% през 2017 г., 89.9% през 2018 г. и 91.8% в края на 2019 г.

Необслужвани кредити и натрупана обезценка на кредити на нефинансови институции и физически лица

| % от брутен кредитен портфейл | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------------|-------|-------|-------|
| Необслужвани кредити 90+ дни | 10.1% | 7.5% | 5.9% |
| Покритие на кредити 90+ дни | 77.4% | 89.9% | 91.8% |

Източник: БНБ

Топ 10 банки отговарят за 87.7% от брутният кредитен портфейл към нефинансови институции и физически лица според неконсолидирани данни от БНБ към 31 декември 2019 г. Благодарение на силния фокус върху услугите по кредитиране, Fibank заема четвърта позиция по общ размер на кредитния портфейл към физически лица и нефинансови институции с дял от 10% към края на 2019 г. Позицията на банката се променя спрямо трета в края на 2018 г. в резултат на сливането на „Юробанк България“ АД и „Банка Пиреос България“ АД. През 2018 г. няма промяна в позицията на Fibank въпреки сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД.

Общо кредити към нефинансови институции и физически лица – топ 10 на банките

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Уникредит Булбанк | 9 097 666 | 9 371 063 | 9 945 437 |
| ДСК | 7 345 709 | 8 052 488 | 8 818 578 |
| Юробанк България | 5 137 540 | 5 562 744 | 7 329 421 |
| ПИБ | 5 509 005 | 6 166 861 | 6 172 852 |
| ОББ | 3 820 606 | 5 479 906 | 5 983 374 |
| Райфайзенбанк | 4 216 961 | 4 805 959 | 5 551 526 |
| Експресбанк | 3 843 689 | 4 057 336 | 3 873 906 |
| ЦКБ | 2 262 171 | 2 446 306 | 2 671 308 |
| ББР | 1 514 915 | 1 556 751 | 1 880 348 |
| ПроКредит банк | 1 449 434 | 1 641 705 | 1 851 381 |
| Общо за сектора | 53 553 320 | 57 688 012 | 61 698 640 |
| Пазарен дял | | | |
| Уникредит Булбанк | 17.0% | 16.2% | 16.1% |
| ДСК | 13.7% | 14.0% | 14.3% |
| Юробанк България | 9.6% | 9.6% | 11.9% |
| ПИБ | 10.3% | 10.7% | 10.0% |
| ОББ | 7.1% | 9.5% | 9.7% |
| Райфайзенбанк | 7.9% | 8.3% | 9.0% |
| Експресбанк | 7.2% | 7.0% | 6.3% |
| ЦКБ | 4.2% | 4.2% | 4.3% |
| ББР | 2.8% | 2.7% | 3.0% |
| ПроКредит банк | 2.7% | 2.8% | 3.0% |

* Данните за ОББ за 2016г. и 2017 г. не включват данни за Сибанк; Данните за Юробанк България за 2017 и 2018 г. не включват данни за Пиреос Банк България

Източник: БНБ; Разликите в данните с тези от финансовите отчети са поради специфичните отчетни форми на БНБ; Данните на БНБ са също така неконсолидирани

През 2019 г. депозитите в банковата система нарастват с 7.5 млрд. лв. (+8.4%) до 97.2 млрд. лв. Ръстът на депозитите в банковата система за цялата 2018 г. е 7.2%, което представлява ускоряване спрямо отчетения ръст от 6.5% през 2017 г.

Най-голямо увеличение през 2019 г. отбелязват депозитите на физически лица, които растат с 4.2 млрд. лв. (+7.9%) спрямо 2018 г. като те представляват 59.3% от общо депозитите в банковата система.

Структура на депозити в банковата система

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Централни банки | 0 | 0 | 0 |
| Сектор „Държавно управление“ | 1 988 208 | 2 696 635 | 2 665 018 |
| Кредитни институции | 5 301 371 | 5 132 562 | 5 358 464 |
| Други финансови предприятия | 2 772 082 | 3 213 474 | 3 422 053 |
| Корпоративни кредити | 24 189 788 | 25 277 991 | 28 150 012 |
| Депозити за физически лица | 49 455 807 | 53 383 239 | 57 616 147 |
| Общо за сектора | 83 707 256 | 89 703 901 | 97 211 694 |

Източник: БНБ

Топ 10 банки отговарят за 87% от депозитите на физически лица и небанкови институции според неконсолидирани данни от БНБ към 31 декември 2019 г. Fіbank заема четвърта позиция

по показателя с дял от 9.5% към края на 2019 г. Позицията е без промяна спрямо края на 2018 г. и намалява с едно място спрямо края на 2017 г. в резултат на сливането на „Обединена българска банка“ АД и „Сибанк“ ЕАД.

Общо депозити към небанкови институции и физически лица – топ 10 на банките

| сумите са в хиляди лева | 2017 | 2018 | 2019 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Уникредит Булбанк | 15 520 709 | 15 808 075 | 17 664 572 |
| ДСК | 10 291 120 | 11 552 178 | 12 673 063 |
| Юробанк България | 6 084 131 | 6 814 253 | 9 445 869 |
| ПИБ | 7 411 709 | 8 094 965 | 8 757 750 |
| ОББ | 5 893 632 | 8 172 485 | 8 748 997 |
| Райфайзенбанк | 5 391 512 | 6 214 302 | 7 258 722 |
| ЦКБ | 4 859 125 | 5 013 762 | 5 421 192 |
| Експресбанк | 5 234 032 | 5 300 622 | 5 276 713 |
| Алианц Банк България | 2 291 229 | 2 477 585 | 2 594 487 |
| ПроКредит банк | 1 465 974 | 1 656 448 | 2 051 815 |
| Общо за сектора | 78 405 885 | 84 571 339 | 91 853 230 |
| Пазарен дял | | | |
| Уникредит Булбанк | 19.8% | 18.7% | 19.2% |
| ДСК | 13.1% | 13.7% | 13.8% |
| Юробанк България | 7.8% | 8.1% | 10.3% |
| ПИБ | 9.5% | 9.6% | 9.5% |
| ОББ | 7.5% | 9.7% | 9.5% |
| Райфайзенбанк | 6.9% | 7.3% | 7.9% |
| ЦКБ | 6.2% | 5.9% | 5.9% |
| Експресбанк | 6.7% | 6.3% | 5.7% |
| Алианц Банк България | 2.9% | 2.9% | 2.8% |
| ПроКредит банк | 1.9% | 2.0% | 2.2% |

* Данните за ОББ за 2016 г. и 2017 г. не включват данни за Сибанк; Данните за Юробанк България за 2017 и 2018 г. не включват данни за Пиреос Банк България

Източник: БНБ; Разликите в данните с тези от финансовите отчети са поради специфичните отчетни форми на БНБ; Данните на БНБ са също така неконсолидирани

Капиталовата адекватност на банковата система се запазва стабилна и значително над регулаторните изисквания към 31 декември 2019 г. от 14.75% за обща капиталова адекватност. За да се съхрани устойчивостта на банковия сектор към материализация на рисковете, Управителният съвет на БНБ взе решения нивото на антицикличния капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в България, да бъде увеличено последователно от 0% на 0.5%, считано от 1 октомври 2019 г., на 1% от 1 април 2020 г. и на 1.5% от 1 януари 2021 г. В края на декември 2019 г. регулаторният капитал на банковата система възлиза на 13.2 млрд. лв. спрямо 11.6 млрд. лв. в края на 2018 г. при съотношение на обща капиталова адекватност от 20.16%.

Нетната печалба на банковата система през 2019 г. остава без промяна спрямо година по-рано, докато постигнатият ръст в нетната печалба на банковата система през 2018 г. е 42.9% до 1.68 млрд. лв.

Капиталова адекватност и печалба на банковата система⁽¹⁾

| | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Нетна печалба (хил. лв.) | 1 174 048 | 1 677 846 | 1 674 983 |
| Базов собствен капитал от първи ред | 20.41% | 18.99% | 19.04% |
| Капитал от първи ред | 20.86% | 19.41% | 19.50% |
| Обща капиталова адекватност | 22.08% | 20.38% | 20.16% |

(1) Клоновете на чуждестранни банки са изключени от изчислението на капиталовата адекватност
Източник: БНБ

Банков надзор и регулиране на банковата дейност

Общи положения

Надеждният и ефективен банков надзор, заедно с адекватната макроикономическа политика, е от решаващо значение за финансовата стабилност на всяка държава. Регулирането и осъществяването на надзор върху дейността на кредитните институции в Република България е една от основните функции на БНБ, с която се цели поддържане стабилността на банковата система и защита интересите на вложителите.

Българската банкова система е обект на международната регулаторна рамка - Базел III в Европейския съюз чрез въвеждането на Регламент и Директива за капиталовите изисквания. Регламентът за капиталовите изисквания (Регламент 575/2013/ЕС относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на регламент №648/2012/ЕС) е пряко приложим за държавите членки, докато Директивата за капиталовите изисквания (Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на Директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО) е транспонирана в националното законодателство чрез Закона за кредитните институции (ЗКИ) и актовете по прилагането му, които формират националната правна рамка, уреждаща правилата за достъп до осъществяване на дейност за кредитните институции и инвестиционните посредници, както и приложимите за тях надзорна рамка и пруденциални правила. Дейността на кредитните институции се регулира и чрез регламенти, приети от Европейския парламент и Съвета, както и делегирани регламенти на Европейската комисия, които са част от европейска правна рамка, пряко приложима за България. Тези регламенти имат задължителен характер и следва да се прилагат в своята цялост във всички страни от ЕС. Контролът по тяхното прилагане се извършва както от БНБ, така и от официалните европейски институции (ЕБО, Комисията и др.). Последователното прилагане на правно обвързващите актове на Съюза, установяването на висококачествени общи регулаторни и надзорни стандарти и практики се осигурява и чрез издаваните от Европейския банков орган насоки и препоръки.

Дейността на българските банки подлежи на надзор от БНБ, а ако банка извършва и дейност като инвестиционен посредник, то тази дейност се контролира и регулира и от Комисията за финансов надзор. Изброените по – долу правни актове на ЕС, закони и подзаконовите нормативни актове, в актуалната им редакция към датата на този Проспект, регулират и уреждат дейността на банките в България, по- важните от които са, както следва:

Регламенти:

- 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, вкл. изменящите и допълващите го актове на ЕС;

- Регламент (ЕС) 2019/876 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на отношението на ливъридж, отношението на нетното стабилно финансиране, капиталовите изисквания и изискванията за приемливи задължения, кредитния риск от контрагента, пазарния риск, експозициите към централни контрагенти, експозициите към предприятия за колективно инвестиране, големите експозиции, изискванията за отчетност и оповестяване и на Регламент (ЕС) № 648/2012
- Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 на Комисията от 16 април 2014 година за определяне, в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета, на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи, вкл. изменящите го актове на ЕС;
- Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията от 7 януари 2014 година за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за капиталовите изисквания за институциите

Закони:

- Закон за кредитните институции от 2006 г. (в сила от 1 януари 2007 г.);
- Закон за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници от 2015г.
- Закон за Българска народна банка от 1997 г.;
- Закон за банковата несъстоятелност от 2002 г.;
- Закон за мерките срещу изпирането на пари от 2018 г.;
- Закон за мерките срещу финансиране на тероризма от 2003 г.;
- Закон за гарантиране на влоговете в банките от 2015 г.;
- Закон за ипотечните облигации от 2000 г.;
- Закон за публичното предлагане на ценни книжа от 1999 г.;
- Валутен закон от 1999 г.;
- Закон за Комисията за финансов надзор от 2003 г.;
- Закон за особените залози от 1996 г.;
- Закон за независимия финансов одит от 2016 г.
- Закон за платежните услуги и платежните системи от 2018 г.;
- Търговски закон от 1991 г.;
- Закон за потребителския кредит от 2010 г.;
- Закон за кредитите за недвижими имоти на потребители от 2016 г.
- Закон за предоставяне на финансови услуги от разстояние от 2006 г.
- Закон за счетоводството
- Закон за договорите за финансово обезпечение от 2006 г.;
- Закон за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати от 2006 г.;
- Закон за пазарите на финансови инструменти от 2018 г.
- Закон за защита на конкуренцията от 2008 г.

Наредби:

- Наредба № 2 на БНБ от 22 декември 2006 г. за лицензите, одобренията и разрешенията, издавани от Българската народна банка по Закона за кредитните институции
- Наредба № 3 на БНБ от 18 април 2018 г. за условията и реда за откриване на платежни сметки, за изпълнение на платежни операции и за използване на платежни инструменти;
- Наредба № 7 на БНБ от 24 април 2014 г. за организацията и управлението на рисковете в банките;
- Наредба № 8 на БНБ от 24 април 2014 г. за капиталовите буфери на банките;

- Наредба № 10 на БНБ от 24 април 2019 г. за организацията, управлението и вътрешния контрол в банките;
- Наредба № 11 на БНБ от 1 март 2017 г. за управлението и надзора върху ликвидността на банките;
- Наредба № 16 на БНБ от 29 март 2018 г. за издаване на лицензи и одобрения, за вписване в регистъра по чл. 19 от Закона за платежните услуги и платежните системи и за изискванията към дейността на операторите на платежни системи с окончателност на сетълмента;
- 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;
- Наредба № 21 на БНБ за задължителните минимални резерви, които банките поддържат при Българската народна банка (в сила от 4 януари 2016 г.);
- Наредба № 22 на БНБ от 16 юли 2009 г. за Централния кредитен регистър;
- Наредба № 23 на БНБ от 16 декември 2016 г. за условията и реда за изплащане на гарантираните размери по влоговете;
- Наредба № 30 на БНБ от 21 януари 2016 г. за изчисляване размера и събиране на дължимите от банките премиини вноски по Закона за гарантиране на влоговете в банките;
- Наредба № 37 на БНБ от 16 юли 2018 г. за вътрешните експозиции на банките;

Регулаторната рамка за българските банки е насочена основно върху регулациите за осъществяване на благоразумен надзор. По-долу са представени накратко някои от по-съществените моменти в регулаторния режим на банковата система в страната и дейността на банките.

Българското банково законодателство е до голяма степен хармонизирано със съответното законодателство на Европейския съюз. Основните цели на законите и подзаконовите актове, регулиращи дейността на търговските банки в България, са защита на вложителите, изпълнение на монетарната политика и контрол над отпускането на кредити.

Капиталова адекватност и капиталови буфери

Пакетът CRD IV (Директива 2013/36/ЕС за капиталовите изисквания (CRD IV Directive) и Регламент 575/2013 за капиталовите изисквания (CRR)) въвежда изискванията за изчисляване на съотношението на капиталова адекватност, съотношението на базовия собствен капитал от първи ред и съотношението на капитала от първи ред, както и капиталовите изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск. Дефинирани са минималния размер, елементите и структурата на собствения капитал на кредитните институции и минималните капиталови изисквания за поеманите от тях рискове, както и изискванията за оповестяване. Банките изчисляват и отчитат на тримесечна база съотношенията за капиталова адекватност.

Регламент 575/2013 изисква от банките да поддържат минимални съотношения на капиталова адекватност като процент от общата рисковата експозиция както следва:

- Съотношение на базов собствен капитал от първи ред – 4.5%;
- Съотношение на капитал от първи ред – 6% и
- Съотношение на обща капиталова адекватност – 8%.

Капиталовата адекватност на банките се измерва на основа данните от финансовите им отчети, изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (“МСФО”).

В допълнение към капиталовата адекватност банките следва да поддържат капиталови буфери. Въвеждането на глобалната регулаторна рамка Базел III в европейското законодателство чрез Директива 2013/36/ЕС (CRD IV Directive) създаде и 5 нови капиталови буфера:

- Предпазен капиталов буфер,

- Антициклически капиталов буфер,
- Буфер за системен риск,
- Буфер за глобална системно значима институция (ГСЗИ) и
- Буфер за друга системно значима институция (ДСЗИ).

Директива 2013/36/ЕС (CRD IV Directive) в частта за капиталовите буфери е транспонирана в българското законодателство чрез Наредба № 8 на БНБ от 2014 г. за капиталовите буфери на банките.

Изискването за предпазен капиталов буфер допълва в количествено и качествено отношение минималното регулаторно изискване към всяка банка да поддържа базов собствен капитал от първи ред. Целта на предпазния буфер е банката да формира собствен резерв, който увеличава способността ѝ да понесе загуби, без да наруши минималното регулаторно изискване. Всички банки в България, които са обект на капиталови изисквания, следва да поддържат предпазен капиталов буфер от базов собствен капитал от първи ред, равняващ се на 2.5% от тяхната обща рискова експозиция.

Буферът за системен риск е въведен като макропруденциален инструмент с основната цел да съхрани натрупаните капиталови резерви в българската банкова система и с оглед на предотвратяване/смекчаване на негативните ефекти от системни рискове с дългосрочен нециклически характер, които биха могли да нарушат нормалното функциониране на финансовата система в България. Буферът за системен риск е задължителен за всички банки в България, които подлежат на капиталови изисквания. Буферът се състои от базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1), равняващ се на 3% от сумата на рисково претеглените експозиции в Република България. Той се прилага на индивидуална, консолидирана и подконсолидирана основа.

Антициклическият капиталов буфер е макропруденциален инструмент предвиден в Наредба № 8 за капиталовите буфери на банките, в съответствие с изискванията на Директива 2013/36/ЕС. Основното предназначение на буфера е да послужи като защита на банковата система срещу потенциални загуби, произтичащи от натрупване на циклически системен риск в периоди на прекомерен кредитен растеж. Съгласно Наредба № 8 БНБ извършва оценка и определя на тримесечна основа ниво на антициклическия буфер за банките в страната на база на методология, която отчита съотношение кредити към БВП, неговото отклонение от дългосрочния тренд. От 1 октомври 2019 г. нивото на антициклическия капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в Република България е в размер на 0.5%, като предвидените увеличения за 2020 г. и 2021 г. бяха отменени като част от мерките на БНБ във връзка с пандемията от COVID 19.

Буферът за друга системно значима институция (ДСЗИ) е макропруденциална мярка с превантивен характер, която е насочена към банките със системна значимост. Целта на буфера е да укрепят капацитета на ДСЗИ за поемане на загуби, като по този начин се ограничи прехвърлянето на рискове от потенциална стресова ситуация в системно значима банка към други кредитни институции или банковата система като цяло. Чрез по-високите капиталови изисквания се засилва устойчивостта на системните институции към неблагоприятни шокове и се подсиурява нормалното функциониране на банковата система дори във време на значителни неочаквани бъдещи загуби. БНБ е определила набор от банки в България като други системно значими институции, които да поддържат специфичен за всяка банка буфер за ДСЗИ в интервала между 0.25%-0.75%, считано от 1 януари 2019 г. и в интервала между 0.50%-1.00%, считано от 1 януари 2020 г.

Изисквания относно Процеса за надзорен преглед и оценка (ПНПО/SREP)

За банките в Република България са приложими изискванията относно Процеса за надзорен преглед и оценка (SREP). На 8 февруари 2019г. БНБ взе решение за въвеждане на общата Европейска рамка за SREP, която е предвидена в Насоките относно общите процедури и методологии за процеса на надзорен преглед и оценка (ПНПО) и надзорните стрес тестове, за

изменение на EBA/GL/2014/13 от 19 декември 2014 г., издадени от ЕБО (Общи SREP Насоки) – да се прилагат от 31 март 2019 г. Съгласно тези Насоки, в зависимост от бизнес модела, корпоративното управление и управлението на риска, капиталовата адекватност и ликвидността на кредитната институция, компетентният орган (БНБ) може да определи индивидуално допълнително изискване за собствен капитал за емитента (на индивидуална или консолидирана основа). Съгласно насоките за SREP, изискванията включват: (i) допълнително капиталово изискване, т. нар. Pillar 2 Requirement (P2R), намиращо се над 8% мин. изискване за собствен капитал по Стълб 1, но под комбинираното изискване за капиталови буфери и (ii) препоръка за допълнителен собствен капитал, т.нар. Pillar 2 Guidance (P2G), намиращи се над комбинираното изискване за капиталови буфери. Изискванията относно допълнителното капиталово изискване и препоръката за допълнителен собствен капитал са регулирани и в Директива (ЕС) 2019/878 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 година за изменение на Директива 2013/36/ЕС по отношение на освободените субекти, финансовите холдинги, финансовите холдинги със смесена дейност, възнагражденията, надзорните мерки и правомощията и мерките за запазване на капитала.

Обезценка и провизиране на рискови експозиции

От 1 януари 2018 г. са в сила новите изисквания на Международния стандарт за финансово отчитане 9 „Финансови инструменти“ (МСФО 9), с който се въвежда нов модел за обезценка, базиран на очакваните кредитни загуби (expected loss), като заменя модела на претърпяната загуба (incurred loss) в МСС 39. Новият стандарт въвежда изисквания и насоки и относно класификацията и измерването на качеството на финансовите активи. Във връзка с Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета през 2018 г. е въведена възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична компонента) и съобразно определени коефициенти за преходно третиране в размер на 0.95 за 2018 г., 0.85 за 2019 г., 0.70 за 2020 г., 0.50 за 2021 г. и 0,25 за 2022 г.

По отношение на обезценката и провизирането на рискови експозиции, банките прилагат изисквания, които са структурирани на принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията и размера на експозицията. За експозициите, отчитани като необслужвани се определя специфична обезценка, изчислена на база индивидуален паричен поток за индивидуално значимите експозиции или на портфейлен принцип за останалите. По отношение експозициите, отчитани като обслужвани банките прилагат обезценка на портфейлен принцип (отчитаща потенциални загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

От 1 януари 2018 г. банките прилагат нови правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции в съответствие с изискванията на МСФО 9. Съгласно тях се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, в случай че кредитният риск на инструмента се е увеличил значително след първоначалното признаване. В противен случай се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби в хоризонт от 12 месеца.

Големи експозиции. Ограничения на концентрация на риск

Големите експозиции и ограниченията за концентрация на риск са регулирани от Регламент 575/2013, Закона за кредитните институции (ЗКИ) и Наредба № 7 на БНБ от 2014г. за организацията и управлението на рисковете в банките. Общата експозиция към клиент или група от свързани клиенти, когато нейният размер е равен или надвишава 10% от приемливия капитал на банката или на банковата група, се смята за “голяма експозиция”.

Регламент 575/2013 изисква експозицията към клиент или група от свързани клиенти да не може да надвишава 25% от приемливия капитал на банката след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск. Когато този клиент е институция (банка или инвестиционен посредник) или когато група от свързани клиенти включва една или повече институции, тази стойност не надвишава по-голямата от следните две стойности:

- 25% от приемливия капитал на институцията или
- 150 милиона евро, при условие че сборът на стойностите на експозициите, след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск съгласно Регламент 575/2013, към всички свързани клиенти, които не са институции, не надхвърля 25% от приемливия капитал на институцията.

Ако размерът на 25% от приемливия капитал на институцията е под 150 милиона евро, стойността на експозицията, след отчитане на ефекта от редуцирането на кредитния риск съгласно Регламент 575/2013 не надвишава разумен максимален размер от приемливия капитал на институцията. Този максимален размер се определя от институцията, за да се преодолява и контролира риска от концентрация. Максималният размер не надвишава 100 % от приемливия капитал на институцията.

Закона за кредитните институции изисква големите експозиции, равни или превишаващи 10% от приемливия капитал, да бъдат одобрявани от Управителния съвет, а големите експозиции, надхвърлящи 15% от капитала – с единодушие от Управителния съвет.

Банките са длъжни да уведомят БНБ за възникването на нови големи експозиции в 10-дневен срок от одобряването им. Банките представят в БНБ тримесечни отчети за големите си експозиции. Банковите групи са задължени да отчетат големите си експозиции и на консолидирана основа.

В допълнение, съгласно Наредба № 7 на БНБ от 2014 г. за организацията и управлението на рисковете в банките, БНБ прилага по-консервативна национална дискреция по отношение на изискванията за изчисляването на големите експозиции, както и относно други разпоредби, включително относно квалифицираните дялови участия извън финансовия сектор, критериите за експозиции, обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти и праговете на същественост при изпълнение.

Вътрешни експозиции

Съгласно Закона за кредитните институции и Наредба № 37 на БНБ за вътрешните експозиции на банките, банка в България може да формира само с единодушно решение на колективния ѝ управителен орган и след предварително одобрение на контролния орган, експозиции към администратор на банката и свързаните с него лица, освен ако общата експозиция към отделно лице не надхвърля годишното му възнаграждение или е в рамките на предварително одобрени от надзорния съвет лимити, които не могат да надвишават сумата от 300 000 лв. към всяко отделно лице.

По същия ред се вземат и решения за формиране на експозиции към акционери, притежаващи пряко или непряко квалифицирано дялово участие в кредитната институция или техни представители - членове на управителни или контролни органи на банката и свързаните с тях лица; и към юридически лица, в които банката, неин администратор, акционер с квалифицирано дялово участие или свързани с тях лица притежават пряко или непряко повече от 10% от капитала, контролират пряко или непряко или участват в управителните или надзорните органи на такива дружества. Този ред се прилага и към трети лица, действащи за сметка на акционери или търговски предприятия и свързани с тях лица, попадащи в обхвата на закона, съгласно посоченото по-горе, както и към лица, които упражняват пряк или непряк контрол върху банката или върху акционери с квалифицирано дялово участие в нея. Изключения от него се допускат, когато общата експозиция към отделно лице е в размер равен или не надхвърлящ по-малкото между 300 000 лв. и 1% от собствения капитал на банката. В тези случаи се прилагат действащите нива на компетентност в банката, съобразно одобрените лимити за всяко ниво.

Банките са длъжни да уведомят БНБ за възникването на нови вътрешни експозиции в 10-дневен срок от одобряването им. Банките представят в БНБ тримесечни отчети за големите си експозиции.

Изисквания за задължителни минимални резерви

През 2016 г. влезе в сила нова Наредба № 21 за задължителните минимални резерви, които банките поддържат при БНБ. Съгласно наредбата всяка банка трябва да поддържа задължителни минимални резерви в размер 10 на сто от привлечените средства (резервната база). В изключение от това изискване банките поддържат задължителни минимални резерви, както следва:

- за привлечените средства от чужбина – в размер пет на сто;
- за привлечените средства от държавния и местните бюджети – 0%.

Привлечените средства включват всички парични задължения на банката, като депозити на клиенти, задължения във връзка с емисии облигации или други дългови инструменти и задължения по заеми. В привлечените средства не се включват тези, привлечени от:

- други банки и клоновете на чуждестранни банки със седалище в страната;
- чрез клонове на местна банка в чужбина;
- под формата на инструменти на собствения капитал съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013.

Съгласно Наредба № 21 на БНБ за банките е приложим отрицателен лихвен процент за свръхрезерви, когато лихвеният процент за депозитното улеснение на Европейската централна банка (ЕЦБ) е отрицателен, респективно нулев лихвен процент за свръхрезерви, когато лихвеният процент за депозитното улеснение на ЕЦБ е положителен или нулев. Свръх резерви представлява превишението с повече от 5% на наличностите, държани в резервни активи над изискуемия размер на задължителните минимални резерви.

Валутни експозиции

Капиталовите изисквания за валутният риск се регулират от Регламент (ЕС) 575/2013, в който са предвидени изисквания за експозициите, както и допълнителни изисквания при осчетоводяването и отчитането.

Ако сборът на общата нетна позиция на банка в чуждестранна валута и на нетната позиция в злато, включително за всички позиции в чуждестранна валута и в злато, за които капиталовите изисквания са изчислени чрез вътрешен модел, надхвърля 2% от общия размер на собствения капитал, банката следва да изчисли капиталово изискване за валутен риск. Капиталовото изискване за валутен риск е равно на сбора на общата нетна позиция в чуждестранна валута и нетната позиция в злато (изразена в отчетната валута), умножен по 8%.

Ликвидност

Изискванията за ликвидност се регулират в Регламент 575/2013, съгласно които банките следва да поддържат минимални коефициенти за ликвидно покритие (LCR) и нетно стабилно финансиране (NSFR) в размер на 100%. Изискването за отношението на нетното стабилно финансиране (NSFR) се въвежда с Регламент 2019/876, изменящ Регламент 575/2013, който се прилага от 28 юни 2021г. Банките регулярно отчитат своята ликвидност пред БНБ.

Наредба №11 от 2007 г. за управлението и надзора върху ликвидността на банките доразвива регулациите относно ликвидността, като изисква банките да управляват активите и пасивите си по начин, който да им гарантира, че редовно и без забава могат да изпълняват ежедневните си задължения както в нормална банкова среда, така и при условията на криза.

През 2018г. БНБ прие промени в Наредба 11, които са продиктувани от пълното влизане в сила на изискванията за ликвидно покритие, съгласно Делегиран регламент (ЕС) 2015/61 на Европейската комисия за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на изискването за ликвидно покритие за кредитните

институции. С въпросния регламент отпада възможността за приложение на национални разпоредби в областта на ликвидната отчетност и се преминава към единни европейски отчетни образци. Наред с друго, наредбата предвижда отпадане на таблица за падежната структура на активите, пасивите и задбалансовите позиции, която се заменя, считано от 1 март 2018 г., с падежна стълбичка, въведена с Регламент (ЕС) 2017/2114 на Европейската комисия за изменение и допълнение на Регламент за изпълнение (ЕС) 680/2014 по отношение на образците и указанията.

Централен кредитен регистър и изпълнителни производства

Създаването и функционирането на Централния кредитен регистър се регламентира с Наредба № 22 за Централния кредитен регистър (ЦКР). Регистърът е организирана и поддържана от БНБ информационна система за кредитната задължнялост на клиентите към банките, финансовите институции, платежните институции и дружествата за електронни пари, които извършват дейност на територията на Република България. Регистърът осигурява:

- централизиране на информацията за кредитната задължнялост на клиентите към банките, финансовите институции, платежните институции и дружествата за електронни пари;
- ползване на информация от банките, финансовите институции, платежните институции и дружествата за електронни пари за кредитната задължнялост на техните клиенти;
- информация за лицата, които са съдължници и поръчители по кредити;
- обобщаване на събраната информация и ползването ѝ за нуждите на БНБ.

В ЦКР подлежат на отчитане кредити на клиенти към банки, финансови институции, платежните институции и дружествата за електронни пари независимо от размера им.

Съгласно разпоредбите на Гражданския процесуален кодекс банките могат да започнат съдебни производства по принудително изпълнение срещу клиенти с просрочени задължения въз основа на изпълнителен лист, издаден по извлечение от сметките от счетоводните книги на банката, като по този начин банките избягват продължителния и скъп съдебен процес. Лицата, срещу които е предприето принудително изпълнение, могат да предявят искане за спиране на изпълнението, ако представят доказателства, че присъдената сума не се дължи. В случай че съдът уважи възраженията и спре започнатото изпълнение, банката трябва да предяви иск за установяване на вземането си.

Инвестиции в чуждестранни дружества

Български банки могат да учредят клонове и банки извън България и да придобиват контрол над такива банки при наличието на предварително писмено одобрение от БНБ и при условията на приложимото законодателство в съответната държава, в която ще извършват банкова дейност. Банка, лицензирана в България, може да извършва дейност на територията на друга държава - членка на ЕС, директно или чрез клон или дъщерно дружество, ако дейностите ѝ се покриват от нейния банков лиценз и след като получи писмено съгласие на БНБ. Банка, лицензирана в Р България, която възнамерява да упражни за първи път правото си да извършва директно дейност на територията на друга държава членка, трябва да уведоми БНБ за намеренията си, като посочи услугите, които възнамерява да извършва на територията на приемащата държава. В срок до един месец от получаване на уведомлението БНБ информира компетентните органи на приемащата държава.

На основата на взаимно признаване на Единния европейски паспорт, банка, лицензирана в държава - членка на ЕС, може да извършва банкова дейност на територията на Република България директно или чрез клон или дъщерно дружество, ако тази дейност е включена в лиценза ѝ и след като местният компетентен орган, издал лиценза ѝ уведоми писмено БНБ.

Банките отчитат пред БНБ дейността си на консолидирана база съобразно изискванията за руденциална консолидация по Регламент 575/2013.

Придобиване на дялово участие от банки

Съгласно Регламент 575/2013 банка не може, пряко или непряко, да придобива дялово участие (квалифицирано дялово участие) в предприятие, което не е от финансовия сектор, когато стойността на участието надхвърля 15 процента от приемливия капитал на банката. Общата стойност на участията на банката в предприятия, които не са от финансовия сектор, не може да надхвърля 60% от приемливия капитал.

Комисия за защита на конкуренцията

Аналогично на регулациите на ЕС, за нови и значителни участия (концентрации) на банки трябва да бъде предварително уведомявана Комисията за защита на конкуренцията (КЗК), в съответствие с изискванията на Закона за защита на конкуренцията. КЗК може да забрани планираните сливания или придобивания, ако счита, че те застрашават или биха застрашили ефективната конкуренция на пазара на банкови услуги в страната.

Придобиване на акции в български банки

Съгласно Закона за кредитните институции никое лице (както и лицата, действащи съгласувано) не може, без предварително писмено одобрение от БНБ, да придобива, пряко или непряко, участие в банка, лицензирана в България, ако в резултат на придобиването неговото участие ще стане квалифицирано (10 на сто), или ще достигне или надхвърли праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите с право на глас. Предварително писмено одобрение се изисква и в случаите, когато банката ще стане дъщерно дружество. Предварително писмено одобрение се изисква и за акционер, който при участие в увеличаването на капитала на банката с вноски на акционерите увеличава дела си, ако в резултат на това участието му става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите с право на глас, както и когато банката става дъщерно дружество. В случай че такова одобрение не е получено, до степента, до която участието на купувача надхвърля този праг, правото на глас за акциите над прага не може да бъде упражнявано до получаване на съответното одобрение от БНБ.

Основание за искане на одобрение би могло да възникне по отношение на лица, за които в резултат на увеличаване на капитала със сума, по-малка от приетата в решението за увеличаване на капитала /при непълно записване на акции от емисията/, участието им стане квалифицирано или достигне или надхвърли праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите с право на глас. В случай че такова одобрение не е поискано или е отказано, БНБ може да лиши временно от право на глас съответното лице и/или да му нареди в тридесетдневен срок да прехвърли всичките си акции. За да получи одобрение, всяко лице (съответно лицата, действащи съгласувано) подава писмено заявление до БНБ и прилага необходимите документи. БНБ извършва преценка и издава одобрение, като отчита потенциалното въздействие на заявителя върху кредитната институция, с оглед гарантиране на бъдещото ѝ стабилно и разумно управление и ако преценката показва, че заявителят е подходящ и притежава необходимата финансовата стабилност, като преценката се извършва въз основа на предвидените в ЗКИ критерии. БНБ следва да се произнесе по заявлението за издаване на одобрение в срок 60 работни дни от датата на изпращане на писмено потвърждение до заявителя за получаване на заявлението му с приложени всички необходими документи, като може да откаже да издаде одобрение, ако установи, че заявеното придобиване не отговаря на някой от критериите, предвидени в ЗКИ или че информацията, предоставена от заявителя, е непълна.

Когато лице придобие три или повече от 3 на сто от акциите или правата на глас по акциите в банка, лицензирана в Република България, Централният депозитар уведомява БНБ за името/наименованието и адреса/седалището на лицето в 7-дневен срок от вписване на придобиването в книгата на акционерите.

Изисквания към организацията, управлението и вътрешния контрол на банките

Всяка банка приема и периодично актуализира в съответствие с най-добрите международно признати практики за корпоративно управление политики, правила и процедури за организацията на банката, включително отнасящи се до нейната управленска и организационна структура с точно определени, прозрачни и последователни нива на отговорности; стратегията и плана за дейността на банката; стратегиите и политиките за поемане, управление, наблюдение, контрол и редуциране на рисковете; организацията на оперативния контрол, включително правилата и процедурите по одобряване, изпълнение и отчитане на операциите; рамката за вътрешен контрол, която включва независими служби за управление на риска, нормативно съответствие и вътрешен одит; и системите за превенция срещу риска от изпирането на пари.

Кредитните институции са задължени да поддържат вътрешна организация, съобразена и съответстваща на големината, естеството, мащаба и сложността на извършваните дейности и рисковете, на които са изложени. Като част от вътрешната си организация, всяка банка следва да изгради ефективна рамка за вътрешен контрол, която включва оперативния контрол, осъществяван от бизнес звената, както и независимите функции по управление на риска, съответствие и вътрешен одит,

Всяка банка поддържа надеждна система за отчетност и информация и представя периодични отчети на БНБ, както и всякаква допълнителна информация, поискана от БНБ и (във връзка с отделни банкови операции или дейности), подава уведомления до или иска предварително одобрение (според случая) от БНБ, във всеки случай във връзка с приложимото законодателство на Република България и Европейския съюз и съответните актове, наредби и инструкции на БНБ (които към момента са в сила) и на Европейския банков орган.

Прилагане на надзорни мерки от страна на БНБ

Банките подлежат на текущ надзор от БНБ на базата на отчетите, които те са задължени да представят на дневна, седмична, месечна, тримесечна и годишна база. Освен това БНБ има правомощието да извършва проверки на място, както регулярни, така и извънредни. БНБ има правото да извършва одити и да проверява счетоводството и документацията на кредитните институции. В случай на констатирано нарушение на нормативната уредба, БНБ е оправомощена да задължи съответната кредитна институция да вземе подходящи мерки за отстраняване на нарушението, включително да ограничи нейната дейност, като ѝ забрани да извършва определени сделки, дейности или операции, да изиска освобождаване на членове на управителни и контролни органи, лица от висшия ръководен персонал и други администратори на банката, или да я задължи да предприеме действия за промени в лихвите, падежната структура и други условия по банкови продукти и т.н. БНБ може да налага глоби, изиска увеличаване на капитала, да забрани плащането на дивиденди, да свика общо събрание на акционерите при някои обстоятелства.

Банките, лицензирани в държава - членка на ЕС, които извършват дейност на територията на Република България чрез клон, са обект на надзор от компетентната институция в съответната държава членка и също така от БНБ, която може по всяко време да извършва проверки на място.

Във връзка със заявеното намерение за присъединяването на Република България към банковия съюз, което преминава през установяване на тясно сътрудничество с ЕЦБ, считано от датата, от която започва да се прилага решението на Европейската централна банка за тясно сътрудничество, БНБ следва да спазва насоките и исканията, издадени от ЕЦБ, и да предприема необходимите мерки за изпълнение на правните актове на ЕЦБ по Регламент (ЕС) № 1024/2013, включително като издава необходимите административни актове. По отношение на значимите поднадзорни лица или значими поднадзорни групи по смисъла на Регламент (ЕС) № 1024/2013, установени в Република България, БНБ ще издава индивидуални административни актове единствено при искане, издадено от ЕЦБ в изпълнение на задачите по

упражняване на пруденциален надзор по Регламент (ЕС) № 1024/2013, и в пълно съответствие с него.

Надзор на консолидирана основа

Българската народна банка осъществява надзор както на индивидуална основа спрямо банките, така и на консолидирана основа на ниво група. Обхватът на институциите, спрямо които БНБ упражнява надзор на консолидирана основа включва банките, банковите групи, финансовите холдинги, финансовите холдинги със смесена дейност и холдингите със смесена дейност.

Допълнителният надзор допълва секторния надзор, осъществяван върху банковия, застрахователния и инвестиционния сектор, извършва се само на ниво финансов конгломерат и включва основните финансови регулации – капиталова адекватност, вътрешногрупови сделки, концентрация на риск, механизми за управление на риска и за вътрешен контрол

При спазване на принципа за съразмерност и пропорционалност се въвеждат вътрешни правила, процедури и механизми, валидни за всички дъщерни дружества, включени в групата. Правилата, процедурите и механизмите трябва да са последователни и добре интегрирани и да позволяват на дъщерните дружества да изготвят всякакви данни и информация от значение за целите на надзора.

Изискванията за пруденциална консолидация са обхванати от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Макропруденциален надзор

Българската народна банка осъществява макропруденциален надзор, като събира информация, наблюдава, идентифицира и оценява въздействието на системни рискове върху кредитните институции и банковата система.

За целта БНБ може да разработва и въвежда мерки, насочени към ограничаване на системни рискове, свързани с акумулиране на прекомерен кредитен растеж, като мерките, засягащи кредитната дейност на банките могат да включват: изисквания за съотношението между размера на кредита и стойността на обезпечението (LTV); изисквания за съотношението между размера на кредита и годишния доход на кредитополучателя (LTI); изисквания за съотношението между размера на текущите плащания във връзка с обслужването на дълга и месечния доход на кредитополучателя (DSTI); изисквания по отношение на максималния срок на договора за кредит; изисквания по отношение на начина за изплащане на кредита; други изисквания, свързани с предоставянето на кредит.

Българската народна банка може също така да разработва и въвежда мерки, свързани с ограничаване на риска от концентрации към определени икономически сектори и отрасли, както и да разработва и въвежда допълнителни минимални ликвидни изисквания.

Възстановяване и реструктуриране. Прекратителни процедури.

С цел защита или възстановяване на финансова стабилност, спрямо банките могат да бъдат предприемани оздравителни мерки, които включват прилагане на инструментите за реструктуриране и упражняване на правомощията за реструктуриране по Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните институции и инвестиционни посредници.

В съответствие с принципа за пропорционалност, всяка кредитна институция разработва, актуализира и поддържа план за възстановяване, който съдържа мерки и процедури за ранна намеса в случай на влошаване на финансовото ѝ положение, както и разработването на различни сценарии, които да гарантират непрекъснатост на важните функции. Планът се преглежда и актуализира най-малко веднъж годишно.

В качеството си на орган за реструктуриране на банките, лицензирани в Република България, БНБ изготвя и прави оценка на план за реструктуриране по отношение на всяка кредитна институция. Планът за реструктуриране предвижда действия по различни сценарии за

преструктуриране. БНБ е и компетентният орган, който може да налага и оздравителни мерки на банка, лицензирана в Република България и нейните клонове на територията на друга държава - членка на ЕС, както и по отношение на банка, лицензирана в друга държава - членка и клон на банка, лицензирана в трета държава. И в двата случая БНБ трябва да уведоми компетентните органи на тези държави.

В случай че предприетите оздравителни мерки не доведат до търсения ефект, се задействат предвидените в ЗКИ прекратителни процедури. Прекратителни процедури са процедурите по ликвидация или несъстоятелност на банка, лицензирана в Република България или в друга държава членка, включително по отношение на нейните клонове в чужбина, или принудително прекратяване на дейността на клон на българска банка в държава членка или в трета държава, клон на банка, учредена в държава членка.

При наличие на решение за започване на ликвидация или за откриване на производство по несъстоятелност, БНБ информира компетентния орган на съответната държава членка за правните и други последици, произтичащи от тях.

Фонд за реструктуриране на банки

Фондът за реструктуриране на банки (ФПБ) е създаден с цел финансиране на прилагането на инструментите и правомощията за реструктуриране по отношение на банки. Фондът за реструктуриране на банки се управлява от БНБ. Разходите, свързани с управлението на този фонд, се финансират от таксите, събирани във връзка с функцията на БНБ по реструктуриране.

Източниците на средствата във ФПБ са четири вида: 1. годишни и извънредни вноски от банките и клоновете на кредитни институции от трети държави; 2. доходите от инвестиране на средствата във ФПБ; 3. получени от ФПБ суми от възстановяване на средства, използвани за целите на реструктурирането по реда, предвиден при прилагане на съответните инструменти за реструктуриране, както и свързаните с тях доходи и компенсации; и други източници.

БНБ взема решение за използване на средства от ФПБ, до размер, необходим за гарантиране на ефективно прилагане на инструментите за реструктуриране. С тези средства могат да се финансират следните действия: 1. гарантиране на активите или задълженията или отпускане на заеми на институцията в режим на реструктуриране, на нейните дъщерни предприятия, на мостова банка; 2. закупуване на активи на институцията в режим на реструктуриране; 3. придобиване на обикновени акции, издадени от мостова банка; 4. изплащане на обезщетения на акционери, съдружници или кредитори; 5. вноски в институцията в режим на реструктуриране.

Във връзка с установяването на тясно сътрудничество с ЕЦБ, считано от датата, от която започва да се прилага решението на Европейската централна банка за тясно сътрудничество, Република България ще стане част от Единния механизъм за реструктуриране и Единния фонд за реструктуриране.

Фонд за гарантиране на влоговете в банките

Фондът за гарантиране на влоговете в банки ("ФГВБ") е юридическо лице, създадено съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, който гарантира пълно изплащане на сумите по влоговете на едно лице в дадена кредитна институция, независимо от техния брой и размера им до 196 000 лева.

ФГВБ определя и събира годишни и извънредни премийни вноски от банките и инвестира събраните средства в нискорискови активи, като депозити в БНБ и високо ликвидни дългови ценни книжа, издадени и гарантирани от българската държава или първокласни чуждестранни емитенти. Участието на всички банки, лицензирани в Република България, във ФГВБ е задължително. Годишната премийна вноска, дължима от всяка банка е различна, като се определя при отчитане рисковия ѝ профил и сумата на гарантираните влогове в банката за предходната година.

Платежни услуги и платежни системи

През март 2018 г. е приет нов Закон за платежните услуги и платежните системи (ЗПУПС), който заедно с допълващите технически стандарти и насоки на Европейския банков орган целят имплементиране в националното законодателство на изискванията, произтичащи от Директива (ЕС) 2015/2366 за платежните услуги във вътрешния пазар (PSD2).

Чрез новите регулации, съобразно промените свързани с развитието на технологиите, се въвеждат нови платежни услуги, извършвани изцяло в интернет среда – услуги по инициране на плащане и по предоставяне на информация за сметка, както и средства и методи за повишаване сигурността при плащанията в интернет среда. Във връзка с това са приети и нови Наредба № 3 и Наредба № 16 на БНБ.

В областта на платежните услуги са приложими и изискванията, свързани с Делегиран регламент (ЕС) 2018/389 на Комисията по отношение на регулаторните технически стандарти за задълбочено установяване на идентичността на клиента и общите и сигурни отворени стандарти на комуникация.

Мерки срещу изпирането на пари

Законът за мерките срещу изпирането на пари (ЗМИП) (ДВ., бр. 27/27.03.2018 г.) въвежда в българското законодателство изискванията на Директива (ЕС) 2015/849 на Европейския парламент и Съвета от 20 май 2015 година за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма.

С оглед на това банките са задължени да прилагат мерки за превенция на използването на финансовата система за целите на изпирането на пари, които включват: идентифициране на клиенти и проверка на тяхната идентификация, идентифициране на действителния собственик, събиране на информация и оценка на целта и характера на деловите отношения, които са установени, установяване на произхода на средствата, текущо наблюдение върху установените делови отношения. Посочените мерки се прилагат при установяване на делови отношения, извършване на операции или сключване на сделки над определени стойности, при всеки случай на съмнение за изпиране на пари и/или за наличие на средства с престъпен произход, независимо от размера на операцията или сделката, рисковия профил на клиента, условията за прилагане на мерките за комплексна проверка или други изключения.

При констатирани нарушения на изискванията на ЗМИП и Закона за мерките срещу финансирането на тероризма, в качеството си на орган за надзор, БНБ може да съставя актове за установяване на административни нарушения и да издава на наказателни постановления.

10. РЪКОВОДСТВО И КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

„Първа инвестиционна банка“ АД има двустепенна система на управление. Органите на Банката са Общо събрание на акционерите, Управителен съвет и Надзорен съвет. Към датата на Проспекта Управителният съвет на Банката се състои от 4 физически лица. Надзорният съвет се състои от 6 физически лица, една трета от които са независими членове по смисъла на ЗКИ и ЗППЦК. Членовете на Управителният съвет и Надзорния съвет подлежат на предварително одобрение от БНБ.

Членове на Управителния съвет

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

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

Служебният адрес на всички членове е: гр. София, бул. „Драган Цанков“ № 37.

Информацията, представена за членовете на УС, е съгласно вписаните обстоятелства в Търговския регистър към датата на проспекта.

Никола Христов Бакалов – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор, с решение на Управителния съвет от 25.03.2020 г. избран за Главен изпълнителен директор

Мандат: до 16.01.2025 г.

Г-н Никола Бакалов не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години; няма участия в дружества като съдружник през последните 5 години; не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Г-н Никола Бакалов е управляващ/член на управителен/надзорен орган през последните 5 години: член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор на „Фи Хелт Застраховане“ АД от 2013 г. до настоящия момент; представляващ „Фи Хелт Застраховане“ АД, в качеството му член на Управителния съвет на Сдружение „Асоциация на дружествата за здравно застраховане“ от 2015г. до настоящия момент.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

Образование: Г-н Никола Бакалов е магистър „Международни икономически отношения“ от Университета за национално и световно стопанство в София и има допълнителни специализации в областта на картовите разплащания и корпоративното управление.

Относим професионален опит: Г-н Никола Бакалов е с дългогодишен опит в банковия и застрахователния сектор в България, има доказани професионални и управленски качества. От декември 2000 г. до септември 2011 г. работи в Първа инвестиционна банка АД като се развива от специалист картови услуги до директор на дирекция „Картови разплащания“, на която позиция е близо 6 години. През този период е избран и за член на изпълнителните комитети на Mastercard България и VISA България, както и участва в консултантски комитет на дебитна картова схема към VISA London.

В периода декември 2011 г. – август 2012 г. г-н Бакалов е член на Управителния съвет на „Алианц Банк България“ АД, където е бил изпълнителен директор, а впоследствие - и Главен изпълнителен директор.

От 2013 г. г-н Бакалов е изпълнителен директор на „Фи Хелт Застраховане“ АД, където придобива значителен опит в областта на застрахователната дейност.

Светозар Александров Попов – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор и Главен директор Риск

Мандат: до 21.04.2024 г.

Данни за извършвана извън Емитента дейност:

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Няма участия в дружества като съдружник през последните 5 години.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Управляващ/член на управителен/надзорен орган през последните 5 години: Председател на Надзорния съвет на „Универсална инвестиционна банка“, Македония от 2018 г. до настоящия момент; Управител на „Дебита“ ООД от 2017г. до настоящия момент; Член на СД на „Медицински центрове Фи Хелт“ АД от 2017 г. до 2018 г. и член на СД на „Медицински центрове Фи Хелт Пловдив“ АД от 2017 г. до 2018 г.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

Образование: Г-н Попов е магистър по финанси от Университета за национално и световно стопанство в София и има допълнителни специализации в областта на финансовия анализ, проведени от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и други международно признати институции, както и практически квалификации в чуждестранни банки.

Относим професионален опит: Г-н Светозар Попов се присъединява към „Първа инвестиционна банка“ АД през 2004 г. като част от екипа на дирекция „Управление на риска“ и скоро след това е повишен в началник отдел „Кредитен риск“. От 2006 г. до 2008 г. изпълнява длъжността заместник директор на дирекция „Управление на риска“, като през този период е бил и председател на Кредитния съвет на Банката. От 2016 г. до 2017 г. г-н Попов заема длъжността Главен директор Съответствие (ССО), а от май 2017 г. е избран за Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД. От 2008 г. до 2015 г. г-н Попов е бил член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Универсална инвестиционна банка“ АД, Македония, където придобива значителен управленски опит и отговаря за ресори, свързани с управлението на рисковете, кредитна администрация, финанси. Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД, г-н Попов работи в Райфайзенбанк (България) ЕАД като кредитен специалист „Малки и средни предприятия“.

Чавдар Георгиев Златев – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор и Главен директор Корпоративно банкиране

Мандат: до 25.01.2022 г.

Данни за извършвана извън Емитента дейност:

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Има участие в следните дружества като съдружник през последните 5 години: едноличен собственик на „Елеа Пропърти“ ЕООД от 2015 г. до настоящия момент.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Управляващ/член на управителен/надзорен орган през последните 5 години: Член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a. от 2011 г. до настоящия момент и

Член на Съвета на директорите на „Фи Хелт Застраховане“ АД от 2011 г. до настоящия момент. Той е управител на „Елеа Пропърти“ ЕООД от 2015 г. до настоящия момент.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

Образование: магистърска степен по „Макроикономика“ от Университета за национално и световно стопанство в София. Специализирал е кредитни продукти и практики в Bank of Ireland, както и съвременни банкови практики в Banco Popolare di Verona.

Относим професионален опит: Г-н Чавдар Златев се присъединява към екипа на „Първа инвестиционна банка“ АД през 2004 г. като Главен специалист в Дирекция „Кредитиране на МСП“. Скоро след това е повишен в заместник-директор на дирекцията. От 2006 г. до 2009 г. е управител на клон „Витоша“ на „Първа инвестиционна банка“ АД. Впоследствие е назначен за заместник-директор на дирекция „Клонова мрежа“, като през 2010 г. е повишен в директор на дирекцията. В началото на 2011 г. е назначен за директор на дирекция „Корпоративно банкиране“, като е участвал в разработването и внедряването на редица банкови продукти. През ноември 2014 г. г-н Златев е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а от февруари 2018г. е назначен за Главен директор Корпоративно банкиране, член на Управителния съвет и изпълнителен директор. Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД г-н Златев работи в ТБ „Юнионбанк“ АД като старши банков служител „Корпоративни клиенти“.

Надя Василева Кошинска – Член на Управителния съвет

Мандат: до 22.12.2020 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Няма участия в дружества като съдружник през последните 5 години.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Не е била управляващ/член на управителен/надзорен орган на дружества през последните 5 години.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

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

Относим професионален опит: 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, а от септември 2017 г. е член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП“.

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

Членове на Надзорния съвет

Всеки член на Надзорния съвет притежава опит, знания, квалификации и умения за екипна работа, необходими за ефективно изпълнение на неговите задължения, и осигуряващи способността му като колективен орган да осигурява дългосрочните интереси на Банката.

Служебният адрес на всички членове е: гр. София, бул. "Драган Цанков" № 37.

Евгени Кръстев Луканов – Председател и член на Надзорния съвет

Мандат: до 24.01.2022 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Има участие в следните дружества като съдружник през последните 5 години: собственик на ЕТ "Имекса-Евгени Луканов" от 1990г. до настоящия момент и притежава 20% от капитала на "Авеа" ООД от 1998 г. до настоящия момент.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Управляващ/член на управителен/надзорен орган през последните 5 години: Председател на Съвета на директорите на "Фи Хелт Застраховане" АД от 2010 г. до настоящия момент; Управител в „Дебита“ ООД от 2010 г. до 2016 г.; Управител в „Реалтор“ ООД от 2010 г. до 2017 г.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

Образование: Г-н Луканов е магистър по икономика от Университета за национално и световно стопанство в София.

Относим професионален опит: 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 годините работи 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. Преди да се присъедини към "Първа инвестиционна банка" АД, г-н Евгени Луканов работи като валутен брокер в "Първа финансова брокерска къща" ООД.

Към дата на Проспекта г-н Луканов е председател на Комитета по възнаграденията към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Мая Любенова Георгиева – Заместник-председател и член на Надзорния съвет

Мандат: до 24.01.2022 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Няма участия в дружества като съдружник през последните 5 години.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Не е била управляващ/член на управителен/надзорен орган на дружества през последните 5 години.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

Образование: 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 следдипломнен курс на БНБ съвместно с Българския научно-технически съюз.

Относим професионален опит: 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, банковата статистика и фирменото 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 годините работата 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 г. 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 г. 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 г. 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.

Към дата на Проспекта г-жа Георгиева е председател на Главния комитет към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

Мандат: до 24.01.2022 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Няма участие в дружества като съдружник през последните 5 години.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Управляващ/член на управителен/надзорен орган на дружества през последните 5 години: член на СД на „Флавиа“ АД от 1998 до 2015 г.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

Образование: 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.

Относим професионален опит: 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 1998 г. до 2011 г. е изпълнителен директор на "Флавин" АД и „Флавиа“ АД. До 2015 г. е член на СД на „Флавиа“ АД. "Флавиа" АД бе една от най-големите фирми в леката индустрия в България. Наред със своите задължения във "Флавиа" АД от 2000та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

Радка Веселинова Минева – Член на Надзорния съвет

Мандат: до 24.01.2022 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Има участие в следните дружества като съдружник през последните 5 години: притежава 32% от капитала на „Балкан Холидейз Партнерс“ ООД от 2001 г. до настоящия момент.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Управляващ/член на управителен/надзорен орган през последните 5 години: Управител на "Балкан Холидейз Сървисис" ЕООД за периода от 2000 г. до настоящия момент ; Управител на "Балкан Холидейз Партнерс" ООД от 2001 г. до настоящия момент; Член на Управителния съвет на сдружение с нестопанска цел „Национален борд по туризъм“ от 2018 до настоящия момент; Член на Управителния съвет на сдружение с нестопанска цел „Съюз на инвеститорите в туризма“ от 2007 г. до настоящия момент.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

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

Относим професионален опит: 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.

Йордан Величков Скорчев – Член на Надзорния съвет

Мандат: до 24.01.2022 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Няма участие в дружества като съдружник през последните 5 години.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Не е бил управляващ/член на управителен/надзорен орган на дружества през последните 5 години.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

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

Относим професионален опит: 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 "Интеркоммерс" 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 2001 г. до 2012 г. г-н Скорчев е член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката. През годините работи в "Първа инвестиционна банка" АД г-н Скорчев е отговарял за дирекциите: "Картови разплащания", "Операции", "Злато и нумизматика", "Интернет банкиране", "Дилинг", "Сигурност" и "Офисна мрежа гр. София".

Заедно с отговорностите си в Банката г-н Скорчев е заемал и други отговорни позиции. Г-н Скорчев е бил председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на "Дайнърс клуб България" АД, член на Съвета на директорите на "Банксервиз АД", член на Съвета на директорите на "Медицински център Фи Хелт" АД и управител на "Фи Хелт" ООД.

Към дата на Проспекта г-н Скорчев е председател на Комитета за подбор към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Юрки Илмари Коскело – Член на Надзорния съвет

Мандат: до 27.07.2020 г.

Не участва като неограничено отговорен съдружник в дружества през последните 5 години.

Няма участия в дружества като съдружник през последните 5 години.

Не участва в управлението на дружества като прокурист през последните 5 години.

Не е бил управляващ/член на управителен/надзорен орган на дружества през последните 5 години с изключение на долупосочената информация.

Образование, знания и относим професионален и управленски опит:

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

Относим професионален опит: Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони. Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC-член на Групата на Световната банка), от 1987 г. до края на 2011 г. През първите 13 години той работи като инвестиционен консултант покриващ регионите на Централна и Източна Европа и Африка. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а през 2004 г. той става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на главния изпълнителен директор) и за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Неговите основни заслуги включват присъединяването на IFC към глобални търговско-финансови програми, децентрализацията на организацията със значителни човешки ресурси в развиващите се пазари, водещата роля на IFC в частния сектор на Виенската инициатива за подпомагане на Централно-европейските банки след кризата в Lehman Brothers и създаването на първия фонд към дъщерното на IFC дружество Asset Management в размер на 3 млрд. щ.д. за капитализация на слаби банки в бедни страни.

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

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

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург – член на Съвета на директорите и председател на Инвестиционния комитет;
- EXPO Bank, Чехия – член на Надзорния съвет;
- Invest Solar Africa, Ботсвана – председател на борда на директорите.

За периода 2012 г. – 2017 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 и AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания, както и старши консултант в Al Jaber Group, ОАЕ.

Към дата на Проспекта г-н Коскело е председател на Комитета за риска към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

Висши ръководители, които имат отношение за установяването на това, дали емитентът разполага с подходящи знания и опит за управлението на стопанската дейност на емитента.

Няма други висши ръководители, които да имат отношение за установяване на това, дали Емитентът разполага с подходящи знания и опит за управление на стопанската дейност.

Фамилни връзки

Между членовете на УС и НС не съществуват фамилни връзки.

Друга информация относно членовете на УС и НС

Към датата на съставяне на настоящия Проспект и през последните пет години никой от тях не е:

- осъждан за измама;
- свързан с несъстоятелност, управление от синдик или ликвидация;
- официално публично инкриминиран и/или санкциониран от законови или регулаторни органи (включително определени професионални органи);
- лишаван от съда от правото да действа като член на административни, управителни или надзорни органи на даден емитент или да заема ръководни длъжности, или да води делата на някой емитент.

Конфликт на интереси

Не е налице потенциален конфликт на интереси между задълженията на членовете на УС и НС към Банката и техния частен интерес или други задължения.

Към момента на изготвяне на настоящия Проспект на Банката не са известни договорености или споразумения между мажоритарни акционери, клиенти, доставчици и други, в съответствие с които, което и да е лице от състава на УС и НС на дружеството да е избрано за член на орган.

Не са налице ограничения, приети от членовете на УС и НС на Банката за разпореждането, в рамките на определен период, с техните притежавани ценни книжа на Емитента.

Възнаграждения, обезщетения и компенсации

Банката прилага политиката си за възнаграждения на членовете на УС и НС, в съответствие с нормативните изисквания за банки, публичните дружества, целите, дългосрочните интереси и стратегията за бъдещо развитие на дружеството, както и финансово-икономическото му положение в контекста на националната и европейска икономическа конюнктура. Общото събрание на Банката определя общия максимален размер на възнагражденията на НС и УС на годишна база.

Понастоящем не се предвижда предоставяне на възнаграждения на членовете на съвети под формата на акции на дружеството, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения, основаващи се на промени в цената на акциите на Банката.

Възнагражденията (включително всички условни или отсрочени компенсации) на ключовия управленски персонал на Банката (членове на УС и НС), изплатени от Банката и дъщерните дружества през 2019 г., са в размер на 10 154 хил. лв.²⁴ Тази информация не се предоставя за всяко отделно лице, тъй като индивидуално оповестяване не се изисква в Република България - държавата на емитента, съответно емитентът не я е оповестил публично.

На членовете на УС и НС не са изплащани обезщетения в натура от Банката и дъщерните дружества, съответно посочената обща сума на изплатените възнаграждения не включва обезщетения в натура.

Не са заделяни или начислявани суми за пенсии, други компенсации при пенсиониране или други подобни обезщетения на членове на УС и НС от Банката или дъщерните дружества. Правят се задължителните осигурителни вноски предвидени по КСО.

Информация за договорите на членовете на УС и НС с Банката, предвиждащи обезщетения при прекратяването на правоотношение

Съгласно сключените договори между Банката и членовете на УС и НС, при прекратяване на договора, членовете на УС имат право на обезщетение в размер до 6 месечни възнаграждения, а при прекратяване на договора на членовете на НС - до 24 месечни възнаграждения.

Договорите на членовете на УС и НС с консолидираните дъщерни дружества не предвиждат обезщетения при прекратяване.

²⁴ Включва възнаграждения от неконсолидирани дъщерни дружества

Дати на изтичане на текущия срок за заемане на длъжностите от членовете и период, през който лицата са заемали тази длъжност

Членовете на УС на Банката заемат тези длъжности считано от следните дати:

| | |
|----------------|---------------|
| Надя Кошинска | 12.01.2016 г. |
| Чавдар Златев | 20.02.2018 г. |
| Светозар Попов | 05.05.2017 г. |
| Никола Бакалов | 07.02.2020 г. |

Членовете на НС на Банката заемат тези длъжности считано от следните дати:

| | |
|------------------|---------------|
| Георги Мутафчиев | 07.03.2000 г. |
| Радка Минева | 07.03.2000 г. |
| Евгени Луканов | 01.02.2012 г. |
| Мая Георгиева | 01.02.2012 г. |
| Йордан Скорчев | 01.02.2012 г. |
| Юрки Коскело | 27.07.2015 г. |

Членовете на УС и НС са избрани с различни мандати, датите на изтичането на всеки мандат са отразени по-горе в настоящата секция.

Информация за акционерното участие и всякакви опции за подобни акции в дружеството на всеки от членовете на УС и НС към датата на Проспекта

| Членове УС | Брой акции | % от акционерния капитал |
|----------------------------|--------------|--------------------------|
| Светозар Александров Попов | - | - |
| Чавдар Георгиев Златев | 523 | 0.00 |
| Надя Василева Кошинска | 234 | 0.00 |
| Никола Христов Бакалов | 374 | - |
| Общо | 1 131 | 0.00 |

| Членове НС | Брой акции | % от акционерния капитал |
|---------------------------|----------------|--------------------------|
| Евгени Кръстев Луканов | 337 139 | 0.31 |
| Мая Любенова Георгиева | 11 388 | 0.01 |
| Георги Димитров Мутафчиев | 9 454 | 0.01 |
| Радка Веселинова Минева | - | - |
| Йордан Величков Скорчев | 19 125 | 0.02 |
| Юрки Илмари Коскело | - | - |
| Общо | 377 106 | 0.34 |

На членовете на УС и НС към момента не са предоставени опции върху ценни книжа, собственост на Банката.

Информация за одитния комитет на Банката

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) 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 и възнаграждението на регистрираните одитори, които да извършат независим финансов одит на Банката и наблюдава тяхната независимост в съответствие с изискванията на приложимите европейски и национални регулации, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Дейността на Одитния комитет е структурирана съгласно писмено определени компетенции, права и отговорности включени в правилника му за работа (статут по смисъла на чл. 107, ал. 7 от ЗНФО) в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Регламент 537/2014 на ЕП и на Съвета относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес.

С необходимата квалификация и опит за изпълнение на своите задължения, както и с мандат от 3 години, избрани от ОСА, са членовете Росица Асова (дата на избор от ОСА 29.05.2017 г. и дата на изтичане на мандата 29.05.2020 г.), Йордан Скорчев (дата на избор от ОСА 22.05.2012 г., съответно дати на преизбиране от ОСА 15.06.2015 г. и 21.06.2018 г. и дата на изтичане на мандата 21.06.2021 г.) и Георги Тренчев (дата на избор от ОСА 21.06. 2018 г. и дата на изтичане на мандата 21.06.2021 г.), който е председател.

Функциите, съгласно Правилника за работа на Одитния комитет, са описани по-долу.

Чл.2. (1) Одитният комитет изпълнява функции по отношение на финансовия одит, вътрешния контрол и вътрешния одит, както следва:

1. наблюдава процесите по финансово отчитане;
2. наблюдава ефективността на функцията по вътрешен одит;
3. наблюдава ефективността на системите за контрол и управление на рисковете;
4. наблюдава независимия финансов одит;
5. препоръчва избора и възнаграждението на регистрираните одитори, извършва преглед на независимостта им в съответствие с изискванията на ЗНФО и Регламент 537/2014, включително целесъобразността на предоставянето на услуги извън одита на одитираното предприятие по чл. 5 от същия регламент, както и следи за предоставяните от регистрираните одитори допълнителни услуги на Банката;
6. изпълнява и други функции, и ангажименти, регламентирани в ЗНФО и Регламент 537/2014;

(2) Одитният комитет има право на достъп до необходимите във връзка с изпълнението на функциите си документи и друга информация относно Банката, като членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД и на комитетите към тях, както и служителите на Банката са длъжни да оказват съдействие на Одитния комитет при изпълнение на дейността му, включително да предоставят в разумни срокове поисканата от него информация.

През 2018 г. са проведени 10 заседания, а пред деветмесечието на 2019 г. – 9 заседания на Одитния комитет, като са разгледани въпроси във връзка с неговите компетенции, в т.ч. дадени са препоръки за избор на регистрирани одитори, както и са извършени дейности по текущо наблюдение на финансовото отчитане и независимия финансов одит, на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол, вкл. чрез регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на вътрешен одит, както и с представители на регистрираните одиторски дружества на Банката.

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.

Членове, съгласно решение на НС от 29.05.2019 г., са Евгени Луканов (председател), Юрки Коскело, Йордан Скорчев.

Функциите, съгласно Правилника за работа на Комитета по възнаграждения, са разписани по-долу:

1. подпомага Надзорния съвет при:

а) прилагане на Политиката за възнагражденията на Банката и при последващите ѝ промени;

б) изготвяне на предложения за решения, които да бъдат взети от Надзорния съвет относно възнагражденията, платими в Банката в съответствие с Наредба № 4 на Българската народна банка от 21 декември 2010 г. за изискванията към възнагражденията в банките и с приложимото законодателство;

2. препоръчва на Надзорния съвет подходящи политики и практики по възнагражденията;

3. изпълнява само такива задачи, които са му делегирани от Надзорния съвет съгласно настоящия Правилник или други делегирани по решение на Надзорния съвет, и не може да надвишава властта или правомощията на Надзорния съвет като цяло;

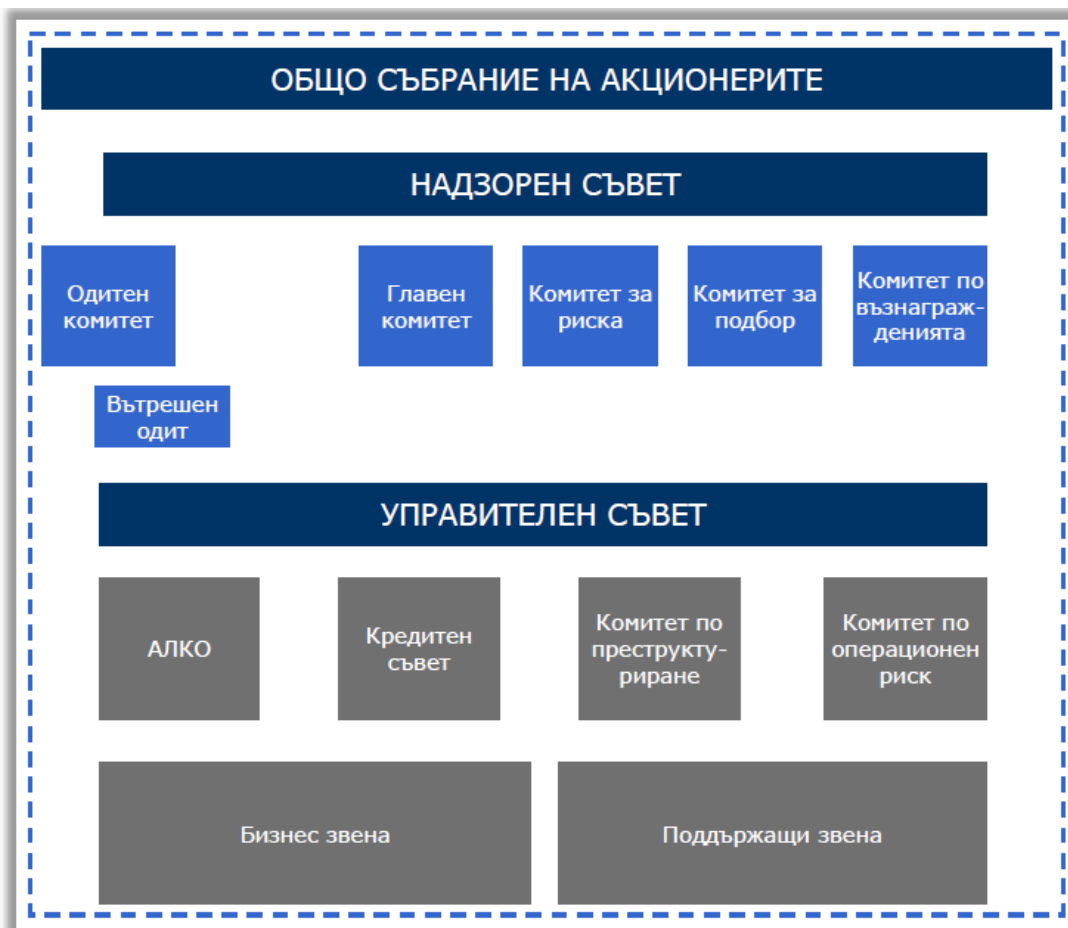
4. упражнява контрол и оказва съдействие по отношение на някои решения на Управителния съвет;

5. по въпроси, решенията на които според закона, Устава или решение на Общото събрание на акционерите трябва да бъдат взети от Надзорния съвет и само в случаите, в които Надзорният съвет е делегирал правото на Комитета, последният изготвя проект за решение, или изпълнява други подготвителни функции във връзка с решението или функции по неговото изпълнение.

През 2018 г. Комитетът по възнагражденията е разглеждал въпроси от неговите компетенции относно възнагражденията, в т.ч. във връзка с промените във висшия ръководен персонал през годината, като е провел 4 заседания за периода.

Корпоративно управление

За „Първа инвестиционна банка“ АД доброто корпоративно управление е ключов елемент при осигуряване на дългосрочно и устойчиво развитие, и успешен бизнес модел. Корпоративната политика на Банката се основава на професионално и прозрачно управление съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, при отчитане на промените в регулативната и икономическа среда, както и финансовите пазари в страната и чужбина.



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

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

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

- почтено и отговорно управление, базирано на добавянето на стойност;
- ефективни практики по надзор върху управлението и контрола;
- изпълнително ръководство и висш ръководен персонал, които действат в най-добрия интерес на Банката и за повишаване стойността на акционерния капитал;

- навременно оповестяване на информация и прозрачност;
- ефективна система за управление на рисковете и контрол, базирана на принципа на „трите линии на защита“.

В съответствие с изискванията на приложимото законодателство, „Първа инвестиционна банка“ АД ежегодно оповестява информация за практиките си на корпоративно управление и описание на изпълнението на изискванията, заложи в Кодекса за корпоративно управление на „Първа инвестиционна банка“ АД, при прилагане на принципа „спазвай или обяснявай“. Заедно с годишния доклад за дейността и финансовите отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

В допълнение, към Кодекса за корпоративно управление „Първа инвестиционна банка“ АД прилага и Политика за оповестяване, като и двата документа са публично достъпни през корпоративния сайт (<http://www.fibank.bg/bg/korporativno-upravlenie/page/3589>). През 2018 г. и деветмесечието на 2019 г. са изпълнени изискванията, посочени в тях, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2018 г. и за 2019 г.

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.

Банката, водена от разбирането, че следването на законосъобразно и етично поведение във взаимоотношенията между ръководния състав, служителите и заинтересованите лица е важен аспект, който стои в основата на цялостната ѝ дейност, има приета Политика за докладване и управление на неправомерни и неетични действия (Whistleblowing policy). Целта на политиката е да систематизира способите и реда за вътрешно споделяне при наличие на съмнения за неправомерни действия, както и при проблеми в работния процес, с които да се гарантира тяхното прозрачно и справедливо разглеждане и разрешаване. Създаването на условия за подаване на сигнали в среда на доверие и уважение, както и за извършване на последователни и безпристрастни действия по проверка на постъпилите сигнали, е ключов елемент за запазване на високия корпоративен дух и репутация на Банката.

Промените, свързани с корпоративното управление се извършват при спазване на приложимите регулаторни изисквания, в т.ч. на ЗКИ, ЗППЦК и подзаконовите актове по прилагането им, при съблюдаване на принципите за приемственост и в съответствие с плановете за развитие и стабилно управление на Банката.

Към датата на Проспекта няма одобрени от ръководството и/или общото събрание на акционерите предстоящи промени в състава на ръководството и комитетите, извън посоченото.

11. ОСНОВНИ АКЦИОНЕРИ

В качеството ѝ на публично дружество се представя информация относно акционерната структура на Банката, която подлежи на оповестяване - (пряко и косвено участие на 5 и над 5 на сто в капитала на дружеството) - въз основа на информация, предоставена от Банката към датата на проспекта.

Съгласно Закона за кредитните институции, акционери с 3 на сто или по-високо участие в капитала на Банката, даващ право на глас, са обект на някои одобрения и отчетни процедури.

Основните акционери, т.е. лицата, които притежават пряко поне 3 на сто от общия брой гласове на Общото събрание, са:

Ивайло Димитров Мутафчиев притежава пряко 46 750 000 броя акции от капитала, с обща номинална стойност 46 750 000 лв., осигуряващи 46 750 000 гласа, представляващи 42.5% от капитала на Банката.

Цеко Тодоров Минев притежава пряко 46 750 000 броя акции от капитала, на обща номинална стойност 46 750 000 лв., осигуряващи 46 750 000 гласа, представляващи 42.5% от капитала на Банката.

Няма друго лице, което да притежава пряко или косвено 3 и над 3 на сто от общия брой гласове на Общото събрание към датата на Проспекта.

Никой от посочените по-горе акционери не притежава различни права на глас в Общото събрание на Банката.

Контрол върху Дружеството

Акционерите упражняват акционерните си права, предоставени от приложимите нормативни и вътрешни актове.

Емитентът не е притежаван/контролиран пряко или косвено от някого поотделно.

Г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев притежават поотделно 42.5% от акционерния капитал на Банката. Тези акционерни участия дават възможност на Мажоритарните Акционери, когато гласуват съвместно, да упражняват ефективен контрол на общите събрания на акционерите на Банката. На Банката не е известно наличието на акционерно споразумение между Мажоритарните Акционери, но до настоящия момент г-н Цеко Минев и г-н Ивайло Мутафчиев са гласували по съществени въпроси на Общото събрание на акционерите по един и същ начин.

На Емитента не е известно наличието на договорености/споразумения, които могат да имат за последица придобиването на контрол и/или последваща промяна в контрола върху Банката.

Относно разпоредби в устава, които да са насочени към предотвратяване на възможна злоупотреба с контрол, може да се отбележи, че е предвидено решенията на Общото събрание на акционерите за преобразуване или прекратяване на дружеството, прехвърляне на търговското предприятие, да се вземат с мнозинство 3/4 от представения на Общото събрание капитал. Изисква се разрешение от БНБ за преобразуване.

Следва да се имат предвид разпоредбите чл. 229 от Търговския закон, малцинствените права на акционерите съгласно чл.118 ЗППЦК, отговорността по чл. 118а ЗППЦК, както и изискванията на чл. 114а, ал. 4 ЗППЦК за неучастие на заинтересовани лица при вземане на решения, попадащи в приложното поле на императивния режим по чл. 114 и сл. от ЗППЦК.

12. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Банката е сключвала и възнамерява да сключва и в бъдеще сделки със свързани лица по смисъла на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица” (приложение към Регламент (ЕО) No 1126/2008 от 3 ноември 2008 г. за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕС) No 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета, изменен от Регламент (ЕО) No 1274/2008 от 17 декември 2008 г. за изменение на Регламент (ЕО) No 1126/2008 за приемане на някои международни счетоводни стандарти в съответствие с Регламент (ЕО) No 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета във връзка с Международен счетоводен стандарт (МСС) 1.

Изброените по-долу лица се считат за свързани лица за „Първа инвестиционна банка“ АД през 2017 г., 2018 г., 2019 г. и до датата на проспекта („Свързани Лица“):

| Вид свързаност | 2017 | 2018 | 2019 | Към датата на проспекта |
|---|--|---|---|---|
| Дъщерни дружества* | Дебита ООД | Дебита ООД | Дебита ООД | Дебита ООД |
| | Реалтор ООД | Реалтор ООД | Реалтор ООД | Реалтор ООД |
| | Болкан файненшъл сървисис ЕООД | Болкан файненшъл сървисис ЕООД | Болкан файненшъл сървисис ЕООД | Болкан файненшъл сървисис ЕООД |
| | Търнараунд Мениджмънт ЕООД | Търнараунд Мениджмънт ЕООД | Търнараунд Мениджмънт ЕООД | Търнараунд Мениджмънт ЕООД |
| | Криейтив инвестмънт ЕООД | Криейтив инвестмънт ЕООД | Криейтив инвестмънт ЕООД | Криейтив инвестмънт ЕООД |
| | Лега Солюшънс ЕООД | Лега Солюшънс ЕООД | Лега Солюшънс ЕООД | Лега Солюшънс ЕООД |
| | АМС имоти ЕООД | АМС имоти ЕООД | АМС имоти ЕООД | АМС имоти ЕООД Майфин ЕАД |
| Дружества, непряко контролирани от Банката | Фи Хелт ЕООД | Фи Хелт ЕООД | Фи Хелт ЕООД | Фи Хелт ЕООД |
| | МЦ Фи Хелт АД | МЦ Фи Хелт АД | МЦ Фи Хелт АД | МЦ Фи Хелт АД |
| | МЦ Фи Хелт АД Пловдив | МЦ Фи Хелт АД Пловдив | МЦ Фи Хелт АД Пловдив | МЦ Фи Хелт АД Пловдив |
| | Служба по трудова медицина Фи Хелт ЕООД | Служба по трудова медицина Фи Хелт ЕООД | Служба по трудова медицина Фи Хелт ЕООД | Служба по трудова медицина Фи Хелт ЕООД |
| Други свързаности | Сдружение Български олимпийски комитет | Сдружение Български олимпийски комитет | Сдружение Български олимпийски комитет | Сдружение Български олимпийски комитет |
| | Българска федерация по ски | Българска федерация по ски | Българска федерация по ски | Българска федерация по ски |
| | Unibank АД Skorje | Unibank АД Skorje | Unibank АД Skorje | Unibank АД Skorje |
| | Интернационален картичен център АД Скопие | Първа финансова брокерска къща ЕООД | Първа финансова брокерска къща ЕООД | Първа финансова брокерска къща ЕООД |
| | Първа финансова брокерска къща ЕООД | Балкан Холидейз Сървисис ЕООД | Балкан Холидейз Сървисис ЕООД | Балкан Холидейз Сървисис ЕООД |
| | София опъртюнити ООД Рекламна агенция 1 АД Проджект Синерджи ООД | | | Маркан Ти Ай АД Фраксинус Инвестмънт ЕООД |
| Лица, контролиращи или управляващи Банката | Цеко Тодоров Минев | Цеко Тодоров Минев | Цеко Тодоров Минев | Цеко Тодоров Минев |
| | Ивайло Димитров Мутафчиев | Ивайло Димитров Мутафчиев | Ивайло Димитров Мутафчиев | Ивайло Димитров Мутафчиев |
| | Евгени Кръстев Луканов | Евгени Кръстев Луканов | Евгени Кръстев Луканов | Евгени Кръстев Луканов |
| | Йордан Величков Скорчев | Йордан Величков Скорчев | Йордан Величков Скорчев | Йордан Величков Скорчев |
| | Мая Любенова Георгиева | Мая Любенова Георгиева | Мая Любенова Георгиева | Мая Любенова Георгиева |
| | Георги Димитров Мутафчиев | Георги Димитров Мутафчиев | Георги Димитров Мутафчиев | Георги Димитров Мутафчиев |
| | Радка Веселинова Минева | Радка Веселинова Минева | Радка Веселинова Минева | Радка Веселинова Минева |
| | Юрки Илмари Коскело | Юрки Илмари Коскело | Юрки Илмари Коскело | Юрки Илмари Коскело |
| | Светослав Стоянов Молдовански | Живко Иванов Тодоров | Живко Иванов Тодоров | |
| | Живко Иванов Тодоров | Надя Василева Кошинска | Надя Василева Кошинска | Надя Василева Кошинска |
| | Надя Василева Кошинска | Неделчо Василев Неделчев | Неделчо Василев Неделчев | |
| | Неделчо Василев Неделчев | Светозар Александров Попов | Светозар Александров Попов | Светозар Александров Попов |
| | Светозар Александров Попов | Севдалина Иванова Василева | Чавдар Георгиев Златев | Чавдар Георгиев Златев |
| | Севдалина Иванова Василева | Чавдар Георгиев Златев | | Никола Христов Бакалов |

*Дъщерни дружества, които не влизат в обхвата на консолидация през съответната година

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Информация към датата на проспекта; Fibank

В периода между 1 януари 2017 г. и датата на проспекта с изключение на сделките, посочени в този раздел, „Първа инвестиционна банка“ АД не е сключвала други сделки със свързани лица, които поотделно или заедно са съществени.

Сделките със свързани лица на „Първа инвестиционна банка“ АД са, както следва:

| Вид свързаност | Лица, контролиращи или управляващи Банката | | | | Предприятия под общ контрол | | | |
|---|---|--------|---------|----------------------|-----------------------------|---------|---------|----------------------|
| | 2017 | 2018 | 2019 | Дата на проспекта | 2017 | 2018 | 2019 | Дата на проспекта |
| <i>в хил. лв.</i> | | | | | | | | |
| Кредити | | | | | | | | |
| Кредитна експозиция в началото на периода | 1 363 | 753 | 1 769 | 2 327 | 1 554 | 1 280 | 11 179 | 7 709 |
| Отпуснати/(погасени) кредити през периода | (610) | 1 016 | 558 | (323) | (274) | 9 899 | (3 470) | 59 020 |
| Кредитна експозиция в края на периода | 753 | 1 769 | 2 327 | 2 004 | 1 280 | 11 179 | 7 709 | 66 729 |
| Получени депозити и заеми | | | | | | | | |
| В началото на периода | 7 831 | 8 708 | 12 862 | 11 718 | 3 325 | 15 370 | 12 928 | 9 459 |
| Получени/(изплатени) през периода | 877 | 4 154 | (1 144) | 946 | 12 045 | (2 442) | (3 469) | (2 626) |
| В края на периода | 8 708 | 12 862 | 11 718 | 12 664 | 15 370 | 12 928 | 9 459 | 6 833 |
| Предоставени депозити | | | | | | | | |
| Депозити в началото на периода | - | - | - | - | 9 822 | 19 604 | 19 704 | 18 748 |
| Предоставени/(погасени) депозити през периода | - | - | - | - | 9 782 | 100 | (956) | 923 |
| Депозити в края на периода | - | - | - | - | 19 604 | 19 704 | 18 748 | 19 671 |
| Други вземания | | | | | | | | |
| В началото на периода | - | - | - | - | - | 23 482 | 22 118 | 16 790 |
| Получени/(изплатени) през периода | - | - | - | - | 23 482 | (1 364) | (5 328) | 1 006 |
| В края на периода | - | - | - | - | 23 482 | 22 118 | 16 790 | 17 796 |
| Издадени условни задължения | | | | | | | | |
| В началото на периода | 2 259 | 1 291 | 1 283 | 975 | 464 | 322 | 351 | 1 062 |
| Отпуснати/(изтекли) през периода | (968) | (8) | (308) | (204) | (142) | 29 | 711 | 5 991 |
| В края на периода | 1 291 | 1 283 | 975 | 771 | 322 | 351 | 1 062 | 7 053 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Информация към датата на проспекта; Fibank.

| Вид свързаност | Лица, контролиращи или управляващи Банката | | | | Предприятия под общ контрол | | | |
|---------------------------------|--|------|------|--|-----------------------------|------|------|---|
| | 2017 | 2018 | 2019 | 01.01.2020 - датата на проспекта | 2017 | 2018 | 2019 | 01.01.2020 - датата на проспекта |
| <i>в хил. лв.</i> | | | | | | | | |
| Приходи от лихви | 22 | 310 | 38 | 7 | 227 | 614 | 556 | 590 |
| Разходи за лихви | 11 | 3 | 3 | 1 | 7 | 8 | 8 | 0 |
| Приходи от такси и комисиони | 9 | 220 | 19 | 3 | 132 | 148 | 187 | 40 |
| Разходи за такси и комисиони | - | 3 | 2 | 0 | - | 450 | 562 | 0 |

Източник: Одитирани годишни финансови отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.; Информация към датата на проспекта; Fibank.

Условията, при които са извършвани сделките, не се отклоняват от пазарните цени за подобен вид сделки.

Банката не е отчетла лоши или съмнителни вземания по транзакции със свързани лица и съответно по отношение на тях няма признати провизии или разходи.

Доходите, получени на ключовия управленски персонал през периода, обхванат от историческата информация и до датата на Проспекта са посочени в таблицата по-долу:

| | 2017 | 2018 | 2019 | Дата на проспекта |
|--|--------------|--------------|---------------|----------------------|
| Краткосрочни приходи на персонала | 7 633 | 7 222 | 10 069 | 4 161 |
| Доходи при прекратяване на договорните правоотношения | 516 | 258 | - | 300 |
| Общо | 8 149 | 7 480 | 10 069 | 4 461 |

Източник: Fibank

Позициите от сходно естество са оповестени в съвкупност, за да се постигне по-сбита и лесна за анализиране и разбиране форма на сделките със свързани лица, същевременно вземайки предвид и тяхната несъщественост (съвкупен размер на експозициите < 0.6% от активите на Банката) с оглед разбиране на последствията за финансовите отчети на Банката от сделките между свързани лица.

На 20.12.2019 г. Fibank емитира след частно предлагане, дългово-капиталов (хибриден) инструмент с обща номинална и емисионна стойност 30 млн. евро. Свързани лица са записали при условията на частно пласиране, облигации от емисията, както следва:

| Вид свързаност | Лица, контролиращи или управляващи Банката | | Други свързаности |
|--------------------|--|--|-------------------|
| | | | |
| <i>в хил. евро</i> | | | |
| | 500 | | 2 000 |

Тъй като инструментът е свободно прехвърляем, Банката няма информация дали към датата на Проспекта свързани лица притежават облигации от емисията.

13. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ И ПРАВА И ЗАДЪЛЖЕНИЯ, СВЪРЗАНИ С АКЦИИТЕ И ОБЩОТО СЪБРАНИЕ

Акционерен капитал

„Първа инвестиционна банка“ АД е публично дружество по смисъла на глава осма от ЗППЦК и е регистрирана в Комисията за финансов надзор. Емисията обикновени акции на Банката е регистрирана за търговия на “Българска фондова борса“ АД.

Акционерният капитал на Банката, съгласно последния одитиран годишен отчет, е 110 000 000 лева. Същият е разпределен в толкова на брой обикновени поименни акции с номинална стойност от 1.00 лева всяка. Към датата на този документ няма последваща промяна в акционерния капитал. Акции са непривилегирани с право на един глас в Общото събрание на акционерите, с право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията. Акции са издадени съгласно българската нормативна уредба и съществуват в безналична форма по силата на регистрацията им в Българския „Централен депозитар“ АД(с адрес: България, гр. София, ул. “Три уши” № 6).

Емитентът не притежава собствени акции към датата на този документ. Дъщерно предприятие не държи акции от Емитента.

Банката не е издала акции, които не представляват капитал. Банката не е издала конвертируеми или заменяеми ценни книжа или ценни книжа с варианти. Не съществува оторизиран, но неиздаден капитал на Банката, освен взетото решение от компетентния орган в настоящото предлагане. Банката има ангажимент за увеличение на капитала съгласно взетите решения на УС от 12.12.2019 г. и НС от 19.12.2019 г., промяна на параметрите с решения на УС от 09.04.2020 г. и НС от 15.04.2020 г. и последваща промяна, одобрена с решения на УС и НС от 22.04.2020 г.

Доколкото е известно на Емитента, не е налице капитал на Банката или член на групата²⁵, който е под опция или е договорено условно или безусловно да бъде поставен под опция. Всички акции са изцяло изплатени в пари и внесени с апортни вноски на активи.

В периода, обхванат от историческата финансова информация до датата на настоящия Проспект, акционерният капитал на Банката не е променян.

Разпоредби от устава

Уставът на дружеството е вписан в търговския регистър под номер 20190723132248.

Предметът на дейност и целите, предвидени в чл. 4 и 5 от устава на Банката, са:

- Банката извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.
- 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;

²⁵ съгласно дефиницията в Преглед на бизнеса - Организационна структура

5. финансов лизинг;
 6. гаранционни сделки;
 7. 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. предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
 9. парично брокерство;
 11. 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. издаване на електронни пари;
 16. други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ);
- Придобиването, изплащането и търговията с държавни ценни книжа се извършват при условията и по реда на Закона за държавния дълг.
 - Банката не може да извършва по занятие други дейности извън посочените, 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.
 - 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.
 - Банката може да:
 1. участва 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.
 - Банката осъществява стопанската си дейност съобразно предмета на дейност, определен в член 4 от Устава. Тя може да извършва и всякаква друга стопанска дейност с изключение на дейностите, забранени със закон.
 - Банката извършва външноикономическата си дейност самостоятелно или чрез специализирани търговски дружества.

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. не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. не са били 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. не са били през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член.
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.
9. въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката

Членовете на Надзорния съвет, както и представителите на юридическите лица, членове на Надзорния съвет трябва да отговарят на изискванията на т. 3, 4, 5, 6, 7 и 8 по-горе и притежават знания, умения, опит, надеждност и пригодност, съобразно критерии, определени с наредба на БНБ.

Дължимата грижа: Членовете на *Управителния съвет* и *Надзорния съвет* са длъжни:

1. да изпълняват задълженията си с грижата на добър търговец по начин, който обосновано считат, че е в интерес на всички акционери на дружеството и като ползват само информация, за която обосновано считат, че е достоверна и пълна;
2. да проявяват лоялност към Дружеството, като:
 - а) предпочитат интереса на Дружеството пред своя собствен интерес;
 - б) избягват пряк или косвен конфликт на интереси между своя интерес и интереса на Дружеството, а ако такъв конфликт възникне своевременно и пълно го разкриват писмено пред съответния орган и не участват, както и не оказват влияние върху останалите членове на съвета при вземането на решения в тези случаи;
 - в) не разпространяват непублична информация за Дружеството и след като престанат да бъдат членове на съответните органи, до публичното оповестяване на съответните обстоятелства от Дружеството.

Членовете на *Управителния съвет* и *Надзорния съвет* задължително дават парична гаранция за своето управление в размер на 50 (петдесет) минимални месечни работни заплати, която се внася в левове, като се прилагат и разпоредбите на ЗППЦК.

Възнагражденията и тантиемите на членовете на *Управителния съвет* и *Надзорния съвет*, както и срокът, за който са дължими, се определят задължително от Общото събрание на акционерите.

Най-малко една трета от членовете на *Надзорния съвет* трябва да бъдат независими лица по смисъла на ЗППЦК.

Мандат: Членовете на *Управителния съвет* се избират от *Надзорния съвет* за срок до пет години съгласно устава, като могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на *Надзорния съвет* се избират от Общо събрание на акционерите за срок до пет години. Могат да бъдат преизбирани без ограничение.

Управление и представителство: Банката има двустепенна система на управление. *Управителният съвет* управлява и представлява Банката. *Управителният съвет*, след одобрението на *Надзорния съвет*, възлага управлението и представителството на Банката на най-малко на двама от своите членове изпълнителни директори, които представляват Банката. Изпълнителните директори организират изпълнението на решенията на *Управителния съвет* и оперативното ръководство на Банката.

Правомощия:

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 Устава.

Управителният съвет:

- организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на *Надзорния съвет*;
- приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
- открива и закрива клонове и представителства на Банката;
- взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;
- решава въпросите относно придобиването и разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях.;
- изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;
- изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или *Надзорния съвет* и закона.

Решенията на *Управителния съвет* подлежат на одобрение от *Надзорния съвет* или овластяване от Общото събрание, в предвидените в устава или закона случаи.

Надзорният съвет не може да участва в управлението на Банката. Той представлява Банката само в отношенията с *Управителния съвет*.

Надзорният съвет:

- избира и освобождава членовете на *Управителния съвет* и определя възнаграждението им;
- утвърждава правилника за дейността на *Управителния съвет*;
- одобрява решенията на *Управителния съвет*, предвидени в устава, както и дава одобрения в други случаи, предвидени в законите, устава или правилата за работа на *Надзорния съвет*;
- приема правила за дейността си;
- приема политика за възнагражденията в Банката;
- определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;
- решава други въпроси, когато това е предвидено в закон или в Устава.

Права, преференции и ограничения на акциите

Съществуващите акции са от един клас.

Право на глас

Всяка обикновена акция, която е издадена с право на глас, дава едно право на глас в Общото събрание на акционерите на Банката. Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери 14 дни преди датата на Общото събрание. Централният депозитар предоставя на Банката списък на акционерите към горепосочената дата (14 дни преди Общото събрание). Присъствието на лицето в този списък е достатъчно условие то да участва в Общото събрание и да упражни

правото си на глас, след надлежната му легитимация (лична карта за физическите лица; удостоверение за актуално състояние от търговския регистър на акционер - юридическо лице и съответно легитимиране на неговия представител). Притежателите на правото на глас участват в Общото събрание лично или чрез представител, упълномощен с изрично писмено пълномощно по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

Право на дивидент

Дивиденди се разпределят по решение на Общото събрание на акционерите.

Всяка акция дава право на притежателя си на дивидент, пропорционален на номиналната ѝ стойност. Правото да получат дивиденди имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар, като акционери на 14-ия ден след деня на Общото събрание, на което е приет годишния счетоводен отчет и е взето решение за разпределение на печалбата.

Дружеството е длъжно да осигури заплащането на акционерите на гласувания на Общото събрание дивидент в тримесечен срок от провеждането му.

Банката е длъжна незабавно да уведоми комисията, Централния депозитар и регулирания пазар за решението на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане.

Дивиденди се изплащат само ако според проверения и приет съгласно раздел XI от ТЗ финансов отчет за съответната година чистата стойност на имуществото, намалена с дивидентите и лихвите, подлежащи на изплащане, е не по-малка от сумата на капитала на дружеството, фонд "Резервен" и другите фондове, които Дружеството е длъжно да образува по закон или устав.

Изплащането на дивидента се извършва със съдействието на „Централен депозитар“ АД и в съответствие с Наредба № 8/2003г. за Централния депозитар на ценни книжа.

Съгласно императивните законови разпоредби правото на дивидент се погасява с 5 годишна погасителна давност, която започва да тече от момента, в който същото е възниквало. След изтичане на давностния срок, средствата, които е трябвало да бъдат изплатени като дивидент, остават в полза на Дружеството.

Българските и чуждестранните акционери се ползват от еднакъв режим по отношение на правото им на дивидент и процедурите за неговото изплащане (вж. *“Данъчно облагане”*).

Право на ликвидационен дял

Всяка акция дава право на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната ѝ стойност. Това право е условно - то възниква и може да бъде упражнено само в случай, че (и доколкото) при ликвидацията на Дружеството след удовлетворяването на претенциите на всички кредитори е останало имущество за разпределяне между акционерите и до размера на това имущество. С право на ликвидационен дял разполагат само лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД като акционери към момента на прекратяване на Дружеството. Дружеството се прекратява при условията и по реда на ЗКИ и ТЗ. Вземането на решението за прекратяване на Дружеството се осъществява, след разрешение на БНБ. След което се извършват предвидените от закона действия по ликвидация на Дружеството. Съгласно действащото законодателство, правото на ликвидационен дял се погасява с изтичането на общия 5-годишен давностен срок.

Предимства на акционерите

При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 от ТЗ.

Правото на предпочтително придобиване на нови акции важи първо за акционерите от класа акции, с който се увеличава капитала. Останалите акционери упражняват предимственото си право след акционерите по предходното изречение.

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 когато това решение се взема от управителния орган - лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

Правата, предоставяни от акциите, предмет на настоящото публично предлагане, не могат да бъдат ограничени от права, предоставяни от друг клас ценни книжа или от разпоредбите на договор или друг документ.

Права на миноритарните акционери

Акционерите, които притежават заедно или поотделно най-малко пет процента (5%) от акциите, имат следните права:

Право да предявят исковете на Дружеството срещу трети лица в случай на бездействие на управителния орган или контролния орган на Дружеството и право да предявят искове срещу членове на управителния орган или контролния орган на Дружеството за вреди, причинени на Дружеството.

Съгласно чл. 118, ал. 1 от ЗППЦК, при бездействие на управителните органи на Дружеството, което застрашава интересите на Дружеството, тези акционери могат да предявят пред съда исковете на Дружеството срещу трети лица. Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 1 от ЗППЦК тези акционери могат да предявят иск пред окръжния съд за обезщетение на вреди, причинени на Дружеството от действия или бездействия на членовете на управителните и контролните органи и на прокуристите на Дружеството.

Право да искат свикване на Общото събрание и включване на въпроси или проекторешения по вече включени въпроси в дневния ред

Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 3 от ЗППЦК , тези акционери могат да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.

Освен това, съгласно чл. 118, ал. 2, т. 4 от ЗППЦК тези акционери могат да искат включването на въпроси и да предлагат предложения за решения по вече включени въпроси в дневния ред на вече свиканото Общо събрание по реда на чл. 223а от ТЗ. Правото по чл. 118, ал. 2, т. 4 ЗППЦК не се прилага, когато в дневния ред на общото събрание е включена точка, чийто предмет е вземане на решение по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК. Тези акционери нямат право да включват в дневния ред на общото събрание нови точки за вземане на решение по чл. 114, ал. 1 ЗППЦК.

Право да искат назначаването на контрольори на Дружеството

Съгласно чл. 118, ал. 2, т. 2 от ЗППЦК, тези акционери могат да искат от Общото събрание или от окръжния съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата финансова документация на Дружеството и да изготвят доклад за констатациите си.

Допълнителни права

- право на всеки акционер при увеличение на капитала да придобие акции, които съответстват на неговия дял в капитала преди увеличението.
- право на всеки акционер да участва в управлението, да избира и да бъде избран в органите на управление;
- право на информация, в това число и правото на предварително запознаване с писмените материали по обявения дневен ред на Общото събрание на акционерите и свободното им получаване при поискване;

- право да обжалва пред съда решения на Общото събрание, противоречащи на закона или устава. Всеки акционер може да встъпи в делото, като може да поддържа иска дори и ищецът да се откаже от него или да го оттегли.

Обратно изкупуване и конвертиране

Без писмено разрешение от БНБ Банката не може да изкупува обратно издадени от нея акции.

Публично дружество може да придобива през една календарна година повече от 3 на сто собствени акции с право на глас в случаите на намаляване на капитала чрез обезсилване на акции и обратно изкупуване само при условията и по реда на търгово предлагане по чл. 149б ЗППЦК. Публичното дружество уведомява комисията и обществеността по реда на чл. 100т, ал. 3 и 4 ЗППЦК за броя собствени акции, които ще изкупи в рамките на ограничението и за инвестиционния посредник, на който е дадена поръчка за изкупуването.

Банката може да издава облигации, които могат да бъдат превръщани в акции (конвертируеми облигации) при съответно приложение на правилата относно предимствата на акционерите. Облигации се издават по решение на Общото събрание или УС с одобрение на НС.

Промени в правата на акционерите

Като цяло основните права, свързани с обикновените акции (право на глас, право на дивидент и ликвидационен дял), както са описани по-горе, не могат да бъдат ограничени или премахнати.

Законовите разпоредбите, съгласно които тези права се дават на акционерите, са с повелителен характер и следователно уставът може да даде допълнителни права на акционерите, но не може да изключи или ограничи правата, предвидени по тези закони.

Чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК гласи, че акционерите могат да бъдат лишени от преимуществените си права за придобиване на нови акции при увеличаване на капитала, когато увеличаването на капитала е необходимо за:

1. изпълнение на оздравителна програма за привеждане на капиталовата адекватност в съответствие с изискванията на закона или е приложена принудителна административна мярка;
2. осъществяване на вливане, търгово предлагане за замяна на акции или за осигуряване на правата на притежателите на варанти или конвертируеми облигации.

Свикване на Общото събрание

Редовното Общо събрание се провежда до края на първото полугодие след приключване на отчетната година. Извънредно общо събрание на акционерите може да бъде свикано по всяко време. Общото събрание се свиква от УС. Общо събрание може да се свика и от НС, и по искане на акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Банката.

Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с покана по реда на чл. 223, ал. 3 изречение първо от ТЗ обявена в търговския регистър и оповестена при условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 от ЗППЦК най-малко 30 (тридесет) дни преди неговото откриване. В срока по предходното изречение поканата, заедно с материалите за общото събрание по чл. 224 от ТЗ се изпращат на Комисия за финансов надзор, на регулирания пазар, на който са допуснати до търговия акции на Дружеството и се публикува на интернет страницата на Дружеството. По реда на предходното изречение се публикуват и образците за гласуване чрез пълномощник или чрез кореспонденция, ако е приложимо.

Съдържанието на поканата за свикване на Общото събрание се определя според изискванията на чл. 223, ал. 4 от ТЗ и чл. 115 ал. 2 от ЗППЦК. Акционери, притежаващи най-малко 5 на сто от капитала на Дружеството, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл. 223а от ТЗ. В случаите по предходното изречение акционерите представят на КФН и на Дружеството най-късно на следващия работен ден след обявяването на въпросите в търговския регистър материалите по чл. 223а, ал. 4 от ТЗ. Дружеството е длъжно да актуализира поканата и да я публикува заедно с писмените материали при

условията и по реда на чл. 100т, ал. 1 и 3 незабавно, но не по-късно от края на работния ден, следващ деня на получаване на уведомлението за включването на въпросите в дневния ред.

Правото на глас в Общото събрание се упражнява от лицата, вписани в регистрите на „Централен депозитар“ АД 14 дни преди датата на Общото събрание, съгласно списък на акционерите, предоставен от „Централен депозитар“ АД към тази дата.

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 Общо събрание в търговския регистър.

Когато дневният ред включва избор на членове на Съвета на директорите, писмените материали включват и данни за имената, постоянния адрес и професионалната квалификация на лицата, предложени за членове.

Забавяне, отлагане или предотвратяване на промяна в контрола на Емитента.

Уставът на Банката предвижда следните мнозинства за приемането на някои решения на Общото събрание:

За изменение и допълнение на устава, за увеличаване и намаляване на капитала, за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет, 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, за избиране и освобождаване членовете на *Надзорния съвет*, се изисква мнозинство от 2/3 от представените акции.

За преобразуване или прекратяване на дружеството, за прехвърляне на цялото търговско предприятие, се изисква мнозинство от 3/4 от представените акции и разрешение от БНБ.

Оповестяване на акционерната собственост в определени случаи съгласно приложимите нормативни актове

Съгласно Закона за кредитните институции, когато лице придобие три или повече от три на сто от акциите или правата на глас по акциите в банка, лицензирана в Република България, Централният депозитар уведомява БНБ за името/наименованието и адреса/седалището на лицето в 7-дневен срок от вписване на придобиването в книгата на акционерите.

Съгласно ЗППЦК всеки акционер, който придобие или прехвърли пряко и/или по реда на чл. 146 ЗППЦК право на глас в Общото събрание на Дружеството, е задължен да информира дружеството и Комисията за финансов надзор, когато: (1) в резултат на придобиването или прехвърлянето неговото право на глас достигне, надхвърли или падне под 5% или число, кратно на 5%; (2) правото му на глас надхвърли, достигне или падне под праговете по т. (1) в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информация, оповестявана от дружеството при всяка промяна в капитала съгласно чл. 112д ЗППЦК.

Задължението за уведомяване се изпълнява незабавно, но не по-късно от четири работни дни от деня, следващ деня, в който акционерът или действителният притежател на правата на глас: (1) узнае за придобиването, прехвърлянето или за възможността да упражнява правата на глас съгласно чл. 146 ЗППЦК, или на който съобразно конкретните обстоятелства е бил длъжен да узнае, независимо от датата, на която е извършено придобиването, прехвърлянето или е възникнала възможността за упражняване на правата на глас; (2) е уведомено, че правото му на глас е надхвърлило, достигнало или паднало под 5 на сто или число, кратно на 5 на сто от броя на гласовете в общото събрание на дружеството в резултат на събития, които водят до промени в общия брой на правата на глас въз основа на информация, която е оповестена съгласно чл. 112д ЗППЦК. Задължението за уведомяване се отнася и за лицата, които

притежават пряко или непряко финансови инструменти, които им дават право да придобият по тяхна собствена инициатива и въз основа на писмен договор акции с право на глас в общото събрание на дружеството.

Членовете на управителните и контролни органи на публично дружество са задължени да обявят пред дружеството, Комисията за финансов надзор и "Българска фондова борса" АД: (а) юридическите лица, в които притежават, пряко или непряко, 25% или повече от правата на глас или над които упражняват контрол; (б) юридическите лица, в които участват в надзорни или управителни органи или са назначени като прокуристи; или (в) известните настоящи и бъдещи сделки, по отношение на които те смятат, че биха могли да бъдат определени като заинтересувани лица.

Промени в капитала, които са по-рестриктивни от условията, предвидени в закона

В устава не са предвидени условия за промяна в капитала на Банката, по-рестриктивни от условията, предвидени в закона. Съгласно устава и чл. 230 от ТЗ за приемане на решение за увеличаване на капитала е предвидено мнозинство от 2/3 от представения капитал.

Съгласно закона и устава капиталът на Банката се увеличава чрез издаването на допълнителен брой акции (с цел привличане на външни средства или при превръщане на част от печалбата в капитал) или чрез превръщане на облигации, които са издадени като конвертируеми, в акции.

Капиталът на Дружеството не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадените акции или чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвертируеми.

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. 193, чл. 195 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон). Изисква се разрешение на БНБ при увеличаване на капитала с непарични вноски.

Увеличаването на капитала се извършва по решение на Общото събрание или по решение на *Управителния съвет*, с одобрението на *Надзорния съвет*, съгласно овластяване, предвидено в устава.

При увеличаване на капитала всеки акционер има право да придобие част от новите акции, съответстваща на дела му в капитала преди увеличението. Това право не може да бъде отнето или ограничено от органа, вземащ решение за увеличение на капитала, по реда на чл. 194, ал. 4 от ТЗ.

При увеличаване на капитала на Банката се издават права по смисъла на §1, т. 3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК. Срещу всяка съществуваща акция се издава едно право. Съотношението между издадените права и една нова акция се определя в решението за увеличаване на капитала. Посоченото не се прилага при увеличаване на капитала на Дружеството, в което имат право да вземат участие единствено членове на съвета на директорите и/или негови работници или служители. В този случай увеличението на капитала се извършва при спазване на ограниченията по чл. 112, ал. 3 ЗППЦК.

Капиталът на Банката може да бъде намаляван с писмено разрешение на БНБ чрез намаляване на номиналната стойност, ако е допустимо и чрез обезсилване на обратно изкупените акции при условията на действащото законодателство и устава. Капиталът не може да се намалява чрез принудително обезсилване на акции.

Решения, оторизации и одобрения за извършване на настоящото предлагане на ценни книжа

Предлаганите акции от увеличението на капитала се издават на основание решение на Управителния съвет, взето на 12.12.2019 г. одобрено от Надзорния съвет на 19.12.2019 г., промени в параметрите, одобрени с решение на УС от 09.04.2020 г. и НС от 15.04.2020 г. и последващи промени, одобрени с решения на УС и НС от 22.04.2020 г. Решението предвижда увеличаване на капитала на дружеството от 110 000 000 лева на до 150 000 000 лева чрез издаване на нови до 40 000 000 броя обикновени акции, всяка една с номинална стойност 1 лев и емисионна стойност 5 лева от същия клас акции като съществуващите..

УС, с одобрение на НС, е избрал инвестиционен посредник, които да обслужва увеличението на капитала - „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД. С решение КФН ще потвърди настоящия проспект за публично предлагане на акции.

Очаквана дата на издаване на емисията акции от увеличението на капитала

Увеличението на капитала има действие от датата на вписването му в българския търговски регистър. Новите акции се издават с регистриране на увеличението на капитала в Централния Депозитар, като се очаква това да стане на или около 05.08.2020г. За по-подробна информация виж *„Условия на предлагането - Очакван график на предлагането“*.

Ограничения върху свободната прехвърляемост на ценните книжа

Съгласно чл. 111, ал. 3 от ЗППЦК, акциите на публичното дружество са безналични, предвид което ограниченията за прехвърлянето, предвидени в ТЗ за наличните ценни книжа не се прилагат при разпореждането с тях. Съгласно чл. 127, ал. 1 от ЗППЦК, тяхното прехвърляне има действие от регистрирането му в „Централен депозитар“ АД.

Българското законодателство предвижда ограничения за прехвърлянето на блокирани в депозитарната институция акции, както и на такива, върху които е учреден залог или е наложен запор. Забраната за прехвърляне в случай на учреден залог върху акциите не се прилага, ако приобретателят е уведомен за учредения залог и е изразил изрично съгласие да придобие заложените акции, налице е изрично съгласие на заложния кредитор с прехвърлянето на заложените акции (ако съгласието на заложния кредитор се изисква съгласно българския Закон за особените залози). Ограниченията по прехвърлянето на заложените акции не се отнасят до случаите на залог, учреден върху съвкупност по смисъла на Закона за особените залози. Забраната за прехвърляне на заложените акции не се прилага и в случаите на учредено право на ползване в полза на заложния кредитор върху предоставените в залог по Закона за договорите за финансово обезпечение акции, в който случай заложният кредитор има право да прехвърли акциите.

Оферти за изкупуване

През последната финансова година и текущата финансова година до датата на проспекта спрямо емитента не са отправяни търгови предложения, предложения за задължително поглъщане/вливане, принудително изкупуване или разпродажба по отношение на ценните книжа. Не са налице публични оферти за изкупуване от трети страни по отношение на акциите

през последната финансова година и текущата финансова година до датата на настоящия проспект.

Търгово предложение

Съгласно чл. 149. (1) от ЗППЦК лице, което придобие пряко или чрез свързани лица повече от една трета от гласовете в общото събрание на публично дружество, в което няма лице или лица, притежаващи пряко или чрез свързани лица над 50 на сто от гласовете в общото събрание, е длъжно в срок 14 дни от придобиването, съответно в едномесечен срок от вписването в Търговския регистър на преобразуването или намаляването на капитала, когато преминаването на прага е в резултат на преобразуване или в резултат на обезсилване на акции:

1. да регистрира в комисията съгласно чл. 151 ЗППЦК търгово предложение към останалите акционери с право на глас за закупуване на техните акции и/или за замяната им с акции, които ще бъдат издадени от предложителя за тази цел, или
2. да прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко или чрез свързани лица по-малко от една трета от гласовете в общото събрание на дружеството.

Задължението по чл. 149, ал. 1, т. 1 възниква и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от 50 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, както и за лице, което придобие пряко, чрез свързани лица или непряко повече от две трети от гласовете в общото събрание на публично дружество, освен ако в 14-дневен срок от придобиването лицето прехвърли необходимия брой акции, така че да притежава пряко, чрез свързани лица или непряко по-малко от 50 на сто, съответно по-малко от две трети от гласовете.

Лице, което притежава пряко, чрез свързани лица и/или непряко повече от една трета, но не повече от две трети, от гласовете в общото събрание на публично дружество, няма право да придобива, включително чрез свързани лица или непряко по ал. 2, в рамките на една година акции с право на глас в количество, по-голямо от три на сто от общия брой акции на дружеството, освен в резултат на отправено търгово предложение по чл. 149б ЗППЦК.

До публикуването на търговото предложение, съответно до прехвърлянето на акциите, лицата нямат право да упражняват правото си на глас в общото събрание.

Съгласно чл. 157а. (1) ЗППЦК лице, което в резултат на търгово предлагане, отправено до всички акционери с право на глас, придобие пряко, чрез свързани лица или непряко най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество, има право в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение да изкупи акциите с право на глас на останалите акционери.

Съгласно чл. 157б. (1) Всеки акционер има право да изиска от лицето, което е придобило пряко, чрез свързани лица или непряко най-малко 95 на сто от гласовете в общото събрание на публично дружество в резултат на търгово предлагане, да изкупи неговите акции с право на глас в тримесечен срок от крайния срок на търговото предложение. Искането трябва да бъде в писмена форма и да съдържа данни за акционера и за притежаваните от него акции.

Данъчното законодателство на държавата членка на инвеститора и на държавата членка на учредяване на емитента може да окаже влияние върху получавания от ценните книжа доход.

Информация относно данъчното третиране на ценните книжа, предмет на предложената инвестиция, е налична в точка „Данъчно облагане“

Не е налице случай на реструктуриране съгласно Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета.

Емитентът е предложител на ценните книжа, предмет на настоящото предлагане.

14. УСЛОВИЯ НА ПРЕДЛАГАНЕТО

Информация за акциите, предмет на публичното предлагане

Вид и клас на ценните книжа

Предмет на първично публично предлагане са до 40 000 000 броя обикновени, поименни, безналични акции от капитала на Дружеството. Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 4 000 000 броя от предлаганите акции. Акциите от новата емисия са от същия клас, както вече издадените акции на Банката и дават еднакви права на притежателите си. Книгата на акционерите се води от „Централен депозитар“ АД, седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши“ № 6. За правата по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК, даващи права да се запишат акции от увеличението на капитала, ще бъде присвоен ISIN код чрез отправяне на искане до „Централен депозитар“ АД, непосредствено преди започване на публичното предлагане. Акциите от настоящата емисия, както вече издадените акции от Банката, ще са с ISIN код BG1100106050.

Законодателство

Относно създаването на ценните книжа, предмет на настоящото публично предлагане, приложение намират разпоредбите на българското законодателство.

Валута на емисията ценни книжа

Ценните книжа са деноминирани в български лева.

Данни за публичното предлагане

Общ брой на акциите, предлагани за записване и продажба

Предмет на публично предлагане са до 40 000 000 броя обикновени акции от новата емисия по увеличението на капитала на Банката. Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най-малко 4 000 000 броя от предлаганите акции. Номиналната стойност е 1 лев, емисионната стойност на предлаганите акции е 5 лв.

Издаване на права по смисъла на §1, т.3 от ЗППЦК

При увеличаване на капитала на публично дружество чрез издаване на нови акции, на основание чл. 112, ал. 2 от ЗППЦК, задължително се издават права по смисъла на §1, т.3 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК, като срещу всяка съществуваща акция се издава 1 (едно) право. Правата дават възможност да се запише определен брой акции на публично дружество, във връзка с прието решение за увеличаване на капитала.

Условия и срок на първичното публично предлагане на акциите

Срещу всяка една притежавана акция от капитала на Банката се издава едно право по смисъла на §1, т. 3 от ЗППЦК. Всеки 2.75 (две цяло и седемдесет и пет стотни) права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция, с емисионна стойност 5 лв. Всяко лице може да придобие права в периода за тяхното прехвърляне/търговия и при провеждането на явен аукцион. Всяко лице може да запише най- малко 1 (една) нова акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или/ притежавани от него права, разделен на 2.75. При получаване на число, което не е цяло, се закръгля към по-малкото цяло число.

Настоящите акционери придобиват правата безплатно. Всички останали инвеститори могат да закупят права чрез сделка на организирания от „Българска фондова борса“ АД пазар на права в срока за прехвърляне на правата или на организирания от „Българска фондова борса“ АД явен аукцион за неупражнените права, след изтичане на срока за прехвърляне на правата.

В случай че притежателят на правата не иска да запише акции от настоящото предлагане срещу всички или част от притежаваните от него права, той може да предложи неизползваните права за продажба по правилата описани по-долу.

На основание чл. 112б, ал. 2 ЗППЦК право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

След потвърждаването на настоящия проспект за публично предлагане на акции от КФН, Банката публикува съобщение за публичното предлагане, началния и крайния срок за прехвърлянето на права и за записването на акции, регистрационния номер и датата на издаденото от КФН потвърждение на проспекта за публично предлагане на акции, мястото, времето и начина на запознаване с проспекта, както и други данни, съгласно приложимите нормативни разпоредби. Съобщението се публикува в интернет портала X3 News, както и на интернет страниците на дружеството и на упълномощения инвестиционен посредник "Първа финансова брокерска къща" ЕООД, най-малко 7 дни преди началния срок на подписката или началото на продажбата. В срок до три работни дни „Централен депозитар“ АД открива сметки за права на акционерите на Банката, като всеки от тях има възможност да придобие такава част от новите акции, която съответства на дела му в капитала преди увеличението. След публикуване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК, регулираният пазар, на който се търгуват акциите, незабавно оповестява последната дата за сключване на сделки с тях, в резултат на които приобретателят на акциите има право да участва в увеличението на капитала. За периода, в който акциите се прехвърлят с право за участие в увеличението на капитала, регулираният пазар може да прилага особени правила относно ценови ограничения за подаваните поръчки или котировки и за сключените сделки.

Място и лице за контакт

Инвеститорите, които проявяват интерес към предлаганите ценни книжа, могат да се обърнат към упълномощените инвестиционни посредници:

“Първа финансова брокерска къща” ЕООД

Адрес: гр. София, ул. “Енос” № 2, ет. 4

Лице за контакт: Стоян Николов

Телефон: +359 2 460 64 24

E-mail: Stoian.Nikolov@ffbh.bg

Инвеститорите могат да се обърнат също така към всеки инвестиционен посредник, член на „Българска фондова борса“ АД.

Начална дата за продажба (търговия) на правата

Началната дата за търговия на правата е до 10 работни дни, след изтичането на 7 (седем) дни от датата на публикуването на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в интернет портала X3 News и на интернет страницата на Банката и на упълномощения инвестиционен посредник "Първа Финансова Брокерска Къща" ЕООД (най-късната дата). Очаква се началната дата на подписката и на борсовата търговия с права да е на 15.05.2020 г.

Краен срок за продажба на правата

Крайният срок за прехвърляне на правата е до 30 дни от началната дата (очаквана дата: 03.06.2020 г.). Съгласно правилника на „Българска фондова борса“ АД последната дата за търговия с права на борсата е два работни дни преди крайната дата за прехвърляне на права (очаквана последна дата за търговия с права на борсата: 01.06.2020 г.).

Място, условия и ред за прехвърляне на правата. Аукцион

Прехвърлянето на правата се извършва на пода на „Българска фондова борса“ АД. На 5-ия работен ден след изтичане на срока за прехвърляне на правата (очаквана дата: 10.06.2020 г.), дружеството предлага чрез упълномощения инвестиционен посредник ПФБК, на Регулиран пазар, за продажба, при условията на явен аукцион неупражнените права, в срока за прехвърляне на правата. Следователно акционерите, притежатели на права, както и лицата, закупили права в срока за прехвърлянето на правата, могат да запишат акции от предлаганата емисия до изтичането на срока за прехвърляне на правата. Лицата, закупили права на организирания явен аукцион, могат да запишат акции до изтичане на срока за записване на акции.

Начална дата за записване на акции

Началната дата съвпада с датата, от която започва предлагането на правата - до 10 работни дни, след изтичането на 7 (седем) дни от датата на публикуването на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а ЗППЦК в интернет портала X3 News и на интернет страниците на Банката и на упълномощения инвестиционен посредник "Първа финансова брокерска къща" ЕООД (най-късната дата).

Краен срок за записване на акции

Крайният срок за записване на акции от притежателите на права е най – малко 15 работни дни, считано от крайната дата за прехвърляне на права (очаквана дата: 03.07.2020 г.).

Не се допуска записване на акции преди началния и след крайния срок за записване на акции.

Очакван прогнозен график на предлагането съгласно най-кратки законови срокове*

| | |
|--|---------------------------|
| Дата на публикуване на Проспекта | 04.05.2020г. |
| Дата на оповестяване на съобщението за предлагането | 04.05.2020г. |
| Начало на търговията с права на БФБ и на записването на новите акции | 15.05.2020 г. |
| Последен ден на търговията с права на БФБ | 01.06.2020 г. |
| Изтичане на периода за прехвърлянето на правата | 03.06.2020 г. |
| Служебен аукцион | 10.06.2020 г. |
| Крайна дата за записване на акции | 03.07.2020 г. |
| Регистрация на увеличението на капитала в търговския регистър | на или около 23.07.2020г. |
| Регистриране на новите акции по сметки на инвеститорите в Централния Депозитар | на или около 29.07.2020г. |
| Начало на търговията с новите акции на БФБ | на или около 14.08.2020г. |

Определянето на тези дати се основава на допускането, че: (а) сроковете по графика се спазват без забава и са най-кратките, предвидени в закона; и (б) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове съобразно практиката им. Точната дата може да е повече или по-малко дни след посочената дата.

**На основание чл. 84, ал. 1 от ЗППЦК УС на Банката взе решение, одобрено с решение на НС на Банката, за удължаване на срока на подписката за публичното предлагане на акции. Последният ден от удължения срок се смята за краен срок на подписката. Крайният срок за записване на акциите от притежателите на права беше удължен до 03.07.2020 г., поради което, на основание чл. 84, ал. 1 от ЗППЦК беше актуализиран и прогнозният график на предлагането.*

Възможност за удължаване на сроковете на подписката.

Срокът на подписката може да бъде удължен до 60 дни, като се внесат съответните поправки в настоящия Проспект и се уведоми КФН.

Съгласно чл. 84, ал. 2 от ЗППЦК, Емитентът незабавно обявява в комисията, на интернет страниците на Емитента и на инвестиционните посредници, участващи в предлагането, и заявява за оповестяване в Търговския регистър и за публикуване в ежедневника по чл. 92а, ал. 2 ЗППЦК удължаването на срока.

Възможност за намаляване/увеличаване на броя на предлаганите акции

Броят на предлаганите ценни книжа не подлежи на промяна.

Минимален и максимален брой акции, които могат да бъдат придобити от едно лице

Всяко лице може да запише най-малко една нова акция и най-много такъв брой, който е равен на придобитите права, разделен на съотношението между емитираните права и новите акции.

Условия и ред за записване на акциите, включително условия за попълване на формуляри и представяне на документи от инвеститорите; условия, ред и срок за оттегляне на заявлението (поръчката) за записване на акциите

Под записване на акции по смисъла на §1, т. 11 от Допълнителните разпоредби на ЗППЦК се разбира безусловно и неотменяемо волеизявление за придобиване на акциите в процеса на тяхното издаване и за заплащане на пълната им емисионна стойност.

Записването на акции се извършва като за целта притежателите на права подават заявки по образец при „Първа финансова брокерска къща” ЕООД или при инвестиционните посредници, членове на „Централен депозитар” АД, при които се водят клиентските сметки за притежаваните от тях права. Записването на акции се извършва чрез подаване на писмена заявка по образец, която е съобразена с нормативните изисквания и следва да има следното минимално съдържание:

А) Физически лица:

1. имената и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени – съответно следните данни: трите имена, ЕГН, местожителство и адрес;
2. емитент, ISIN код на емисия и брой на акциите, за които се отнася заявката;
3. дата, час и място на подаване на заявката;
4. обща стойност на поръчката;
5. подпис на лицето, което подава заявката.

Б) Юридически лица:

1. фирма и уникалния клиентски номер на лицето и на неговия пълномощник, а ако такива номера не са присвоени - съответно следните данни: фирма, ЕИК, седалище и адрес на клиента;
2. данните по т. 2–5 от буква А по-горе.

В) Чуждестранно физическо/юридическо лице - аналогични идентификационни данни по буква А или буква Б по-горе, както и данните по т. 2–5 от буква А по-горе;

При приемането на нареждане лицето, което го приема, проверява самоличността на клиента, съответно на неговия представител. Юридическите лица подават нареждания чрез законните си представители, които се легитимират с документ за самоличност. Физическите лица подават нарежданията лично, като се легитимират с документ за самоличност. Нареждането може да се подаде и чрез пълномощник, който се легитимира с нотариално заверено изрично пълномощно.

В случай че лицето, което иска да подаде нареждане за участие в предлагането при инвестиционен посредник, не е клиент на съответния инвестиционен посредник, той подписва договор за инвестиционно посредничество с него, към който се прилагат нормативно изискуеми документи.

При подаване на нареждане до инвестиционен посредник, при който се водят клиентските сметки на лицето, се прилагат съответните разпоредби на приложимото законодателство.

Инвеститорът не може да оттегли заявката си. Той може да се откаже от записаните акции по реда и при условията на чл.85, ал.6 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК.

Съгласно изискванията на чл. 28 от Регламент (ЕС) 575/2013 записване на акции в настоящото предлагане не може да се финансира пряко или непряко от Емитента. Лице, което записва акции от увеличението, не може да ползва средства за това получени в резултат на пряко или непряко финансиране от Емитента по смисъла на чл.8 и чл. 9, пар. 1 от Делегиран регламент (ЕС) № 241/2014 на Комисията от 7 януари 2014 година за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за капиталовите изисквания за институциите.

За целите на преценка от страна на БНБ за изпълнението на посоченото изискване, всяко лице, което записва акции от увеличението, следва с подаване на заявка по образец, да представи и декларация по образец, доказваща произхода на средствата, които са използвани за придобиване на акциите.

Заверени от инвестиционния посредник копия на декларациите за произход на средствата, приложени към заявките за записване на акции при инвестиционни посредници, се изпращат незабавно, и не по-късно от края на работния ден, в който са му представени, на упълномощения инвестиционен посредник „Първа финансова брокерска къща” ЕООД, който ги предава на Емитента за целите на надзорната дейност на БНБ.

Заявка за записване на акции, която не е придружена с декларация за произход на средствата по образец, не се счита за валидна, и съответно не се приема от инвестиционния посредник. Емитентът си запазва правото да откаже признаването на всяка заявка, в случай че декларацията за произход на средства, подписана и приложена към нея от лицето, което записва акции от увеличението, не е пълна, точна и ясна или не съответства на образца предвиден от „Първа финансова брокерска къща” ЕООД.

Лицата, чието пряко или косвено участие в резултат на записване на акции от увеличението, достига или надхвърля праг от 3 и над 3 на сто от акциите с право на глас или 10 и над 10 на сто от акциите с право на глас, следва да представят и допълнителни данни и документи по чл. 33б, ал. 1, т. 4 от Наредба № 2 на БНБ от 22 декември 2006г. за лицензиите, одобренията и разрешенията, издавани от Българската народна банка по Закона за кредитните институции и другите приложими нормативни актове.

Посочените по-горе документи се предоставят от Емитента на БНБ.

Записването на акции се счита за действително, само ако е направено от притежател на права, до максималния възможен брой акции, и е внесена цялата емисионна стойност на записваните акции в срока и при условията, посочени по-долу. При частично заплащане на емисионната стойност се считат записани съответния брой акции, за които същата е изплатена изцяло.

Условия, ред и срок за плащане на записаните акции и за получаване на удостоверителните документи за направените вноски

Внасянето на емисионната стойност на записаните акции се извършва по специална набирателна сметка на Банката, която ще бъде посочена в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК. Съгласно изискванията на чл. 89, ал. 1 от ЗППЦК, тъй като Емитентът е банка, сметката ще бъде открита в друга банка.

Набирателната сметка следва да е заверена с дължимата сума най-късно до 15:00 часа на последния ден на подписката. Банката, в която е открита набирателната сметка, блокира сумите, постъпили по специалната набирателна сметка.

Съгласно чл. 89, ал. 2 от ЗППЦК набраните парични средства по специалната сметка не могат да се използват преди приключване на подписката и вписване на увеличението на капитала в търговския регистър при Агенцията по вписванията. Удостоверителен документ за направените вноски е платежният документ (платежно нареждане или вносна бележка, в която трябва да бъдат посочени името/фирмата на лицето, записващо акции, неговият ЕГН/ЕИК – за български лица, броят на записаните акции, общият размер на дължимата и извършена вноска). Инвеститорът получава удостоверителния документ от обслужващата банка, чрез която нарежда плащането или внася дължимата сума, и следва да го предаде на инвестиционен посредник „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, до изтичане на крайния срок за записване на акции. В случай че заявките са подадени при други инвестиционни посредници, те предават на „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД платежни документи за направените вноски по записаните акции най-късно до изтичане на последния ден от подписката.

Ред, който се прилага, ако всички акции от емисията бъдат записани преди крайния срок на публичното предлагане; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане не бъдат записани всички акции от емисията; ред, който се прилага, ако до крайния срок на публичното предлагане бъдат записани повече акции от предлаганите; ред за удовлетворяване на заявките при конкуренция между тях

Ако всички акции от тази емисия бъдат записани преди крайния срок на подписката, Банката уведомява КФН в срок 3 (три) работни дни (чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК) и предприема необходимите действия за вписване на увеличението на капитала в търговския регистър, а след това – за регистрация на новата емисия акции в Централния депозитар и БФБ.

Ако до крайния срок на подписката бъдат записани най-малко 4 000 000 броя от предлаганите акции, подписката се счита за успешно приключила и капиталът се увеличава до размера на записаните и платени акции. Увеличаването на капитала на Дружеството с права изключва възможността за записване на повече от предложените акции и за конкуренция между заявките.

В случай че до крайния срок на подписката не бъдат записани акции до минималния размер от 4 000 000 броя от предлаганите акции, увеличаването на капитала ще се счита за неуспешно. В този случай дружеството също уведомява КФН за резултата от подписката.

В случай на отказ увеличението на капитала да бъде вписано в Търговския регистър, към Агенция по вписванията, Банката уведомява КФН след постановяване на отказа. В деня на уведомлението по предходните изречения, съгласно чл. 89, ал. 4 от ЗППЦК, Fibank уведомява банката, в която е открита специалната набирателна сметка, за резултата от подписката и публикува на интернет страницата си и тази на инвестиционния посредник, както и в интернет портала X3 News и заявява за оповестяване в Търговския регистър, покана към лицата, записали акции, съдържаща реда и условията за връщане на набраните суми. Набраните суми се връщат на лицата, записали акции, в срок до един месец от съобщението, заедно с начислените от банката, в която е открита специалната набирателна сметка лихви, ако са

налице такива. Условието и редът за връщане на сумите се съдържат в поканата към записалите акции лица.

Условия, ред и дата за публично обявяване на резултатите от подписката

Дружеството уведомява КФН в срок от 3 (три) работни дни от приключване на подписката, за нейното провеждане и резултатите от нея, включително за затруднения, спорове и други подобни при търгуването на правата и записването на акциите.

След приключване на първичното публично предлагане на акции, Банката ще изпрати уведомление до КФН в срока по чл. 24, ал. 1 от Наредба № 2 на КФН относно резултата от публичното предлагане, съдържащо информация относно датата на приключване на публичното предлагане; общия брой записани акции; сумата, получена срещу записаните акции; размера на комисионните възнаграждения и други разходи по публичното предлагане, вкл. платените на КФН такси. Към уведомлението Банката ще приложи удостоверение от Централния депозитар за регистриране на емисията и удостоверение от банката, в която е открита набирателната сметка, удостоверяващо извършените вноски по записаните акции.

Ако публичното предлагане е приключило успешно, КФН вписва издадената емисия ценни книжа в регистъра по чл.30, ал.1, т. 3 от ЗКФН.

В случай на отказ за вписване в Търговския регистър на увеличението на капитала на Дружеството, последното уведомява КФН след постановяването на отказа.

Условия, ред и срок за получаване на записаните акции (за прехвърляне на акциите по сметки в Централния депозитар на лицата, които са ги записали, и за получаване на удостоверителните документи за акциите)

След вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър, Банката регистрира емисията акции в Централния депозитар, след което последният издава депозитарни разписки на акционерите за притежаваните от тях новоиздадени акции по лични сметки (не като клиенти на инвестиционен посредник). Разписките ще се предават на акционерите или на упълномощени от тях с изрично нотариално заверено пълномощно лица, безсрочно, на адреса на управление на ИП „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, като раздаването ще започне в двуседмичен срок от издаването на депозитарните разписки. Когато новоиздадените акции се намират по клиентски подсметки при инвестиционен посредник, издаването на депозитарни разписки се извършва от последния по искане на акционера по реда, предвиден в Правилника на Централния депозитар.

Ред и срок за връщане на внесените парични средства за записаните, съответно закупени, акции, ако публичното предлагане приключи неуспешно

Ако подписката приключи неуспешно, Дружеството публикува съобщение за това в интернет портала X3 News и уведомява КФН по реда на чл. 112б, ал. 12 от ЗППЦК. Внесените суми, заедно с начислените от банката лихви, ще бъдат възстановявани на инвеститорите в законовия срок от уведомлението чрез превод по посочена от тях банкова сметка или в брой. В случай че увеличаването на капитала не бъде вписано в търговския регистър, Дружеството уведомява съответните институции и публикува в Интернет портала X3 News съобщение за влизане в сила на постановения отказ и възстановява получените суми в предвидения срок и ред. Поканата за връщане на набраните парични средства на лицата, записали акции, се заявява за обявяване и в търговския регистър по партидата на Дружеството.

Ред за упражняване на правото на предпочитително закупуване на предлаганите акции (ред за упражняване на правата за записване на ценните книжа по смисъла на §1, т. 3 ЗППЦК); ред, който се предлага при неупражняване на това право

При увеличаване на капитала на публично дружеството настоящите акционери имат право на предпочитително придобиване на част от новите акции, съответстваща на дела им в капитала преди увеличението.

Акционерите и лицата закупили права в срока за прехвърляне на права, както и по време на организирания явен аукцион, могат да ги упражнят и да запишат срещу тях акции. Всяко лице може да запише най-малко 1 (една) нова акция и най-много такъв брой акции, който е равен на броя на придобитите и/или/ притежавани от него права, разделен на 2.75.

Възможността за записване на повече от предложените акции от броя притежавани права и за конкуренция между заявките е изключена.

В случай че лице, закупило права на аукциона не ги упражни и/или лице записало акции не заплати емисионната им стойност, при указаните по-горе условия, акциите остават незаписани и никой друг притежател на права не може да ги запише.

Посочване кога и при какви обстоятелства публичното предлагане може да бъде отменено или спряно и дали отмяната може да възникне след започване на търговията

Банката си запазва правото, след консултиране с упълномощения инвестиционен посредник, да прекрати или отложи Предлагането, при условията по-долу. Управителният орган взема решение за прекратяване или отлагане на предлагането и Емитентът е длъжен да уведоми за това незабавно, но не по-късно от следващия работен ден след вземане на решението, като извършва и съответните публикации. Предлагането може да бъде прекратено или отложено при настъпване на определени неблагоприятни събития, включително с форсмажорен характер, имащи значение за успеха на предлагането (напр. срив на финансовите пазари, терористични атаки, природни бедствия и др.).

Публичното предлагане може да бъде отменено или спряно, вкл. и след започване на търговията, в следните случаи:

При установяване извършване на нарушения на ЗППЦК, на актовете по прилагането му, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя, или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно зам. председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност”, може да спре за срок до 10 последователни работни дни продажбата или извършването на сделки с определени ценни книжа (чл. 212, ал. 1, т. 4 ЗППЦК);

В периода между издаване на потвърдението на проспекта и крайния срок на публичното предлагане емитентът, предложителят или лицето, което иска допускане на ценните книжа до търговия на регулиран пазар, са длъжни най-късно до изтичането на следващия работен ден след настъпването, съответно узнаването на съществено ново обстоятелство, значителна грешка или неточност, свързани със съдържащата се в проспекта информация, които могат да повлияят на оценката на предлаганите ценни книжа, да изготвят допълнение към проспекта и да го представят в КФН. КФН се произнася по допълнението към проспекта в срок до 7 работни дни от получаването му, а когато са били поискани допълнителни сведения и документи - от получаването им. КФН отказва да одобри допълнението към проспекта, ако не са спазени изискванията на ЗППЦК и актовете по прилагането му. В този случай КФН може да спре

окончателно публичното предлагане или търговията с ценните книжа по реда на чл. 212. ЗППЦК (чл. 85, ал. 4 ЗППЦК);

При установяване извършване на нарушения на ЗПФИ, на актовете по прилагането му, на приложимите актове на Европейския съюз или други одобрени от комисията вътрешни актове на местата за търговия, на решения на КФН или на заместник-председателя, както и когато се възпрепятства упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя или са застрашени интересите на инвеститорите, КФН, съответно зам. председателя, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“, може да спре търговията с определени финансови инструменти или да отстрани от търговия на регулиран пазар или от друга система за търговия финансови инструменти (чл. 276, ал. 1, т. 4 и 9 ЗПФИ);

Пазарният оператор може да спре търговията с финансови инструменти или да отстрани от търговия финансови инструменти, които не отговарят на изискванията, установени в правилата на регулирания пазар, ако това няма да увреди съществено интересите на инвеститорите и надлежното функциониране на пазара (чл. 181, ал. 1 ЗПФИ);

За предотвратяване и преустановяване на административните нарушения по ЗПМПЗФИ, на приложимите актове на Европейския съюз, за предотвратяване и отстраняване на вредните последици от тях, както и при възпрепятстване упражняването на контролна дейност от КФН или от заместник-председателя, или при застрашаване интересите на инвеститорите, заместник-председателят може да спре търговията с определени финансови инструменти (чл. 20, ал. 3, т. 3 ЗПМПЗФИ).

План за разпределение на акциите

Групи потенциални инвеститори, на които се предлагат акциите

Право да участват в увеличението на капитала имат лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 от ЗППЦК. Всички инвеститори могат при равни условия да участват в увеличаването на капитала на Дружеството чрез закупуването на права и придобиването на акции срещу тях в рамките на определените срокове. Всеки 2.75 (две цяло и седемдесет и пет стотни) права дават възможност за записване на 1 (една) нова акция на емитента по емисионна стойност от 5 лева.

Съгласно изискванията на чл. 28 от Регламент (ЕС) 575/2013 записване на акции в настоящото предлагане не може да се финансира пряко или непряко от Емитента.

Уведомяване на кандидатите за разпределяна сума

Уведомления за заверяването на сметките за ценни книжа на инвеститорите с предлаганите акции ще бъдат предадени на инвеститорите съгласно правилата на съответния инвестиционен посредник, който управлява неговата сметка за ценни книжа. Банката ще заяви емисията нови акции на дружеството за търговия на БФБ след вписването на увеличението на капитала в Търговския регистър и след регистрацията им в „Централен депозитар“ АД, както и в КФН.

Основания за привилегировано предлагане на акции на определена група инвеститори

Не са налице основания за привилегировано предлагане на акциите на определени групи инвеститори (в това число настоящи акционери, членове на УС и НС на Банката, настоящи или бивши служители на Банката).

Посочване дали акционерите със значително участие или членовете на Съветите на Емитента възнамеряват да придобият от предлаганите акции или дали някое лице възнамерява да придобие повече от 5 на сто от предлаганите акции, доколкото такава информация е известна на Емитента

Емитентът няма информация дали членовете на УС и НС възнамеряват да придобият от предлаганите акции.

Емитентът няма информация относно намерение на големи акционери да придобият от предлаганите акции или на лице да придобие повече от 5% от предлаганите акции.

Емитентът и упълномощения инвестиционен посредник не са и не възнамеряват да определят предварително съотношения, траншове и допълнително количество акции които да бъдат разпределяни между отделните инвеститори.

Не се предвижда записване на акции, превишаващо размера на предварително определените параметри на Подписката и не е налице опция „**green shoe**” за превишаване на Подписката.

Организиране на публичното предлагане (пласиране) на акциите

Наименование, седалище и адрес на управление на всички разплащателни или депозитарни институции, които участват в предлагането

Банката, в която ще бъде открита специалната набирателна сметка, по която ще се внася емисионната стойност на записваните акции, е „Ситибанк Европа“ АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. „Ситняково“ № 48, Сердика Офиси, етаж 10.

В случай че потенциалният инвеститор нареди сумата по емисионната стойност да постъпи в евро по набирателната сметка, Ситибанк Европа АД, клон България ще конвертира постъпилата сума от евро в левова равностойност по курс 1 евро = 1.955 лева и ще завери набирателната сметка в лева. Ситибанк Европа АД, клон България ще запази посочения обменен курс без промяна за целия срок на постъпления по набирателната сметка, освен в случай на съществени пазарни отклонения във валутния курс евро-лева на междубанковия пазар и/или промени в нормативната уредба, засягащи фиксинга на курса евро-лева, валутния режим или друго относимо законодателство в България.

Депозитарна институция относно предлаганите акции и свързаните с тях права е „**Централен депозитар**” АД, със седалище и адрес на управление: гр. София, ул. „Три уши” № 6.

Наименование, седалище и адрес на управление на инвестиционните посредници, които ще обслужват увеличението на капитала

„**Първа финансова брокерска къща**” ЕООД, със седалище и адрес на управление: гр. София, р-н Триадница, ул. „Енос” 2, ет. 4 и 5 е лицензиран инвестиционен посредник, отговарящи на законовите изисквания, упълномощен от УС на дружеството да обслужва увеличението на капитала.

Упълномощеният инвестиционен посредник не е поемател на емисията акции. Задълженията му се свеждат до полагане на „най-големи усилия” за пласиране на акциите. Не се предвижда поемане или учредяване на гаранция за предлаганата емисия акции.

Описание на плана за разпространение и условията на договора с инвестиционния посредник

Инвестиционният посредник ще предложи, от името и за сметка на Банката, на инвеститорите да запишат акциите от увеличението на капитала на Банката срещу заплащане на емисионната стойност на записваните акции.

Съгласно сключен договор Инвестиционният посредник се задължава да извърши подготовката и обслужването на увеличението на капитала на емитента, включващо, както следва:

- обслужване на увеличението на капитала чрез провеждане на процедурата по увеличение на капитала, при спазване разпоредбите на ЗППЦК, Правилника на “Българска фондова борса” АД и Правилника на „Централен депозитар” АД
- консултиране на Емитента относно стъпките и необходимите действия, които същият трябва да извърши по време на процедурата.

Описание на съществените особености на първичното публично предлагане заедно с количеството акции, с чието пласиране се ангажират инвестиционните посредници по силата на договор с Дружеството

При записването на акциите Инвестиционният посредник се задължава да положи „най-големи усилия” за записване на предложените акции, без да се задължава да придобива за своя сметка акции или да се ангажира с пласирането на конкретен брой акции. Възнаграждението на инвестиционният посредник зависи от успешното увеличение на капитала.

Цена

Цена, на която ще се предлагат акциите

Акциите се предлагат по емисионна стойност, която е в размер на 5 лева за акция.

Емисионната стойност на акциите от увеличението на капитала на Fibank е определена с решение на Управителния съвет, взето на 22.04.2020 г. одобрено от Надзорния съвет на 22.04.2020 г. при спазване изискванията на чл. 176 от ТЗ.

Емисионната цена на новите акции на Първа инвестиционна банка АД е посочена с цел да отговори на нормативните изисквания в Делегиран Регламент (ЕС) 2019/980 за посочване на цената, на която ще бъдат предлагани ценните книжа.

Емисионната цена е определена след комплексен анализ, включващ финансови показатели, очаквано развитие, рискови фактори и взетите мерки за тяхното управление, оценки на които са извършени придобивания на конкурентни банки в България през последните 3 години, глобално и регионално макроикономическо развитие и др., като са взети предвид и интересите на акционерите на Банката.

Процесът по увеличението на капитала, започна още през 2019 г. и продължава вече около половин година – период, през който, както за България, така и за целия свят настъпиха и продължават да се случват значими промени. През този период мениджмънтът на Банката и ПФБК фокусираха значителни усилия върху проучването на инвеститорския интерес. Бяха проведени множество срещи и разговори с потенциални инвеститори - основно международни институционални инвеститори - от Обединеното Кралство, ОАЕ, Турция, Австрия и Китай. При тези срещи се откриха основните фактори, които инвеститорите смятат за определящи за потенциална инвестиция в увеличението на капитала, както и нивата на инвеститорски интерес. В същото време, Емитентът, се стремеше към максимален ефект (максимална стойност на увеличението на капитала) при запазване интересите на настоящите акционери. Постигането на баланс между тези интереси е динамичен процес, който не зависи само от обекта на инвестицията, но и от множество външни макроикономически и пазарни условия.

Едновременно с този процес, от началото на 2020 г. разпространението на коронавирусната инфекция COVID-19 постепенно придоби пандемичен характер и се превърна в основния фактор, с който Банката, а и целият свят трябваше да се съобразява. Повсеместно бяха въведени мерки ограничаващи свободното придвижване на хора и стоки, разрушиха се важни вериги за доставка на суровини и стоки паралелно с рязко свиване на потреблението поради въведените рестрикции. Цели икономически сектори реално спряха да функционират.

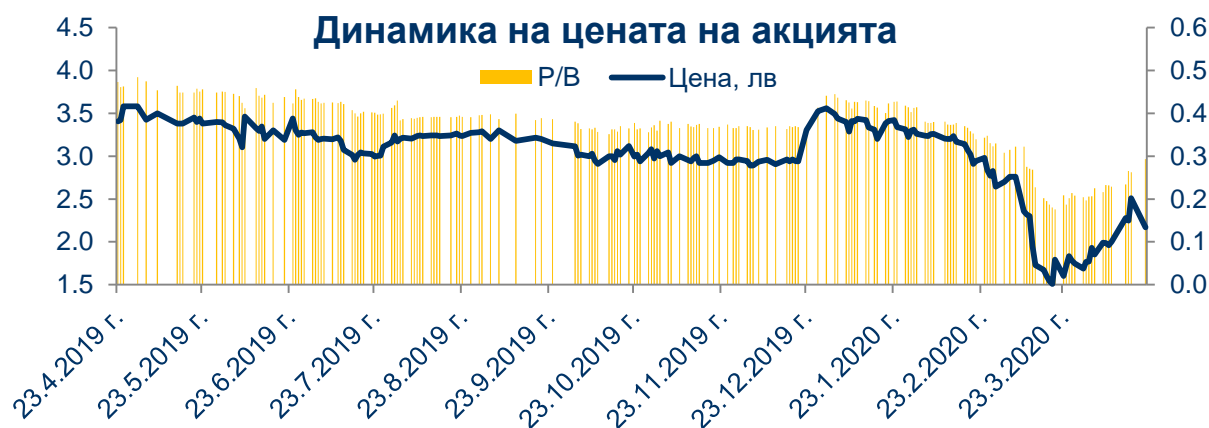
Финансовите пазари реагираха остро на кризата, като спадът на цените засегна практически всички финансови инструменти – акции, облигации, ДЦК – и всички емитенти. Цените на акциите на финансовите институции от ЦИЕ спаднаха средно с над 35%. А недостатъчното намаляване на добива на петрол от ОПЕК+ доведе до безпрецедентен срив на цените на петрола, което също оказва силен натиск върху пазарите. Пазарът на първични публични предлагания напълно замръзна, като цялата налична ликвидност изчаква подходящо време и обект, към който да се насочи.

В тази ситуация на неизвестност, без яснота за времето, за което проблемите ще продължат, за пазарите е много трудно да оценят ефективно мащаба и разпространението на негативните икономически ефекти, което ги кара да добавят допълнителен риск при оценката на всички активи. Това естествено оказва и продължава да оказва силен ефект върху възприятието за риск и нивата на интерес от страна на потенциалните инвеститори в акции от увеличението на капитала на Банката, което съответно промени неколкократно и измерението на факторите за оценка на Банката.

В същото време Банката показва много силно финансово представяне през последното тримесечие на 2019 г. Печалбата на акция (EPS) се удвои от 0.64 лв. към края на м. септември до 1.25 лв. в края на годината (+67 млн. лв. до 138 млн. лв.). Коефициентът за обща капиталова адекватност се увеличи до 18.34% спрямо 17.65% в края на м. септември 2019 г., а възвращаемостта на собствения капитал достигна 15% спрямо 10.6% за деветте месеца на годината. **Всичко това показва капацитета на бизнес модела на Първа инвестиционна банка да осигури атрактивна доходност на инвеститорите и да им покаже, че заслужава значително по-висока оценка от първоначално коментирания в края на 2019 г.**

Балансирането на гореописаните фактори промени неколкократно и измерението на параметрите за оценка на Банката. В настоящия проспект се взеха под внимание следните ключови фактори, които определиха и кои оценъчни методи да бъдат използвани за определяне на емисионна цена:

- **Пазарната цена на акциите.** При определяне на относимата пазарна цена, са взети предвид изискванията на Международните стандарти за оценяване, съгласно които „пазарна стойност предполага цена, договорена на открит и конкурентен пазар, където участниците действат информирани, благоразумно и без принуда“. Под „информирани, благоразумно и без принуда“ се приема, че участниците „са информирани в разумна степен за естеството и характеристиките на актива, реалните и потенциални начини за ползване на актива, и състоянието на пазара“. Съгласно Международен стандарт за финансово отчитане 13 (МСФО 13) справедлива стойност е “Цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване”. Тъй като акциите на Fibank се търгуват на регулиран пазар на ценни книжа от 13 години и Банката е част от основния индекс на БФБ-София СОФИКС, където основен критерий е ликвидността и за цената на акциите има достатъчно историческа информация, то базата за определяне на емисионната цена на новите акции е цената, реализирана на БФБ-София за акциите на Банката и посочена в таблицата по-долу. Приемаме че цената, формирана от сделки на регулиран пазар отговаря най-точно на дефиницията за пазарна стойност на Международните стандарти за оценяване, а също така и на дефиницията за справедлива стойност на МСФО 13. В същото време, българският капиталов пазар страда от изключително слаба ликвидност. Този проблем се утежни през годините и оборотите на търговия се свиха драстично (оборотът на БФБ през миналата година, например, е приблизително 1/3 от оборота ѝ през 2013 г.). В резултат на това, дисконът за ниска ликвидност който инвеститорите налагат върху оценката на акциите на БФБ може да достигне до 50%. Това поставя под съмнение обективността на пазарните оценки на емисиите, търгувани на българската борса и предполага към разглеждане и на алтернативни опции за определянето на цената на акциите на Банката;



Източник: БФБ; ПИБ

- **Сделки с мажоритарни пакети на други банки на местния пазар през последните години.** През последните няколко години се наблюдава процес на консолидация на местния банков сектор. Този процес се очаква да се отрази положително върху неговата устойчивост, каквото е и мнението на БНБ²⁶. Очакванията на инвеститорите и на мениджмънта на банката са, че тези процеси ще продължат. Това естествено поставя оценката на една такава евентуална сделка като основен фактор за определяне на емисионната цена при настоящото увеличение на капитала, тъй като Банката е най-голямата банка, притежавана от местни лица, което я прави и потенциален обект на придобиване. Използвани са коефициентите цена/счетоводна стойност на капитала на 3 сделки от последните 5 години. Тъй като към края на 2019 г. ПИБ е петата най-голяма банка по размер на активи, за референция са използвани сделките, при които придобитата банка е била една от десетте най-големи банки. Такива са сделките за придобиване на мажоритарни пакети в Обединена Българска Банка, SG Експресбанк и Пиреос Банк България. Медианата на тези сделки показва цена спрямо балансова стойност в размер на 1.1.

| Купувач | Придобита банка | Цена, млн.лв. | Дата на придобиване | Балансова стойност | P/B | Пазарна позиция на придобитата банка | Пазарен дял на придобитата банка | Дял |
|-------------------|--------------------------|---------------|---------------------|--------------------|-------------|--------------------------------------|----------------------------------|--------|
| Eurobank Bulgaria | Piraeus Bank Bulgaria SG | 147 | Jun-19 | 374 | 0.39 | 9 | 3.05% | 99.98% |
| DSK Bank | Expressbank | 1 082 | Jan-19 | 785 | 1.38 | 7 | 6.66% | 99.74% |
| KBC | UBB | 1 193 | Jun-17 | 1 083 | 1.10 | 4 | 7.42% | 99.90% |
| Медиана | | | | | 1.10 | | | |

Източник: БНБ; Търговски регистър; Финансови отчети и публична информация от банките

- На трето място, при определяне на цената за референция са използвани **пазарни коефициенти на банки аналози в Централна и Източна Европа**. Медианата на този анализ показва два-три пъти по-високи нива на пазарните оценки (спрямо балансовата стойност на акция) отколкото цената, на която се търгува Първа инвестиционна банка. Заключение, което потвърждава горепосоченото мнение относно размера на дисконта за ликвидност, имплицитно прилаган на БФБ. От графиката по-горе ясно се вижда, че това е системен фактор, който прави цената резистентна, както в абсолютно изражение, така и

²⁶ Тримесечно издание на БНБ „Банките в България“

като коефициент спрямо балансовата стойност на акция. На БФБ съществуват още две банки, които се търгуват. Това са Централна Кооперативна Банка (ЦКБ) и Българо-американска Кредитна Банка (БАКБ). Тъй като БАКБ е несравнимо по-малка по активи спрямо Първа инвестиционна банка и няма развита клонова мрежа, то тя не представлява аналог, който може да бъде използван при определяне на цената. Дейността на ЦКБ и нейния размер, от друга страна, са по-близки до тези на Първа инвестиционна банка, но въпреки това съществуват съществени различия като пазарен дял по размер на активите (5.35% на ЦКБ спрямо 8.81% на ПИБ), пазарен дял по размер на кредити към нефинансови институции и физически лица (4.3% ЦКБ спрямо 10% на ПИБ), размер на капитала, изисквания за капиталова адекватност. Съответно, поради липсата на адекватен брой (повече от един) аналози на БФБ, не бихме могли да приемем този метод за обективен измерител на стойността на акциите на Банката.

| • Банка | Държава | Пазарна капитализация в млн. евро | P/E (последните 12 м.) | P/B (последно трим.) |
|-------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------|
| CCB | Bulgaria | 68 | 3.8 | 0.2 |
| BACB | Bulgaria | 82 | 10.7 | 0.8 |
| | | | 7.3 | 0.52 |
| Komerční Banka | Czech Republic | 3 497 | 6.4 | 0.9 |
| Moneta | Czech Republic | 927 | 6.3 | 1.0 |
| OTP Bank | Hungary | 6 338 | 5.0 | 1.0 |
| BRD - Groupe Société Générale | Romania | 1 656 | 5.4 | 1.0 |
| Banca Transilvania | Romania | 1 979 | 5.3 | 1.1 |
| VUB Banka | Slovak Republic | 1 843 | 15.3 | 1.1 |
| Tatra Banka | Slovak Republic | 1 407 | 11.1 | 1.0 |
| TBC bank | Georgia | 476 | 3.0 | 0.6 |
| Bank of Georgia | Georgia | 492 | 3.3 | 0.9 |
| | CEE (ex. Poland) median | | 5.4 | 1.0 |
| MBANK | Poland | 1 942 | 9.1 | 0.5 |
| ING Bank Śląski | Poland | 3 837 | 10.5 | 1.1 |
| Get Bank SA | Poland | 50 | н.д. | 0.1 |
| Bank Pekao | Poland | 3 037 | 6.4 | 0.6 |
| PKO Bank Polski | Poland | 5 805 | 6.5 | 0.6 |
| Bank Millennium | Poland | 760 | 6.3 | 0.4 |
| Handlowy | Poland | 1 045 | 9.9 | 0.7 |
| | Poland median | | 7.8 | 0.6 |
| Erste bank | Austria | 6 845 | 4.9 | 0.5 |
| Raiffeisen bank International | Austria | 4 704 | 4.1 | 0.4 |
| | Austria median | | 4.5 | 0.4 |
| NBG | Greece | 970 | 3.6 | 0.2 |
| Piraeus | Greece | 489 | 1.8 | 0.1 |
| Eurobank Ergasias | Greece | 1 224 | 7.3 | 0.2 |
| Alpha bank | Greece | 926 | 9.0 | 0.1 |
| | Greece median | | 5.4 | 0.1 |
| | All median | | 6.3 | 0.6 |

Източник на данните за чуждите банки: Bloomberg; за българските банки: БФБ, консолидирани финансови отчети на банките; Пазарни цени към 21 април 2020 г.

- При този комплексен анализ е взета предвид и балансовата стойност на акция (8.87 лв.), която съществено надхвърля пазарната цена на акциите на Банката. При съпоставка на пазарния сегмент, в който оперира Банката и текущите пазарни условия в страната, се установява, че балансовата стойност на акция, в конкретния случай, не е адекватен измерител на пазарната стойност или на справедливата стойност на акция на Банката и

използването и като референтна стойност не би било в най-добър интерес на съществуващите инвеститори, тъй като подобна емисионна стойност би застрашила, до голяма степен, успешното приключване на публично предлагане, предмет на настоящия Проспект и оттам – реализирането на плановете на Банката. На следващо място, е взето предвид обстоятелството, че при предстоящото публично предлагане, всеки съществуващ акционер ще получи права за записване на част от новоиздаваните акции, пропорционални на участието му в капитала на Банката преди предлагането. В случай че инвеститор не желае да запази процентното си участие в капитала на Банката, то същият ще има право да продаде получените права на явен аукцион. Ако оценката на инвеститорите за стойността на акциите е по-висока от емисионната цена, то настоящите акционери ще имат право да получат разликата под формата на цена на продаваните права, с което ще бъдат гарантирани техните интереси в предстоящото предлагане.

Вследствие на тези изводи и при използване на средната стойност от двата метода, аналитично бе достигната средноаритметична стойност от 5.93 лв. на акция.

| Метод | Пазарна цена | Сделки |
|---|--------------|--------|
| Цена/балансова стойност | 0.24 | 1.10 |
| Цена в лева на акция | 2.10 | 9.76 |
| Аналитично определена стойност на 1 акция в лв. (Средноаритметична между методите) | 5.93 | |

Източник: БФБ (21.04.2020 г.), Консолидирани финансови отчети, изчисления

Емисионната стойност на акция от настоящото предлагане – 5 лв. – е достигната като към аналитично определената стойност на акция от 5.93 лв. е приложена отстъпка от 15% с цел привличане на по-широк интерес към емисията.

Разходи, които се поемат от инвеститора, който записва и заплаща акции

Инвеститорите поемат за своя сметка разходите за такси и комисиони на инвестиционните посредници, разплащателните институции, „Българска фондова борса“ АД, „Централен депозитар“ АД, свързани със закупуването на правата и записването на акциите на дружеството.

Критерии, използвани при определяне на цената, на която се предлагат акциите

Емисионната стойност на всяка една нова акция на дружеството е 5 лева. Емисионната стойност е определена от УС на дружеството, съгласно чл. 176 ТЗ, като по-голяма от номиналната, съобразно интересите на настоящите акционери и постигането на максимален ефект от увеличението за самия Емитент.

Оповестяване на цена

Емисионната стойност на една акция е приета с решение на УС на Банката, протоколът за което е предоставен на КФН. Официален източник за оповестяване на цената е настоящият документ, а освен това тя ще бъде посочена и в съобщението по чл. 92а от ЗППЦК, което ще се оповести в медия, както и на страниците на дружеството и инвестиционния посредник.

Права на настоящи акционери

Държателите на акционерния капитал, придобили акции най-късно 7 дни след датата на оповестяване на съобщението за публичното предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК, имат права преди другите инвеститори при записването и закупуването на новите акции от настоящата емисия. Правото на тези акционери да придобият акции, които съответстват на техния дял в капитала преди увеличението, съгласно изискването на чл. 112, ал. 1 от ЗППЦК, не може да бъде ограничено (чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от ТЗ не се прилагат).

Към датата на настоящия проспект членовете на УС и НС притежават акции на Банката, посочени по-горе в секция *Ръководство и корпоративно управление - Информация за акционерното участие и всякакви опции за подобни акции в дружеството на всеки от членовете на УС и НС към датата на Проспекта.*

Не са предвидени права на членовете на УС и НС, които да им позволяват да придобиват акции по предварително фиксирана цена.

Няма значително несъответствие между цената на публичното предлагане и ефективните касови разходи за членовете на УС и НС или свързани лица, за ценните книжа, придобити от тях в сделки през последната година, или които те имат право да придобият, като не следва включване на сравнение с публичното участие в предложеното публично предлагане и паричните участия на подобни лица.

Няма издаване на акции на членовете на УС и НС или свързани с тях лица през последните 5 години или опции, с които те имат правото да придобият акции в бъдеще. Членовете на УС и НС нямат право да придобиват ценни книжа от предстоящата емисия при различни от обявената емисионна стойност на акция условия на публичното предлагане.

Банката може да издава допълнителни обикновени акции при последващи увеличения на капитала. Съгласно българското законодателство Банката е длъжно да предложи тези обикновени акции на настоящите акционери съгласно правото им да придобият част от новите акции, съответстващи на дела им в капитала преди увеличението. Независимо от това, настоящите акционери могат да изберат да не участват в бъдещо емитиране на обикновени акции.

Приемане за търговия на регулиран пазар

Посочване на регулирания пазар, на който емитентът възнамерява да подаде заявление за приемане на емисията за търговия

Предлаганите ценни книжа ще бъдат предложени за допускане на регулиран пазар единствено на територията на Република България след одобрението на настоящия Проспект от КФН и съответното решение на управителния орган на Борсата.

Като част от процедурата по увеличение на капитала, емисията от 110 000 000 права ще бъде регистрирана за търговия на Пазар на права на БФБ в сроковете описани по-горе в проспекта.

Съгласно изискването на чл. 110, ал. 9 от ЗППЦК, Емитентът е длъжен в срок от 2 работни дни от вписване на увеличението на капитала, в резултат от издаване на настоящата емисия акции, в Търговския регистър, да поиска вписване на новата емисия акции в Регистъра по чл. 30, ал. 1, т. 3 от ЗКФН, след което да поиска допускането ѝ за търговия на Регулиран пазар.

Очаква се търговията с нови акции да започне на или около 14.08.2020 г.

Сделките с акции, издадени от публично дружество, регистрирано в България, са детайлно уредени в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Закона за пазарите на финансови инструменти и наредбите по прилагането им, в Правилника на БФБ и Правилника на Централния Депозитар, както и приложимото европейско законодателство.

Регулирани пазари, на които има допуснати ценни книжа от същия клас

Регулираният пазар, на който има допусната емисия акции от същия клас, както предлаганите акции от увеличението на капитала на Дружеството, е „Българска Фондова Борса ” АД, Сегмент акции Premium. На този пазар са допуснати за търговия 110 000 000 броя акции от същия клас, представляващи вписания в Търговския регистър капитал на Емитента.

Информация за друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която се организира едновременно с издаването на акциите, за които ще се иска приемане на регулиран пазар

На 20.12.2019 г. Fibank емитира, след частно предлагане, дългово-капиталов (хибриден) инструмент с обща номинална и емисионна стойност 30 млн. евро, която Банката възнамерява да включи в допълнителния капитал от първи ред съгласно чл.33г от Наредба №2 на БНБ за лицензиите, одобренията и разрешенията, издавани от БНБ, след разрешение от страна на БНБ за това. Емисията е издадена без краен падеж (безсрочна) с 8% купон, фиксиран на годишна база и емисионна цена 100% от номинала. Дългово-капиталовите (хибридни) инструменти са безсрочни, дълбоко подчинени, необезпечени, неконвертируеми. Предвижда се за емисията да се поиска приемане за търговия на Люксембургската фондова борса.

Няма друга публична или частна подписка за ценни книжа от същия или от друг клас, която да се организира едновременно с издаването на акциите, които се предлагат с настоящия проспект и за които ще се иска приемане на „Българска фондова борса“ АД.

Инвестиционни посредници, които поемат задължения да осигуряват ликвидност чрез котировки "купува" и "продава"

Банката не е ангажирала инвестиционни посредници, които да поемат задължение да осигуряват ликвидност на емисията чрез котировки „купува“ и „продава“.

Стабилизация

Емитентът не е дал опция за превишаване размера на настоящето публично предлагане и не се предвиждат действия за ценово стабилизиране с настоящото публично предлагане.

Притежатели на ценни книжа - продавачи при публичното предлагане

Емисията, предмет на настоящото първично публично предлагане е за увеличение на капитала на Банката и следователно няма притежатели на ценни книжа, които да се явяват продавачи при публичното предлагане.

Към датата на настоящия проспект дружеството не разполага с информация дали настоящи акционери ще предложат ценни книжа (права) в срока, предвиден за търговия на права.

Към датата на настоящия проспект, дружеството няма информация относно наличието на „lock-up period“ или споразумения за замразяване на капитала.

Разходи по публичното предлагане

Информация за комисионите, договорени с инвестиционния посредник, който ще предлага емисията акции

За подготовката и обслужването на увеличението на капитала на Банката, инвестиционният посредник ще получи фиксирано възнаграждение в размер на 275 000 лева.

В случай, че Предлагането е успешно, инвестиционният посредник ще получи и възнаграждение за успех, както следва: а) при максимално записване от инвеститори, привлечени от посредника – 4 000 000 лв. б) при минимално записване от инвеститори, привлечени от посредника – 400 000 лв.

В следващата таблица са посочени основните разходи, пряко свързани с публичното предлагане на ценни книжа, като техният размер е променлив и зависи от размера на възнаграждението за успех на Мениджъра на предлагането.

Всички посочени по-долу разходи са за сметка на Банката. Посочени са тези разходи, които се очаква да възникнат във връзка с увеличението на капитала при достигане на съответно минималния праг за успех и максималния набран капитал.

Разходи по публичното предлагане

| <i>в лева</i> | Минимално записване | Максимално записване |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
| Такса за регистрация на емисията права в „Централен депозитар” АД (прогнозна стойност) | 2 900 | 2 900 |
| Такса за присвояване на ISIN код на емисията права | 72 | 72 |
| Такса за регистрацията на емисията акции в „Централен депозитар” АД (прогнозна стойност) | 2 900 | 2 900 |
| Публикуване на съобщение за публично предлагане (прогнозна стойност) | 100 | 100 |
| Възнаграждение на инвестиционен посредник* | 675 000 | 4 275 000 |
| Вписване на увеличението на капитала в Търговския регистър | 15 | 15 |
| Регистриране на нов устав в Търговския регистър | 20 | 20 |
| Допускане до търговия на БФБ | 600 | 600 |
| Общо разходи | 681 607 | 4 281 607 |

*Максимален размер

Очакваните нетни постъпления от предлагането, при условие, че бъде записан целия размер на предлаганата емисия акции, след приспадане на максималния размер на разходите по неговото извършване, са 195 718 393 лева, а при условие, че емисията се запише в минималния размер, гарантиращ успех, Банката очаква нетни постъпления от 19 318 393 лева.

Разводняване

Размерът и процентите на непосредственото разводняване, получено в резултат на предлагането.

Непосредственото разводняване представлява намаляване на балансовата стойност на акция в резултат на предлагането. Разводняването се изчислява като разлика между емисионната цена и проформа балансовата стойност на акция веднага след предлагането.

“**Балансова стойност на акция**” съгласно §1, т. 20 ДР на ЗППЦК се определя въз основа на баланса на Емитента като собствен капитал на Емитента, разделен на броя издадени акции. Към 31.12.2019 г. стойността на Собствения капитал по консолидирания баланс на Емитента е 975 944 хил. лева. Следователно балансовата стойност на акция на консолидирана основа е 8.87 лв. Към 31.12.2019 г. стойността на Собствения капитал по индивидуалния баланс на Емитента е 943 065 хил. лева, следователно балансовата стойност на акция е 8.57 лв.

Емисионната стойност на акциите от увеличението на капитала е определена с решение на УС от 22.04.2020г., с което е определена емисионна стойност от 5 лева за акция.

Разводняване на капитала (на стойността на акция) в резултат на предлагането на консолидирана база

| | 31.12.2019 г. | Минимално записване | Максимално записване |
|---|---------------|------------------------|-------------------------|
| Общо активи (хил. лв.) | 10 660 175 | 10 679 493 | 10 855 893 |
| Общо пасиви (хил. лв.) | 9 681 258 | 9 681 258 | 9 681 258 |
| Собствен капитал (хил. лв.) | 975 944 | 995 262 | 1 171 662 |
| Малцинствено участие | 2 973 | 2 973 | 2 973 |
| Брой акции в обръщение | 110 000 000 | 114 000 000 | 150 000 000 |
| Балансова стойност на една акция в лв. | 8.87 | 8.73 | 7.81 |
| Емисионна стойност на една акция в лв. | | 5.00 | 5.00 |
| Разводняване в % | | -1.60% | -11.96% |

Източник: Одитиран консолидиран финансов отчет към 31 декември 2019 г.; Изчисления на ПФБК

Разводняване на капитала (на стойността на акция) в резултат на предлагането на индивидуална база

| | 31.12.2019 г. | Минимално записване | Максимално записване |
|---|---------------|------------------------|-------------------------|
| Общо активи (хил. лв.) | 10 200 031 | 10 219 349 | 10 395 749 |
| Общо пасиви (хил. лв.) | 9 256 966 | 9 256 966 | 9 256 966 |
| Собствен капитал (хил. лв.) | 943 065 | 962 383 | 1 138 783 |
| Брой акции в обръщение | 110 000 000 | 114 000 000 | 150 000 000 |
| Балансова стойност на една акция в лв. | 8.57 | 8.44 | 7.59 |
| Емисионна стойност на една акция в лв. | | 5.00 | 5.00 |
| Разводняване в % | | -1.53% | -11.45% |

Източник: Одитиран индивидуален финансов отчет към 31 декември 2019 г.; Изчисления на ПФБК

Процентът на разводняване на капитала за акционерите (притежаващи това качество към датата на вписване на това увеличение на капитала в търговския регистър), ако не участват в увеличението се изчислява между 1.6% и 11.96%, съответно при минимален и максимален размер на увеличението на база одитирани консолидирани данни към 31.12.2019 г. При изчисляване на база последните публикувани индивидуални отчети – одитираните отчети към 31.12.2019 г., разводняването на капитала за акционерите (притежаващи това качество към датата на вписване на това увеличение на капитала в Търговския регистър), ако не участват в увеличението се изчислява между 1.53% и 11.45%. Емитирането на търгувани права и възможността за последващата им продажба ограничават значително негативния ефект на разводняването.

Размерът и процентите на непосредственото разводняване, ако съществуващи държатели на акционерен капитал не участват в подписката за новото предлагане.

При увеличаване на общия брой акции, на които е разпределен капитала на едно дружество, се намалява пропорционално процентното право на глас на всяка една акция в общото събрание на дружеството, делът при разпределение на дивиденди и ликвидационните дялове, могат да

бъдат увредени и някои от допълнителните права на акционерите. Този ефект също се нарича „разводняване”.

Тъй като емисията се осъществява посредством издаването на права, настоящите собственици на акции в Банката могат да запазят досегашните си дялове в нея. В случай че акционерите, които са получили права за записване на новите акции, впоследствие се откажат да участват в подиската (тоест не упражнят правата си за записване на нови акции), техните процентни участия в капитала на компанията могат да се намалят.

Непосредствено разводняване на процентното участие в капитала на акционерите, ако не участват в подиската за новото предлагане

| | 31.12.2019 г. | Минимално записване | Максимално записване |
|---|---------------|---------------------|----------------------|
| Брой акции в обръщение | 110 000 000 | 4 000 000 | 40 000 000 |
| Дял от акционерния капитал на 1 акция | 0.000000909 | 0.0000000088 | 0.0000000067 |
| Непосредствено разводняване на процентното участие в % | | -3.51% | -26.67% |

Източник: Изчисления на ПФБК

В случай че не упражнят полагащите им се права, настоящите акционери ще разводнят процентното си участие с между 3.51% и 26.67%, съответно при минимално и максимално увеличение на капитала. Механизмът, който равностойното третиране на акционерите предоставя за компенсиране на това разводняване, отново се съдържа във възможността неупражнените права да бъдат продадени и неучастващите акционери да реализират постъпления от тяхната продажба.

Инвеститорите следва да имат предвид, че съгласно Устава на Банката не са предвидени ограничения относно максималния размер на бъдещи емисии от акции. Поради тази причина размерът на участието на акционерите (притежаващи това качество към датата на вписване на това увеличение на капитала в Търговския регистър) може да бъде намален в резултат на бъдещо увеличение на капитала при условие, че не запишат полагащите им се акции. В случай че вследствие на бъдещо увеличение на капитала, броят на издадените акции на Банката се увеличава с по-бързи темпове от размера на нетните активи на същото, възможно е да се стигне до намаляване на стойността на нетните активи на акция на Банката. С изключение на настоящата процедура по увеличение на капитала, към момента на изготвяне на настоящия документ дружеството не предвижда:

- емитиране на облигации, конвертируеми в акции;
- емитиране на привилегировани акции, конвертируеми в обикновени акции;
- издаване на опции.

15. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Обща информация

Общата информация, изложена в тази част относно определени данъци, които се дължат в Република България, е приложима по отношение на притежателите на Акции, в това число местни и чуждестранни лица.

Местни юридически лица са юридическите лица и неперсонифицираните дружества, регистрирани в България, както и европейските акционерни дружества (Societas Europaea), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 2157/2001 г. и европейските кооперации (European Cooperative Society), учредени съгласно Регламент (ЕО) № 1435/2003 г., чието седалище е в България и които са вписани в български регистър.

Местни физически лица са физическите лица, без оглед на гражданството, с постоянен адрес в България или които пребивават в България повече от 183 дни през всеки 12-месечен период. Местни са също лицата, чийто център на жизнен интерес (който се определя от семейството, собствеността, мястото на осъществяване на трудова, професионална или стопанска дейност или мястото, от което лицето управлява собствеността си) се намира в България, както и лица, изпратени в чужбина от българската държава, нейни органи и/или организации, български предприятия и членовете на техните семейства.

Местните юридически и физически лица са наричани общо „**Български притежатели**”.

Чуждестранни лица (юридически и физически) са лицата, които не отговарят на горните дефиниции. Те общо са наричани „**Небългарски притежатели**”.

Настоящото изложение не е изчерпателно и има за цел единствено да послужи като общи насоки, поради което не следва да се счита за правен или данъчен съвет към който и да е притежател на акции. Съответно Дружеството настоятелно препоръчва на потенциалните инвеститори да се консултират с данъчни консултанти за цялостните данъчни последици, включително последиците по българското законодателство и третирането от страна на българските власти на придобиването, собствеността и разпореждането с акции.

Посочената по-долу информация е съобразена с действащата нормативна уредба към датата на издаване на този Проспект и дружеството не носи отговорност за последващи промени в законодателството и нормативната уредба на данъчното облагане на доходите от акции.

Дивиденди

С окончателен данък се облагат облагаемите доходи от:

1. дивиденди в полза на едноличен търговец;
2. дивиденди и ликвидационни дялове в полза на:
 - а) местно или чуждестранно физическо лице от източник в България;
 - б) местно физическо лице от източник в чужбина;
 - в) чуждестранни юридически лица, с изключение на случаите, когато дивидентите се реализират от чуждестранно юридическо лице чрез място на стопанска дейност в страната;
 - г) местни юридически лица, които не са търговци, включително на общини.

Изключения от правилото за облагане има в случаи, при които дивидентите и ликвидационните дялове са разпределени в полза на:

1. местно юридическо лице, което участва в капитала на дружество като представител на държавата;
2. договорен фонд;
3. чуждестранно юридическо лице, което е местно лице за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, с изключение на случаите на скрито разпределение на печалба.

Доходите от дивиденди, разпределяни от дружеството се облагат с данък при източника в размер на пет процента (5%) върху брутния размер на дивидентите (чл. 38, ал. 1 във вр. чл. 46, ал. 3 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица и чл. 194, ал. 1 във вр. чл. 200, ал. 1 от Закона за корпоративното подоходно облагане).

Не се признават за данъчни цели приходи в резултат на разпределение на дивиденди от местни юридически лица и от чуждестранни лица, които са местни лица за данъчни цели на държава - членка на Европейския съюз, или на друга държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Данъчното третиране на дивиденди, изплатени от дружеството в полза на чуждестранни юридически лица, които за данъчни цели са местни лица на държава-членка на Европейския съюз или на държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, следва да бъде уредено в законодателството на съответната държава-членка на Европейския съюз или страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство. Дружеството поема отговорност за удържане на данъци при източника в случаите, когато е налице нормативно изискване за това в приложимите данъчни закони.

Капиталови печалби

Съгласно разпоредбите на Закона за данъците върху доходите на физическите лица, не се облагат получените от български физически лица или от чуждестранни физически лица, установени за данъчни цели в държава-членка на Европейския съюз или в друга държава, принадлежаща към Европейското икономическо пространство доходи от сделки с дялове и акции на колективни инвестиционни схеми и на национални инвестиционни фондове, акции, права и държавни ценни книжа, извършени на регулирани пазари по смисъла на чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (т.е. многостранна система, организирана и/или управлявана от пазарен оператор, която среща или съдейства за срещането на интересите за покупка и продажба на финансови инструменти на множество трети страни чрез системата и в съответствие с нейните недискреционни правила по начин, резултатът от който е сключването на договор във връзка с финансовите инструменти, допуснати до търговия съгласно нейните правила и/или системи, лицензирана и функционираща редовно в съответствие с изискванията на Закона за пазарите на финансови инструменти и актовете по прилагането му. И всяка многостранна система, която е лицензирана и функционира в съответствие с изискванията на Директива 2014/65/ЕС), права са ценните книжа, даващи право за записване на определен брой акции във връзка с взето решение за увеличаване на капитала; доходи от сделки, сключени по реда на обратно изкупуване от колективни инвестиционни схеми и национални инвестиционни фондове, допуснати до публично предлагане в страната или в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство, както и доходи от сделки, сключени при условията и по реда на търгово предлагане по смисъла на Закона за публичното предлагане на ценни книжа, или аналогични по вид сделки в друга държава - членка на Европейския съюз, или в държава - страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство („Разпореждане с финансови инструменти“) (чл. 13, ал. 1, т. 3 във вр. §1, т. 11 от Допълнителните разпоредби и чл. 37, ал. 7 от Закона за данъците върху доходите на физически лица).

Не се облага с данък при източника капиталовата печалба от разпореждане с финансови инструменти, реализирана при условията на вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане (196 на Закона за корпоративното подоходно облагане).

Доходите от сделки с акции на дружеството (реализираната капиталова печалба), както и изобщо с финансови активи, получени от чуждестранни физически лица от трети държави, извън горепосочените, се облагат с окончателен данък в размер на десет процента (10%) върху облагаемия доход (чл. 37, ал. 1, т.12 и чл. 46, ал. 1 от Закона за данъците върху доходите на физическите лица).

С реализираната капиталова печалба от разпореждане с финансови инструменти се намалява счетоводният финансов резултат (чл. 44, ал. 1 във вр. §1, т. 21 от Допълнителните разпоредби на Закона за корпоративното подоходно облагане). Следва да се има предвид обаче, че загубата от разпореждане с финансови инструменти не се признава за разход за целите на данъчното облагане и финансовият резултат се увеличава с нея (чл. 44, ал. 2 от Закона за корпоративното подоходно облагане).

Данъчните облекчения по отношение на печалбата от сделки с акции не се прилагат по отношение на сделки, които не са разпореждане с финансови инструменти (например покупки-продажби на акции, сключени извън регулиран пазар, извън случая на търгово предлагане). Капиталовите печалби при такива сделки, реализирани в България от чуждестранни притежатели на акциите, подлежат на българските правила за данъчно облагане. Освен ако не се прилага спогодба за избягване на двойното данъчно облагане, тези доходи се облагат с данък при източника в размер на десет процента (10%) върху положителната разлика между продажната цена и тяхната документално доказана цена на придобиване. Капиталовата печалба при такива сделки, реализирана от български притежатели на акции, подлежи на данъчно облагане в съответствие с общите правила на Закона за корпоративно подоходно облагане и Закона за данъците върху доходите на физическите лица.

Данъци при прехвърляне

При прехвърлянето на акции не се дължат държавни такси

Процедурата по прилагане на данъчните облекчения за чуждестранни лица, предвидени във влезли в сила СИДДО, е уредена в глава шестнадесета, раздел III от Данъчно-осигурителния процесуален кодекс (ДОПК). Когато общият размер на реализираните доходи надвишава 500 000 лв., чуждестранното лице следва да удостовери пред българските органи по приходите наличието на основания за прилагане на СИДДО. Чуждестранният притежател на акции има право да ползва съответното данъчно облекчение, като за целта подаде искане по образец, придружено с доказателства, удостоверяващи: а) че е местно лице за държавата, с която България е сключила съответната СИДДО (чрез подаване на удостоверение, издадено от данъчните органи на съответната държава, или по друг начин, в съответствие с обичайната практика на чуждестранната данъчна администрация); б) че е притежател на дивидента от Акциите (чрез подаване на декларация); в) че не притежава място на стопанска дейност или определена база на територията на Република България, с които приходите от дивиденди са действително свързани (чрез подаване на декларация); и г) че са изпълнени всички приложими изисквания на съответната СИДДО (чрез представяне на официален документ или друго писмено доказателство). Освен това, на българските органи по приходите следва да бъде представена допълнителна документация, удостоверяваща вида, размера и основанията за получаване на дивидентите, като например решението на Общото събрание на акционерите на Дружеството за разпределянето на дивиденди и документ, удостоверяващ броя притежавани акции (напр. депозитарна разписка). Искането за прилагане на СИДДО, придружено от необходимите документи, трябва да бъде подадено до българските органи по приходите за всеки небългарски притежател незабавно след приемане на решението от Общото събрание на акционерите на дружеството, одобряващо разпределянето на дивиденди. Ако българските органи по приходите откажат освобождаване от облагане, дружеството е задължено да удържи пълния размер от 5% на дължимия данък за изплатените дивиденди. Акционерът, чието искане за освобождаване от данъчно облагане е отказано, може да обжалва решението. В случай че общият размер на дивидентите или някакъв друг доход, платени от емитента, не надхвърля 500 000 лева за една година, чуждестранният притежател не е длъжен да подава искане за прилагане на СИДДО до българските органи по приходите. Той трябва обаче да удостовери пред дружеството наличието на горепосочените обстоятелства и да представи горепосочените документи, удостоверяващи основанията за прилагане на СИДДО от страна на дружеството.

16. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ДРУЖЕСТВОТО

Основна информация

| | |
|---------------------------------|---|
| Наименование и правна форма: | „Първа инвестиционна банка“ АД |
| Седалище и адрес на управление: | Р. България, гр. София, бул. “Драган Цанков” № 37 |
| Телефон: | тел.: (02) 817 11 00 |
| Уебсайт: | www.fibank.bg |
| E-mail: | fib@fibank.bg |
| ЕИК: | 831094393 |
| LEI | 549300UY81ESCZJ0GR95 |

Учредителното събрание на акционерите на Банката е проведено на 8 юни 1993 г. След издаването на лиценз от БНБ, Банката е регистрирана в Софийски градски съд на основание съдебно решение от 8 октомври 1993 г. по фирмено дело № 18045/1993, партиден № 11941, том 163, страница 106 като акционерно дружество съгласно Търговския закон от 1991 г. Съществуването на Банката не е ограничено със срок.

След потвърждаване на проспект с Решение № 586-Е от 25 април 2007 г. на Комисията за финансов надзор, е проведено успешно публично предлагане на акции на дружеството, новоиздадени и съществуващи. Със съдебно решение № 44 от 04.06.2007г. е вписано увеличението на капитала в търговския регистър, с което дружеството придобива публичен статут. Дружеството е пререгистрирано към Търговския регистър на Агенцията по вписванията на 28.02.2008 г.

Дружеството е учредено в Република България, то е банка, публично дружество и функционира в съответствие с българското законодателство, съгласно Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, Търговския закон, съответните подзаконови нормативни актове, и съгласно разпоредбите на Устава и други вътрешни актове, както и в съответствие с приложимото европейско законодателство.

Информацията на уебсайта на Банката не е част от проспекта, освен чрез включване на информация чрез препратка.

Документи, достъпни за преглед

Настоящият проспект ще бъде предоставен на разположение за срока на валидност на Проспекта на интернет страницата на „Първа инвестиционна банка“ АД (www.fibank.bg) и на интернет страницата на инвестиционния посредник (www.ffbh.bg). Уставът на Банката и финансовите ѝ отчети са публикувани на страницата на Комисията за финансов надзор (www.fsc.bg); отчетите са публикувани и на интернет-страницата на Банката (www.fibank.bg). Финансовите ѝ отчети и подлежащата на разкриване по закон информация са достъпни и в информационната система X3News (медията, чрез която Банката разкрива информация на обществеността).

Независими регистрирани одитори

След изменението на Закона за кредитните институции през 2016 г., с което се регламентира изискването финансовите отчети на банките да бъдат одитирани съвместно от две одиторски

компании, годишните финансови отчети на Банката за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. се одитират от БДО България“ ООД и „Мазарс“ ООД.

„БДО България“ ООД е регистрирано одиторско дружество съгласно българския Закон за независимия финансов одит със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. "България" № 51 б, ет.4.

„Мазарс“ ООД е регистрирано одиторско дружество съгласно българския Закон за независимия финансов одит със седалище и адрес на управление: бул. "Цар Освободител" № 2, BNP Paribas, ет. 4.

След направения одит на Годишните финансови отчети на Дружеството за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. регистрираните одитори са изразили некавалифицирано одиторско мнение по тях.

„БДО България“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (рег. №016) с управители Стоянка Апостолова, Недялко Апостолов и Цветана Стефанина , като Стоянка Апостолова (рег. № 0046) и Цветана Стефанина (рег. № 0715) също са регистрирани одитори, членове на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България. За одита на Годишните финансови отчети на Банката за 2016 г., 2017 г. и 2018 г. от името на „БДО България“ ООД отговаря регистрираният одитор Стоянка Апостолова.

„Мазарс“ ООД е член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (рег. №169) с управител Илиас Зафеиropулос и прокурисr Атанасиос Петропулос. За одита на Годишните финансови отчети на Банката за 2017 г. и 2018 г. от името на „Мазарс“ ООД отговаря регистрираният одитор Милена Младенова – Николова, член на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България (рег. №0641).

По отношение на историческата финансова информация за 2017 г., 2018 г. и 2019 г., регистрираните одитори декларират, че доколкото им е известно, съдържащата се в проспекта за публично предлагане на акции на "Първа инвестиционна банка" АД историческа финансова информация, извлечена от одитираните от тях консолидирани финансови отчети на " Първа инвестиционна банка " АД за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. е вярна и съответства във всички съществени аспекти на тази, съдържаща се в одитираните консолидирани финансови отчети на "Първа инвестиционна банка " АД за 2017 г., 2018 г. и 2019 г.

Инвеститорите следва да имат предвид, че Fibank публикува междинни финансови отчети. Всяка финансова информация отнасяща се до финансови резултати на Банката за междинни периоди, не са проверени от независимите регистрирани одитори на Банката и не е издаван доклад относно такава проверка.

Изготвяне на Финансовите Отчети

За изготвянето на Финансовите Отчети за 2017 г., 2018 г. и 2019 г. отговаря съставителят Янко Ангелов Караколев.

Лица, участващи в Предлагането

В Предлагането участват следните лица:

Инвестиционен посредник

Инвестиционен посредник по предлагането е „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, със седалище и адрес на управление в София, ул. „Енос“ №2. Отношенията между инвестиционния посредник и Банката, уредени с договор за обслужване и подготовка на увеличение на капитала, зависят от постъпленията от продажбата на предлаганите акции. Виж „Условия на Предлагането - Разходи по публичното предлагане“.

Няма интереси (включително конфликт на интереси) на организации или физически лица, които да са от съществено значение за предлагането.

Информация от експерти и трети лица

В Проспекта не е използвана информация, произтичаща от експертни мнения или доклади.

В Проспекта е включена информация от следните източници (трети лица):

- Публичното дружество, емитент на предлаганите акции – „Първа инвестиционна банка“ АД
- БНБ – статистика от сайта на БНБ (www.bnb.bg);
- НСИ – статистика от сайта на НСИ (www.nsi.bg);
- Министерство на финансите – статистика от сайта на Министерство на финансите (www.minfin.bg);
- КФН – информация и нормативни документи от сайта на КФН (www.fsc.bg);
- БФБ – информация от сайта на “Българска фондова борса” АД (www.bse-sofia.bg);

Представената в Проспекта информация от тези източници е точно възпроизведена и дотолкова, доколкото отговорните лица са осведомени и могат да проверят информацията, публикувана от тези трети лица, не са пропуснати никакви факти, които биха направили възпроизведената информация неточна или подвеждаща.

17. СЪКРАЩЕНИЯ И ДЕФИНИЦИИ

Дефинициите по-долу се използват навсякъде в този Проспект, освен ако контекстът не предполага друго.

| | |
|---|---|
| BGN | Български лев – законната валута в България |
| COVID-19, коронавирус | Инфекциозна болест, която се причинява от тежкия остър респираторен синдром коронавирус 2 SARS-CoV-2. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация обяви пандемия от коронавирус |
| Fibank | „Първа инвестиционна банка“ АД |
| IFC, International Finance Corporation | Международна Финансова Корпорация |
| АД | Съкращение за акционерно дружество, учредено съгласно законите на България |
| Акции | Акциите на Банката, издадени и регистрирани в Централния Депозитар към датата на този Проспект (обикновени акции с единична номинална стойност 1 лв.), както и Новите Акции от планираното Увеличение на Капитала на Банката. |
| Банката | „Първа инвестиционна банка“ АД |
| БВП | Брутен вътрешен продукт |
| БДС | Брутна добавена стойност |
| БНБ | Българска народна банка |
| БФБ, Българска фондова борса | „Българска фондова борса“ АД |
| Водещ Мениджър, Мениджър | “Първа финансова брокерска къща” ЕООД |
| Годишни Финансови Отчети | Одитирани финансови отчети на Банката за годините, завършващи на 31 декември 2017 г., 2018 г. и 2019 г., включени в Проспекта |
| Група | „Първа инвестиционна банка“ АД и дъщерните дружества, които влизат в обхвата на консолидация към датата на съответния консолидиран финансов отчет. |
| ДДС | Данък Добавена Стойност |
| Директива MIFID 2 | ДИРЕКТИВА 2014/65/ЕС НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС |
| ДМА | Дълготрайни материални активи |
| Дружеството | „Първа инвестиционна банка“ АД |
| Държава-Членка | Държава-членка на Европейския съюз или държава, която е страна по Споразумението за Европейското икономическо пространство |
| ЕАД | Еднолично акционерно дружество, учредено съгласно законите на Република България |
| Евро, EUR | Законната валута в еврозоната |
| ЕК | Европейска комисия |
| Емитента | „Първа инвестиционна банка“ АД |
| ЕООД | Съкращение за еднолично дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на България |
| ЕС | Европейски съюз |

| | |
|---|---|
| ЕЦБ | Европейската централна банка |
| Закон за пазарите на финансови инструменти, ЗПФИ | Българския Закон за пазарите на финансови инструменти (обнародван в Държавен вестник, бр. 15 от 16.02.2018 г., в сила от 16.02.2018 г. с измененията) |
| Закон за публичното предлагане на ценни книжа, ЗППЦК | Българския Закон за публичното предлагане на ценни книжа (Държавен вестник, No 114 от 30 декември 1999 г. с измененията) |
| ИТ | Информационни технологии |
| Кодекс на БФБ | Национален кодекс за корпоративно управление от 2007 г., приет от "Българска фондова борса" АД |
| КФН, Комисия за Финансов Надзор | Комисия за финансов надзор, която е специализиран държавен орган в Република България за регулиране и надзор върху небанковия финансов сектор (капиталов пазар, застраховане, пенсионно осигуряване). |
| МСП | Малки и средни предприятия |
| МСС | Международни счетоводни стандарти, приети от ЕС |
| МСФО | Международни стандарти за финансови отчети, приети от ЕС |
| НГФ | Национален гаранционен фонд |
| НС | Надзорният съвет на Fibank |
| НСИ | Национален статистически институт |
| н.с. | Несъдържателно |
| н.д. | Няма данни |
| Общо събрание | Общо събрание на акционерите на Банката |
| ООД | Дружество с ограничена отговорност, учредено съгласно законите на Република България |
| ПИБ, ПИБ АД | „Първа инвестиционна банка“ АД |
| ПОС, ПОС терминал | Устройство за приемане на директни плащания с дебитни и кредитни карти. |
| Правилата на Централен Депозитар | Правилник за дейността на ЦД АД с отразени промени, одобрени с решение № 1316-ЦД от 19.12.2019г. на КФН |
| Проспект | Настоящият Проспект, изготвен на български език за целите на производството пред КФН и потвърден от КФН. |
| Предлаганите Акции | 40 000 000 нови обикновени акции с номинал 1 лев и емисионна стойност 5 лева всяка, предлагани от „Първа инвестиционна банка“ АД |
| Предлагането | Публично предлагане на 40 000 000 обикновени поименни акции с номинална стойност от 1 лев и емисионна стойност 5 лева на акция, обект на настоящия проспект. |
| Публично Съобщение | Публично съобщение, направено във връзка с Предлагането и Листването на "Българска фондова борса" АД |
| ПФБК | „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, със седалище и адрес на управление в гр. София, ул. „Енос“ № 2, ет.4 и 5 (инвестиционен посредник) |

| | |
|--------------------------------------|--|
| Регламенти за Проспектите | <p>РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2017/1129 НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА от 14 юни 2017 година относно проспекта, който трябва да се публикува при публично предлагане или допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Директива 2003/71/ЕО,</p> <p>ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/980 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на формата, съдържанието, проверката и одобрението на проспекта, който трябва да се публикува при публичното предлагане на ценни книжа или при допускането им до търговия на регулиран пазар, и за отмяна на Регламент (ЕО) № 809/2004 на Комисията</p> <p>ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2019/979 НА КОМИСИЯТА от 14 март 2019 година за допълнение на Регламент (ЕС) 2017/1129 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти относно основната финансова информация, съдържаща се в резюмето на проспекта, публикуването и класифицирането на проспектите, рекламните съобщения за ценни книжа, допълненията към проспектите, както и портала за уведомявания и за отмяна на Делегиран регламент (ЕС) № 382/2014 на Комисията и Делегиран регламент (ЕС) 2016/301 на Комисията</p> |
| Търговски Закон | Българския Търговски закон (Държавен вестник, No 48 от 18 юни 1991 г. с всички изменения) |
| Търговски регистър | Търговски регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел при Агенция по вписванията на Р.България |
| Увеличение на Капитала | Увеличението на капитала на Fibank чрез публично предлагане за записване Нови Акции, гласувано с решение на Управителния съвет на 12.12.2019 г. и одобрено от Надзорния съвет на 19.12.2019 г. и впоследствие изменено с решение на УС от 09.04.2020 г., одобрено от НС на 15.04.2020 г. и решение на УС от 22.04.2020 г., одобрено от НС от 22.04.2020 г. |
| УС | Управителния съвет на Fibank |
| Устав | Уставът на Банката |
| ФнФ | Фонд на фондовете |
| ЦД, Централен Депозитар | „Централен депозитар“ АД |
| Централната банка | БНБ |
| ЦИЕ | Централна и Източна Европа |

18. ИЗЯВЛЕНИЕ ОТНОСНО ПОЕМАНЕТО НА ОТГОВОРНОСТ

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на Емитент на ценните книжа, с подписите си декларират обстоятелствата, посочени в раздел „Отговорност за Проспекта“ на стр. ii по-горе.

Никола Бакалов

Главен Изпълнителен Директор

Светозар Александров Попов

Изпълнителен Директор

Долуподписаните лица, в качеството си на представляващи „Първа финансова брокерска къща“ ЕООД, инвестиционен посредник и мениджър на предлагането, с подписа си декларират обстоятелствата, посочени в раздел „Отговорност за Проспекта“ стр. ii по-горе.

Стоян Николов Николов

Управител

Надежда Михайлова Дафинкичева

Управител



ДРУЖЕСТВОТО

„Първа инвестиционна банка“ АД

**Никола Христов Бакалов – Главен Изпълнителен директор, Член на Управителния съвет
Светозар Александров Попов – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор и
Главен директор Риск**

**Чавдар Георгиев Златев – Член на Управителния съвет, Изпълнителен директор и Главен
директор Корпоративно банкиране**

Надя Василева Кошинска – Член на Управителния съвет

**Адрес: бул. „Драган Цанков“ №37
гр. София
България**

и

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК

„Първа финансова брокерска къща“ ЕООД

**Стоян Николов Николов - Управител
Надежда Михайлова Дафинкичева – Управител**

**Адрес: ул. „Енос“ № 2
1408 София, България**

РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ на „Първа инвестиционна банка“ АД

„БДО България“ ООД

Стоянка Апостолова, Недялко Апостолов и Цветана Стефанина - Управители

**Адрес: бул. "България" № 51 б, ет.4
гр. София, България**

„Мазарс“ ООД

**Илиас Зафеирупулос- управител
Атанасиос Петропулос - прокурис
бул. "Цар Освободител" № 2, BNP Paribas, ет. 4
гр. София, България**

ЛИЦЕ, ОТГОВОРНО ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

**Янко Ангелов Караколев
„Първа инвестиционна банка“ АД
Адрес: бул. „Драган Цанков“ № 37
гр. София, България**