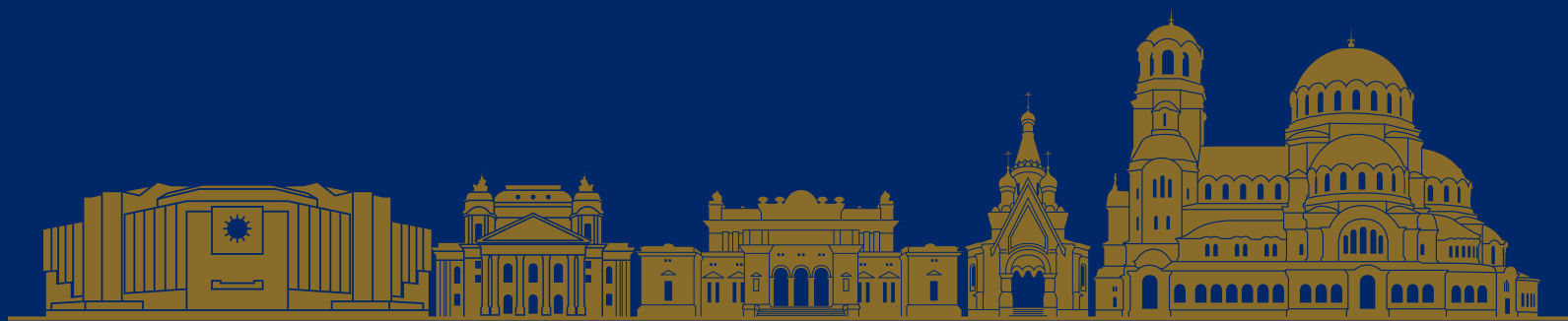


Годишен отчет 2016



Съдържание

Обръщение на Управителния съвет.....	6
Макроикономическо развитие	8
Банкова система.....	13
Мисия.....	18
Потенциал за растеж.....	18
Профил на банката.....	19
Корпоративен статус	19
Съучастие и членство в организации.....	20
Пазарна позиция	20
Пазарен дял	20
Кореспондентски отношения.....	21
Клонова мрежа	21
Дъщерни дружества	22
Награди 2016 г.	22
Първа инвестиционна банка: гати и факти	23
Акценти 2016 г.....	26
Финансов преглед	31
Ключови показатели.....	31
Кредитен рейтинг	32
Финансов резултат	32
Баланс.....	35
Кредитен портфейл.....	37
Кредити	37
Сделки между свързани лица	39
Условни задължения.....	39
Привлечени средства.....	40
Капитал	42
Регулаторен капитал	42
Капиталови изисквания.....	43
Капиталови буфери	44
Ливъридж.....	44
Управление на риска	46
Стратегия за управление на риска.....	46
Карта на рисковете	46
Risk апетит	47
Risk култура.....	47
Рамка за управление на рисковете	48
Линии на защита	48
Структура и вътрешна организация	48
Колективни органи за управление на риска.....	49
План за възстановяване.....	50

Кредитен риск.....	51
Кредитен процес.....	51
Модели за измерване на кредитния риск	52
Техники за редуциране на кредитния риск	53
Проблемни екпозиции и обезценка	53
Пазарен риск	53
Лихвен риск.....	54
Валутен риск.....	55
Ликвиден риск	55
Вътрешен анализ на адекватността на ликвидността	56
Операционен риск	57
Информационна сигурност.....	58
Непрекъсваемост на процесите	58
Рискови екпозиции.....	58
Вътрешен анализ на адекватността на капитала	59
Канали за дистрибуция.....	62
Клонова мрежа	62
Контакт център – *bank (*2265), 0800 11 011	63
Корпоративен блог.....	63
Продажби	63
Дистанционно банкиране	64
Електронно банкиране (Виртуален банков клон)	64
Мобилно приложение (Fibank).....	64
Моята Fibank	65
Информационни технологии	66
Корпоративно управление	67
Рамка за корпоративно управление.....	67
Кодекс за корпоративно управление.....	67
Управленска структура	68
Надзорен съвет.....	68
Състав и компетенции	68
Политика на многообразие и независимост.....	69
Участие в капитала	69
Функции и отговорности.....	69
Оценка на дейността.....	70
Комитети.....	70
Управителен съвет.....	71
Състав и компетенции	71
Участие в капитала	72
Функции и отговорности.....	72
Комитети и съвети към управителния съвет	72
Общо събрание на акционерите	73

Контролна среда и процеси.....	73
Вътрешен одит	73
Външен одитор	74
Защита правата на акционерите	74
Свикване на Общото събрание на акционерите и информираност	74
Основни права и ограничения при прехвърляне	74
Миноритарни акционери и институционални инвеститори	75
Разкриване на информация.....	75
Директор за връзки с инвеститорите	76
Заинтересовани лица	77
Акционерна структура	77
Цена на акциите и пазарна капитализация	78
Човешки капитал	79
Политика за възнагражденията	81
Политика за подбор на висшия ръководен персонал.....	82
Социална отговорност.....	82
Преглед на бизнеса.....	85
Банкиране на сребно.....	85
Депозити	85
Кредити	86
Корпоративно банкиране	87
Депозити	87
Кредити	87
Европрограми.....	90
Платежни услуги	91
Картови разплащания	91
Международни разплащания	92
Злато и нумизматика	93
Частно банкиране	94
Капиталови пазари	94
Преглед на бизнеса на дъщерните дружества	95
First Investment Bank – Albania Sh.a	95
Дайнърс клуб България АД	97
Фи Хелт Застраховане АД.....	99
Консолидирани финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г. придружени с доклад на независимия одитор.....	101
Изпълнение на целите през 2016 г.	172
Важни събития, настъпили след отчетния период	175
Цели за развитие през 2017 г.	176
Друга информация.....	176
Членове на Надзорния съвет.....	176
Членове на Управителния съвет.....	180
Контакти.....	184

Кои сме ние

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

Нашият бизнес

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

История

Първа инвестиционна банка функционира на българския пазар от 23 години. Тя е най-голямата банка с български капитал и трета по големина в България. През годините нейният бизнес профил се развива като универсална кредитна институция при високо качество на предлаганите услуги и обслужване.

Структура на управление

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

Служители

3322 служители към края на 2016 г.

Централно управление

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37.

Бизнес принципи

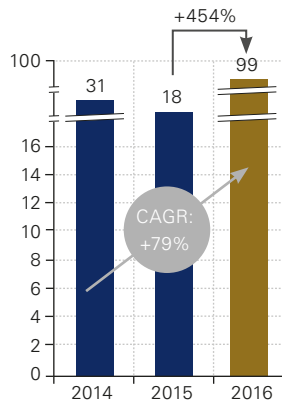
- Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения
- Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем
- Ценим и уважаваме деловите си партньори
- Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения
- Ангажирани сме със социалните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

Конкурентни предимства



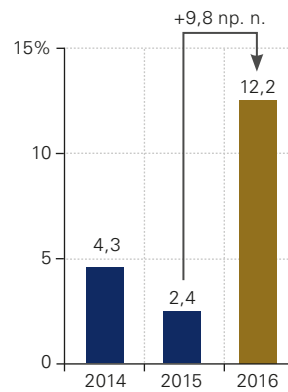
Избрани показатели

Печалба след данъци



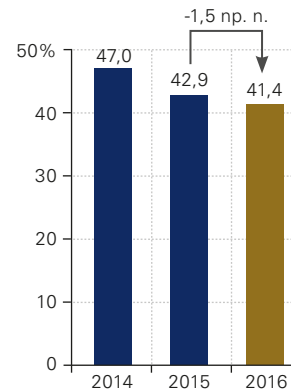
■ Печалба след данъци, млн. лв.

Възвращаемост на капитала (ROE)



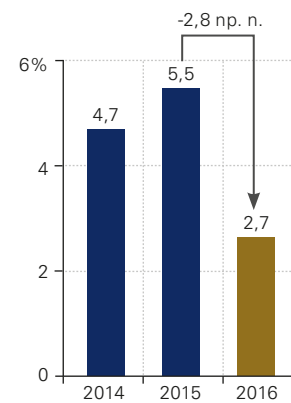
■ ROE, %

Съотношение разходи/приходи



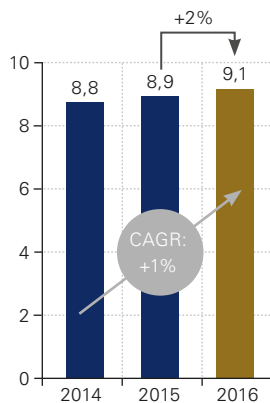
■ Разходи / приходи, %

Цена на риска (Cost of Risk)



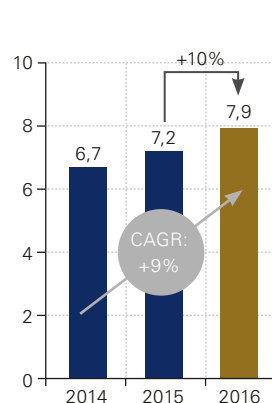
■ Cost of Risk, %

Активи



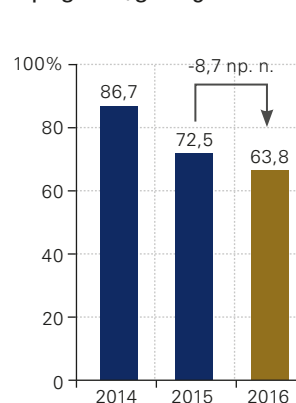
■ Активи млрд. лв.

Депозити



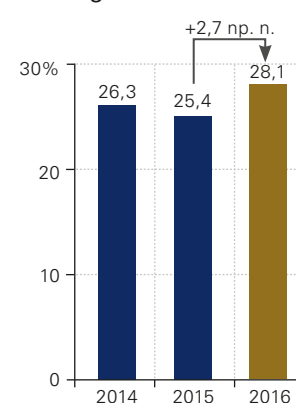
■ Депозити млрд. лв.

Съотношение кредити/депозити



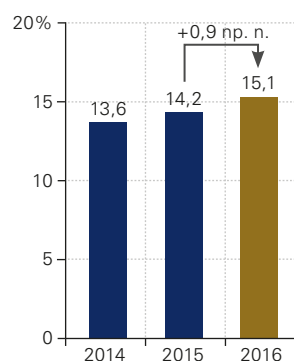
■ Кредити / депозити, %

Съотношение на ликвидни активи



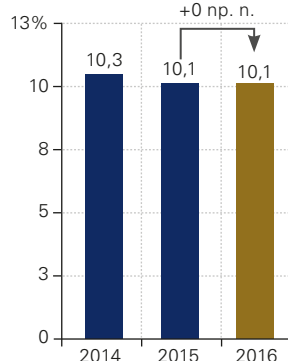
■ Съотношение на ликвидни активи, %

Съотношение на капитала от първи рег



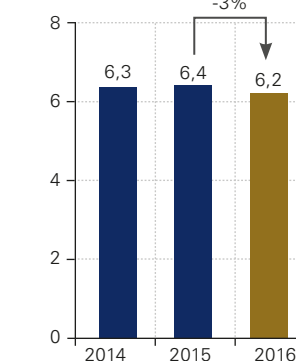
■ Капитал от първи рег, %

Съотношение на ливъридж



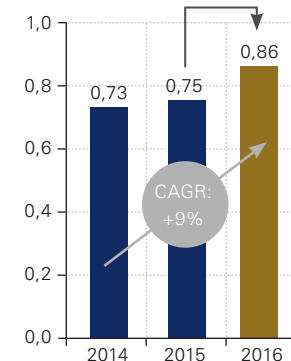
■ Съотношение на ливъридж, %

Рисковопремежени активи (RWA)



■ RWA, млрд. лв.

Балансов капитал на Групата



■ Балансов капитал, млрд. лв.

Обръщение на Управителния съвет

Уважаеми акционери, клиенти и колеги,

През 2016 година насочихме нашите усилия към развитие и усъвършенстване на вътрешнобанковите структури и системи, на моделите за обслужване и продуктово позициониране, създавайки предпоставки за бъдещ солиден растеж.

Първа инвестиционна банка приключи 2016 г. с печалба преди обезценка от 266 млн. лева, запазвайки водеща позиция сред банките в България. Отчетените резултати бележат силен ръст на приходите от банкови операции, които се увеличават с 10,2% и достигат 465 млн. лв. Най-голям дял в нарастването се дължи на нетния лихвен доход, който възлиза на 319 млн. лв. или с 21% повече спрямо година по-рано. Съобразно общата тенденция на спад при лихвените условия в банковата система, ефективният лихвен процент по кредитния портфейл отчита намаление с 62 б.п., за което допринесоха и предлаганите от Банката конкурентни условия по кредитни продукти. За увеличението лихвен доход влияние оказаха и по-ниските разходи за лихви, които Банката успя да намали с 45%.

Независимо че през 2016-та година понижихме лихвите по привлечения ресурс на няколко пъти, депозитната база расте, а с това и броят на лоялните клиенти. Към края на 2016 г. привлеченият ресурс нараства с 9,8%, като този от физически лица се увеличава със 7,3% до 6,6 млрд. лв., а от бизнес клиенти – с 24,6% до 1,3 млрд. лв., като и двата сегмента растат изпреварващо спрямо средните нива за банковата система (за годината ръстът в банковата система при депозитите от небанкови клиенти е 7%).

Увеличеният брой клиенти и привлечен ресурс оказват влияние и върху обема и броя на трансакциите, извършени през Банката. За периода е отчетен ръст от 9% на годишна база при нетния доход от такси и комисиони, който достигна 91 млн. лв.

Добрите резултати отразяват стабилното развитие съобразно пазарните условия и балансирания подход на управление в една динамична среда.

Изпълнени бяха всички ангажименти, поети във връзка с получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, като до края на месец май 2016 г. бе върнат остатък от 450 млн. лв., с което доказахме стабилността на изградения бизнес модел, отговорността и професионализма на целия екип. През годината изплатихме допълнително и безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница от 21 млн. евро, което допринесе за оптимизиране на лихвения разход на Банката.

Първа инвестиционна банка заедно с останалите банки в България премина успешно прегледа на качеството на активите (AQR) и стрес тестовете, проведени от Българската народна банка. Прегледът на качеството на активите отчитаме като изключително полезен и от гледна точка на използваните стандарти и методология в съответствие с прилаганите от Европейската централна банка, голяма част от които вече въведохме в нашите правила и политики наред с изпълнение на отправените препоръки.

Продължихме целенасочените и системни грижи за усъвършенстване на корпоративното управление. С цел поддържане на отворена линия за комуникация с инвеститорите и засилване диалога с миноритарните акционери през 2016 г. предприехме редица инициативи. Създадохме „Клуб на инвеститорите“, организирахме регулярни срещи с миноритарните акционери, с възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал.

Проведените управленски политики намериха резонанс във всички области на банковата дейност. Ликвидната позиция на Банката продължи да бъде висока, с коефициент на ликвидни активи в размер на 28,12%, спрямо 25,37% към края на 2015 г. Съотношението нетни кредити/депозити се понижава до 64%, което отразява консервативния подход и високите критерии за оценка на кредитния риск, прилагани от Банката. Капиталовата позиция остава стабилна, над изискуемите регулаторни нива, като съотношението на капитала от първи

ред нараства до 15,10%, а това на обща капиталова адекватност – до 15,13%. Политиката на поддържане на разумен баланс между риск и възвръщаемост е сред опорните точки за развитие на Банката. Особено внимание отделихме на развитието и надграждането на дейностите по управление на рисковете с цел допълнително повишаване на защитните механизми, както и поддържането на ефективна контролна среда по отношение на бизнес процесите.

Удовлетвореността на клиентите остава във фокуса на нашия бизнес модел. Клиентското ни обслужване се базира на комплексното и личностно отношение към всеки клиент. През 2016-та година създадохме нови продукти и услуги, усъвършенствахме предлаганите. Продължихме политиката на развитие на модерни услуги, изпреварвайки конкурентите на местния пазар. Въведохме платформа за електронни плащания през мобилни устройства, поддържащи NFC технология чрез използване на дигитални банкови карти, създадохме нови функционалности в платформата за електронни услуги „Моята Fibank“, нови възможности и услуги за онлайн банкиране.

Като най-голямата банка с български капитал подкрепихме редица обществено значими проекти и инициативи с цел съхраняване и развитие на българските традиции и образование, повишаване на финансовата култура сред младите хора, както и развитието на спорта в страната, с което отново доказахме, че сме социално отговорна институция.

Приоритетите ни до 2019 г. са насочени към разширяване подкрепата за малкия и среден бизнес, повишаване обема на ползваните банкови продукти от населението и развитие на дигиталното банкиране.

Благодарим на нашите служители за постоянството и съпричастността към поставените цели, на нашите акционери – за подкрепата, на клиентите – за тяхната лоялност и все по-нарастващи изисквания, които ни мотивират да развиваме и прилагаме най-високите стандарти и съвременни технологии на банкиране.

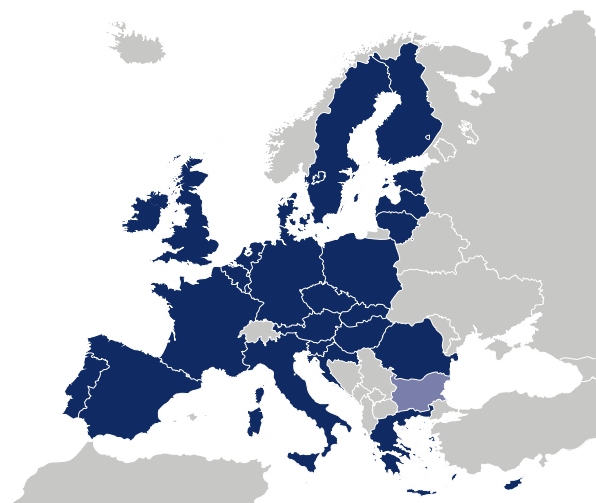
Да, нашите планове за развитие са амбициозни, но постигнатите резултати и изградената инфраструктура ни дават увереност за успех.

Управителен съвет на Първа инвестиционна банка АД

София, април 2017 г.

Макроикономическо развитие

Република България



Показатели

Население	7,15 млн. души
Площ	110 994 кв. км.
Член на Европейския съюз	2007 г.
Член на НАТО	2004 г.
Валутен курс EUR/BGN (фиксиран)	1,95583
Плосък данък	10%
Moody's	Baa2, стабилна
Fitch Ratings	BBB-, стабилна
S&P	BB+, стабилна

През 2016 г. българската икономика продължава бавно да се възстановява в условия на все още нестабилна външна среда, като резултат от плавно нарастване при частното потребление и експортно-ориентираните отрасли, както и отслабване на дефлационните процеси. Действащата система на Паричен съвет и фискална позиция продължават да допринасят за запазване на макроикономическата стабилност в страната.

	2016	2015	2014	2013	2012
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	92 196	88 571	83 634	82 166	82 040
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	3,4	3,6	1,3	0,9	0,0
Потребление, реален ръст (%)	1,8	3,8	2,2	(1,9)	2,0
Инвестиции в капитал, реален ръст (%)	(4,0)	2,7	3,4	0,3	1,8
Нетен износ, реален ръст (%)	2,9	0,3	(2,1)	5,3	(3,5)
Инфлация, в края на периода (%)	0,1	(0,4)	(0,9)	(1,6)	4,2
Средногодишна инфлация (%)	(0,8)	(0,1)	(1,4)	0,9	3,0
Безработица, в края на периода (%)	8,0	10,0	10,7	11,8	11,4
Текуща сметка (% от БВП)	3,9	0,4	0,1	1,3	(0,9)
Търговско салдо (% от БВП)	(3,8)	(5,9)	(6,5)	(7,0)	(9,5)
Резервни активи на БНБ (млн. евро)	23 899	20 285	16 534	14 426	15 553
Преки инвестиции в България (% от БВП)	1,5	3,8	2,7	3,3	3,1
Брутен външен дълг (% от БВП)	73,9	75,3	92,0	87,9	89,9
Държавен и държавногарант. дълг (% от БВП)	29,7	26,3	27,2	18,1	17,9
Консолидирано бюджетно салдо (% от БВП)	1,6	(2,8)	(3,7)	(1,8)	(0,4)
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,86	1,79	1,61	1,42	1,48

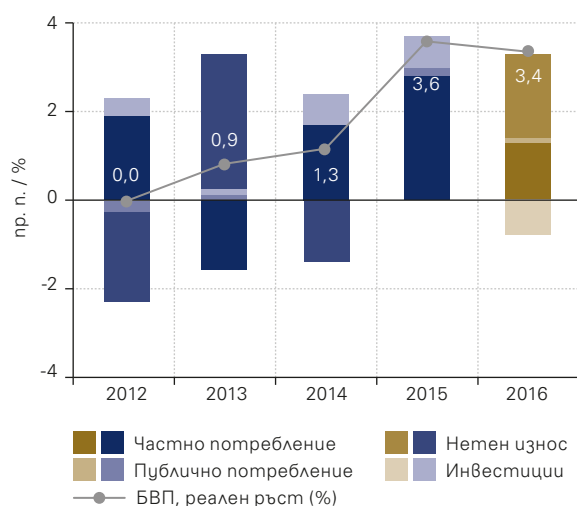
Източник: НСИ, БНБ, МФ, Агенция по заетостта

През 2016 г. икономиката на страната отчита реален темп на растеж от 3,4% общо за годината (2015: 3,6%), като ускоряването през първото полугодие (Q1,16: 3,6%; Q2,16: 3,5%) постепенно се забавя до 3,4% през втората половина на 2016 г. Влияние за това оказва все още несигурната външна среда в международен план, както и рисковете в посока на забавяне на растежа в Еврозоната. Основен двигател за икономиката остава нетният

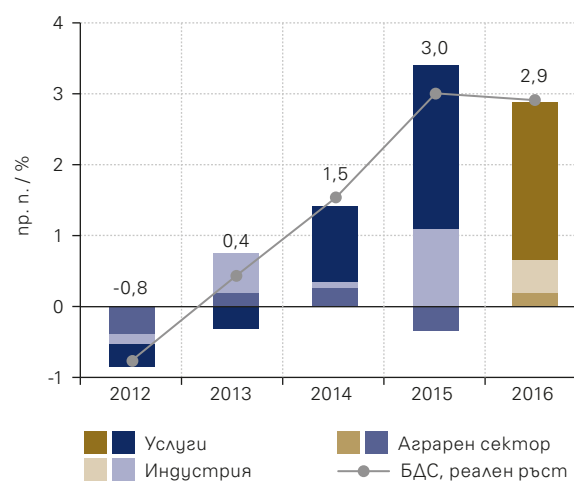
износ, който расте с 2,9% през годината под влияние на бавното възстановяване на икономическата активност в основните търговски партньори на страната (ЕС) и свързаното с това по-високо търсене на българска продукция. Допълнителен принос за растежа на икономиката оказва и частното потребление, което се увеличава с 1,8% на годишна база, в резултат на възстановяващото се вътрешно търсене и позитивните индикации по отношение на динамиките на пазара на труда.

Ограничителен фактор за растежа е инвестиционната активност, която се понижава с -4,0% за периода (2015: 2,7%), като влияние оказват публичните инвестиции, които отчитат по-нисък принос във връзка с началния етап на изпълнение на проектите по програмен период 2014–2020 г. и свързаното с това по-малко съфинансиране от страна на държавата.

Принос по компоненти на БВП



Принос по сектори на БДС

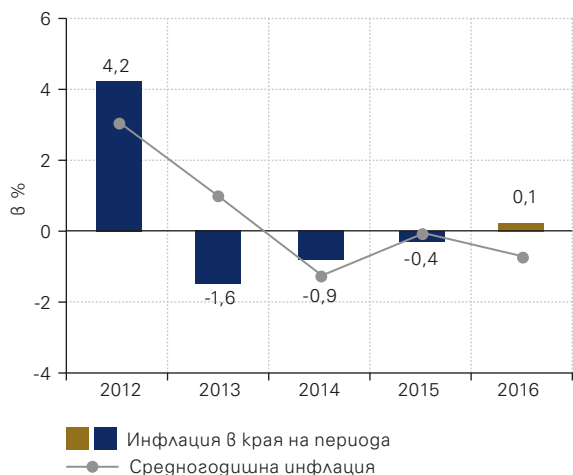


През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 2,9% (2015: 3,0%), с основен принос на сферата на услугите, които отчитат реален ръст от 3,3% за 2016 г. (2015: 3,4%), в т.ч. при секторите на търговията, транспорта и туризма (2016: 3,9%), както и при информационните и телекомуникационни услуги (2016: 3,6%). Операциите с недвижими имоти също отчитат нарастване от 6,1% за годината, в резултат от развитието на пазара на имоти в страната. През 2016 г. индексът на цените на жилищата се покачва с 8,8% на годишна база през третото тримесечие, от които 7,9% при новопостроените апартаменти и 9,3% при съществуващите жилища.

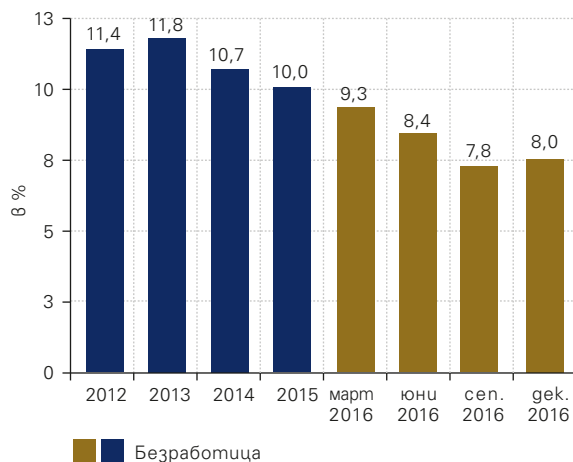
Положително влияние за добавената стойност в икономиката оказва и индустриалния сектор, който се увеличава с 1,7% общо за годината (2015: 4,1%). Ръст от 2,8% е отчетен при добивната и преработвателната промишленост, в т.ч. при основните експортно-ориентирани отрасли като металургия, химическа промишленост, петролни продукти, храни и напитки. Добавената стойност в сектора на строителството остава отрицателна (2016: -2,5%), като отчита все още неравномерното възстановяване в сектора по отделни региони. Допълнителен принос от 4,3% за икономиката е отчетен в аграрния сектор (2015: -6,8%), като динамиката отразява основно по-високата произведена продукция от зърнени и технически култури, съпоставена спрямо по-слабите данни и селскостопанска реколта през предходната 2015 г.

През 2016 г. пазарът на труда отчита позитивни индикации, в т.ч. при сезонната заетост, като коефициентът на безработицата бележи понижение до 8,0% в края на периода (2015: 10,0%) и отразява променящите се очаквания на фирмите по отношение на инвестиции и разходи. Броят на заетите лица възлиза на 3006 хил. души за последното тримесечие на 2016 г., като коефициентът на заетост възлиза на 49,2%. Най-голямо увеличение в заетостта е регистрирано в секторите на търговията (2,9%), селското стопанство (6,1%), туризма и ресторантьорството (3,3%), образованието (2,5%) и информационните и телекомуникационни услуги (0,9%).

Инфлация

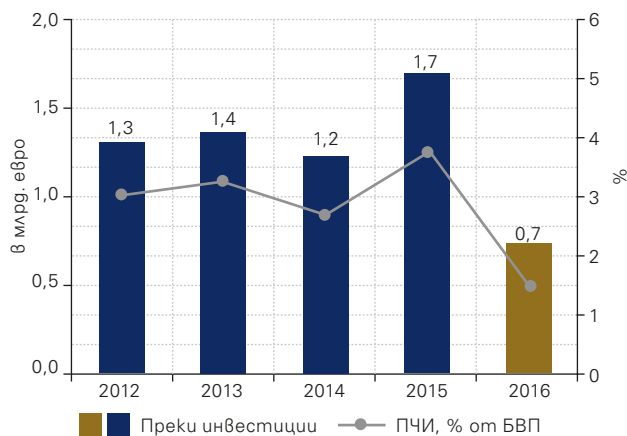


Безработица

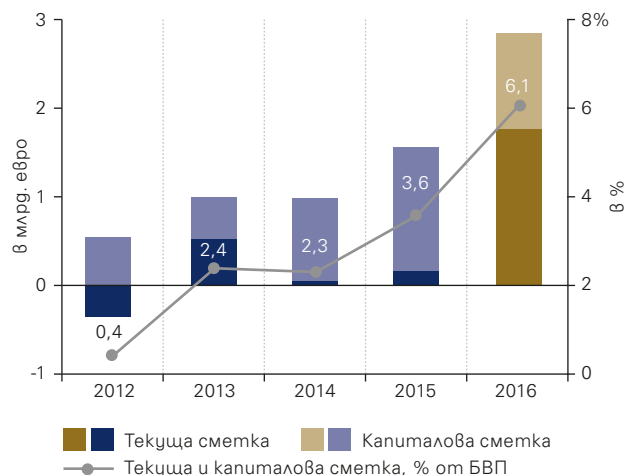


През 2016 г. дефлационните процеси в страната продължават плавно да отслабват, като средногодишната инфлация за периода възлиза на -0,8%, а инфлацията в края на годината отчита положителни стойности (2016: 0,1%) за първи път от три години насам. За това основен принос има поскъпването при хранителните стоки и в общественото хранене, както и при тютюневите изделия и някои административноопределяни цени. Все още негативен принос към инфлацията оказва поевтиняването при цените на суровините и горивата, телекомуникационните услуги и стоките за дълготрайна употреба. Хармонизираната инфлация, която е един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, е -0,5% в края на периода и -1,3% средногодишно за периода.

Преки инвестиции в страната

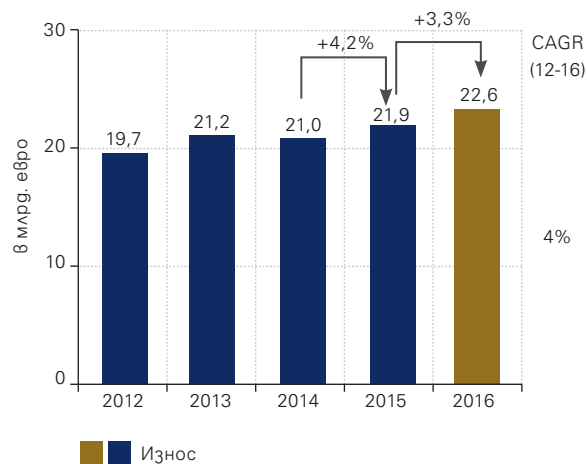


Текуща и капиталова сметка

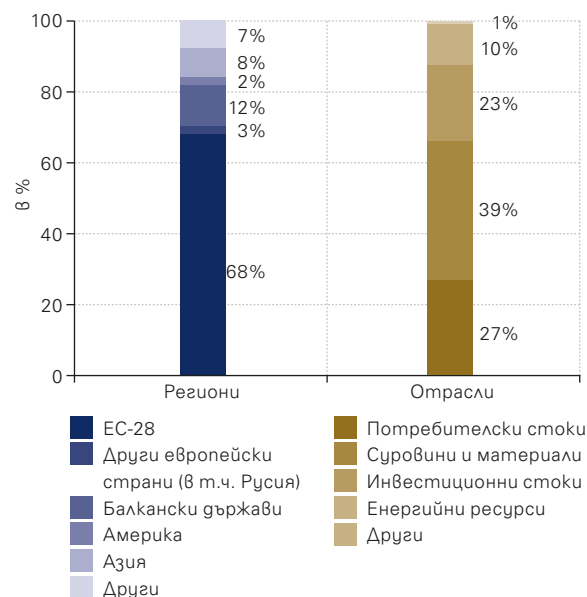


През годината преките инвестиции в страната се понижават до 683 млн. евро (1,5% от БВП) в края на периода (2015: 1692 млн. евро или 3,8% от БВП), като намалението отразява основно по-ниските постъпления под формата на дялов капитал. По страни най-много инвестиции са привлечени от Люксембург (136 млн. евро), следвани от Холандия (128 млн. евро) и Обединеното кралство (118 млн. евро).

Стойност на износа



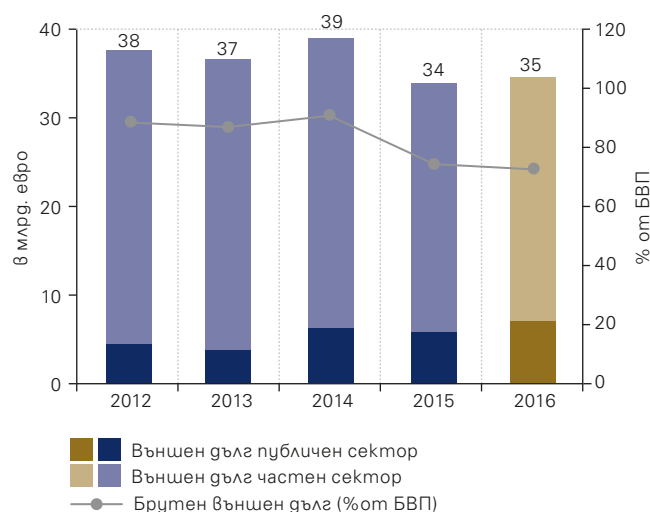
Износ по отрасли и региони



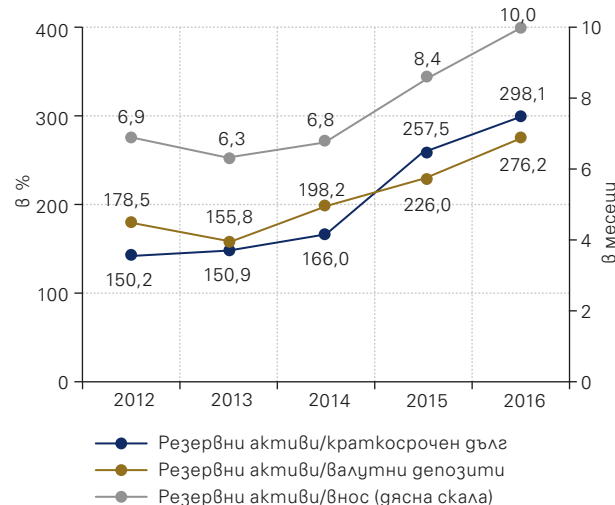
Изпреварващият ръст при износа (3,3% на годишна база до 22 643 млн. евро) продължава да понижава търговския дефицит, който достига -1790 млн. евро или -3,8% от БВП в края на 2016 г. (2015: -2622 млн. евро или -5,9% от БВП), а текущата сметка остава положителна – в размер на 1810 млн. евро или 3,9% от БВП. Основен дял от 39,5% в структурата на износа заемат суровините и материалите (цветни метали, хранителни суровини, пластмаси и текстилни продукти), следвани от потребителските стоки (храни, лекарства, грехи, мебели) – 26,8%, инвестиционните стоки (машини, резервни части и оборудване) – 23,5% и енергийните ресурси, в т.ч. петролни продукти – 10,1%.

Брутният външен дълг на страната се увеличава с 1,9% до 34 728 млн. евро или 73,9% от БВП към края на 2016 г. (2015: 34 089 млн. евро или 75,3% от БВП). За увеличението допринася основно по-високият външен дълг на публичния сектор, който достига 7245 млн. евро в края на периода, спрямо 6001 млн. евро година по-рано, в резултат от емитирани през март 2016 г. облигации на международните капиталови пазари (на стойност 1058 млн. евро), придобити от чуждестранни инвеститори.

Брутен външен дълг



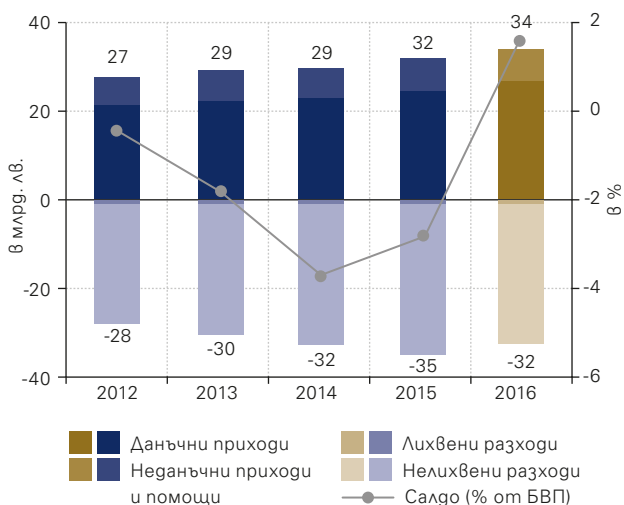
Покритие с резервни активи



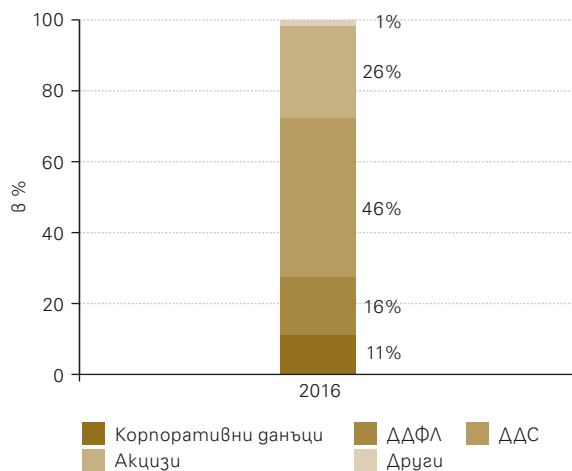
Публичният външен дълг достига 15,4% от БВП, а общият държавен и държавногарантиран дълг, в т.ч. дълг, емитиран на вътрешния пазар, достига 29,7% от БВП (2015: 26,3%). Резервните активи на БНБ покриват 298,1% от краткосрочния дълг (2015: 257,5%) и 276,2% от валутните депозити (2015: 226,0%) в страната.

През 2016 г. консолидираният бюджет отчита излишък в размер на 1473 млн. лв. (1,6% от БВП), спрямо дефицит от -2485 млн. лв. (-2,8% от БВП) година по-рано, като отразява повишената събираемост при данъците и таксите. Данъчните постъпления нарастват с 8,2% до 26 903 млн. лв., като увеличение на приходите е отчетено при всички основни приходни групи, в т.ч. корпоративен данък (с 11,6% до 2076 млн. лв.), данък върху доходите на физически лица (с 8,3% до 2944 млн. лв.), ДДС (с 10,5% до 8553 млн. лв.), акцизи (с 6,2% до 4805 млн. лв.) и мита (с 8,9% до 173 млн. лв.). Постъпленията от осигурителни вноски също се увеличават, като възлизат на 7318 млн. лв., от които 5105 млн. лв. социалноосигурителни вноски и 2213 млн. лв. – здравни вноски.

Консолидиран бюджет



Структура на данъчните приходи



Разходите по консолидирания бюджет се понижават с 6,4% до 32 481 млн. лв. в края на декември 2016 г., в резултат основно на по-ниските капиталови разходи (2016: 3861 млн. лв.; 2015: 6911 млн. лв.), свързани с по-ниското усвояване през началния етап на изпълнение на проектите по новия програмен период 2014-2020 г. и осигуреното във връзка с това съфинансиране от страна на държавата.

През 2016 г. дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е потвърден със стабилна перспектива от водещите международни рейтингови агенции, както следва: Fitch Ratings (BBB-) и Standard & Poor's (BB+).

Очакванията за 2017 г. включват плавно възстановяване на частното потребление и инвестиционната активност в частния сектор, както и преустановяване на дефлационната тенденция при потребителските цени, при същевременно отчитане влиянието на нестабилната външна среда в глобален мащаб и свързаните с това рискове от забавяне на европейската икономика. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Българската народна банка предвиждат забавяне на реалния ръст на БВП до около 2,5%-2,9% за 2017 г. и последващо плавно ускоряване до 3,0%-3,1% през 2018-2019 г. За периода 2014-2020 г. по фондовете и програмите на ЕС за българската икономика са предвидени 15,7 млрд. евро, което представлява допълнителна предпоставка за бъдещ икономически растеж.

Банкова система

През 2016 г. банковата система в България отчита стабилни показатели и повишени финансови резултати в условията на устойчив растеж на депозитите и все още ниска инвестиционна активност. Върху дейността на банките влияние оказват нестабилната външна среда, абсорбираща предизвикателствата от трансграничните икономически и миграционни процеси, както и политическата конюнктура – вътрешна и външна. Бавното възстановяване на икономическия растеж в ЕС и преносът на провежданите лихвени и други банкови политики и процеси от еврозоната също рефлектира върху банковата дейност в България. Важен фактор в развитието на банковите политики оказва широката регулационна рамка и продължаващата интеграция с европейската финансова инфраструктура.

През периода Българската народна банка проведе Преглед на качеството на активите (ПКА) и Стрес тест на банките в България по методология на ЕЦБ и прилагани от ЕБО практики. Прегледът бе извършен от външни за банките експерти със значително чуждестранно участие. Резултатите от цялостната оценка (ПКА и Стрес теста) потвърдиха стабилността на банките в България. Те отчетоха наличието на солидни капиталови буфери, прилагането на отговорни политики и практики за оценка на рисковете и устойчивостта на потенциални шокове.

В % / изменение в пр.п.	2016	2015	2014	%	%
Капиталова адекватност	22,15	22,18	21,95	(0,03)	0,33
Адекватност на капитала от първи ред	20,88	20,46	19,97	0,42	0,53
Съотношение на ливъридж	11,49 ¹	10,85	11,53	0,64	(0,68)
Коефициент на ликвидни активи	38,24	36,71	30,12	1,53	6,59
Кредити/депозити (нетно)	66,37	69,93	78,71	(3,56)	(8,78)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	11,72 ¹	9,53	7,51	2,19	2,02
Възвръщаемост на активите (ROA)	1,59 ¹	1,03	0,89	0,56	0,14
Необслужвани кредити (наг 90 дни)	12,83	15,35	16,75	(2,52)	(1,40)

Източник: Българска народна банка

Нивото на обща капиталова адекватност на системата възлиза на 22,15% към края на 2016 г. (2015: 22,18%), а адекватността на капитала от първи ред нараства до 20,88% спрямо 20,46% в края на 2015 г., като показателите са значително над регулаторните изисквания. За увеличението допринася основно нарастването при базовия собствен капитал от първи ред, в т.ч. неразпределената печалба, които се увеличават с изпреварващ темп спрямо рисковопреглените активи. Съотношението на ливъридж, използвано като допълнителен регулаторен показател, съпоставящ капитала от първи ред и общата експозиция от балансови и задбалансови позиции на банките, също се покачва до 11,49% към септември 2016 г. спрямо 10,85% към 31.12.2015 г.

През 2016 г. ликвидността остава на високи нива, съобразно продължаващата тенденция на увеличение на влоговете в банките от една страна и ограниченото кредитоспособно търсене на заеми от друга, която в съчетание с политиките на предпазливост създава предпоставки за поддържане на висок коефициент на ликвидни активи – 38,24% в края на 2016 г. спрямо 36,71% година по-рано. Съотношението кредити/депозити се понижава до 66,37% (2015: 69,93%), като отразява както консервативната оценка при управлението на кредитния риск, така и потенциала на банковия сектор за растеж в кредитирането.

В млн. лв. / изменение в %	2016	2015	2014	%	%
Нетен лихвен доход	2 805	2 771	2 632	1,2	5,3
Нетен доход от такси и комисиони	921	890	828	3,5	7,5
Административни разходи	1 587	1 850	1 738	(14,2)	6,4
Обезценка по кредити и вземания	807	1 090	1 128	(25,3)	(3,4)
Нетна печалба	1 262	898	746	40,5	20,4

Източник: Българска народна банка

¹ Данните са към 30.09.2016 г.

През 2016 г. банковата система реализира нетна печалба в размер на 1262 млн. лв. или с 40,5% повече спрямо 2015 г., което оказва положително влияние върху показателите ѝ за рентабилност. Нетният лихвен доход бележи ръст с 1,2% спрямо предходната година и достига 2805 млн. лв. (2015: 2771 млн. лв.), като основен принос за увеличението му има продължаващата тенденция на спад при лихвените разходи в резултат от понижената цена при привлечения ресурс. Нетният доход от такси и комисиони също се повишава до 921 млн. лв. (2015: 890 млн. лв.), като продължава да осигурява допълнителен принос към печалбата, формирайки 22,6% от общите оперативни приходи на системата. За 2016 г. отчетените финансови резултати осигуряват по-висока възвръщаемост на активите (ROA) в размер на 1,59% към септември 2016 г. (2015: 1,03%) и възвръщаемост на капитала (ROE) от 11,72% (2015: 9,53%), което отразява способността на банковия сектор да генерира добра рентабилност, съобразно развитието и условията на средата.

В млн. лв. / изменение в %	2016	2015	2014	%	%
Активи	92 095	87 524	85 135	5,2	2,8
Кредити на нефинансови предприятия	33 180	33 285	34 319	(0,3)	(3,0)
Кредити на домакинства	18 575	18 312	18 290	1,4	0,1
Депозити от бизнес клиенти ¹	26 933	24 869	22 707	8,3	9,5
Депозити от домакинства	47 196	44 407	41 003	6,3	8,3

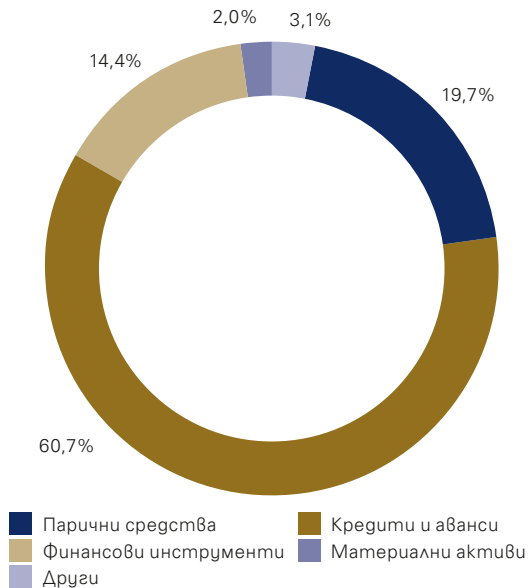
Източник: Българска народна банка

Общите балансови активи нарастват с 5,2% на годишна база до 92 095 млн. лв. (2015: 87 524 млн. лв.), като промените в структурата на баланса на системата включват намаление на дела на кредитите – до 60,7% от общите активи (2015: 61,8%) и на паричните средства при централни банки – до 15,7% (2015: 16,9%), за сметка на увеличение при портфейлите от финансови инструменти, в т.ч. финансови активи на разположение за продажба, които формират 10,3% (2015: 8,2%) от общите активи. Влияние върху динамиката оказват и регулаторните промени, в сила от началото на 2016 г., с които БНБ започна да прилага отрицателен лихвен процент (съгласно стойността на депозитното улеснение на ЕЦБ) за поддържаните от банките свръхрезерви в централна банка.

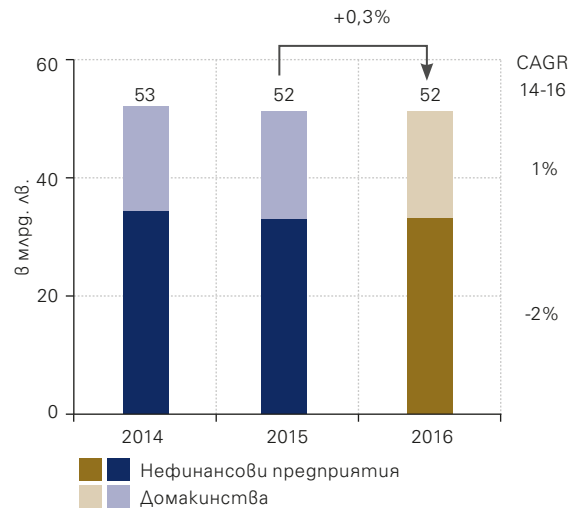
Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции и централни банки) нараства с 0,6% до 54 467 млн. лв. (2015: 54 121 млн. лв.), като намалението при кредитите на нефинансови предприятия е компенсирано от увеличение при кредитите на домакинства, които засилват дела си до 34,1% от общия портфейл. Жилищните и ипотечни кредити нарастват до 8772 млн. лв. (2015: 8764 млн. лв.), за сметка на потребителските кредити, които отчитат понижение до 8677 млн. лв. (2015: 8718 млн. лв.) в края на периода. Кредитите на нефинансови предприятия остават структуроопределящи с 60,9% от общите кредити на клиенти, като възлизат на 33 180 млн. лв. спрямо 33 285 млн. лв. година по-рано.

¹ С цел съпоставимост на информацията за предходни периоди, позицията включва депозитите от нефинансови предприятия, други финансови предприятия и държавно управление

Структура на активите към края на 2016 г.



Кредити на домакинства и НФИ

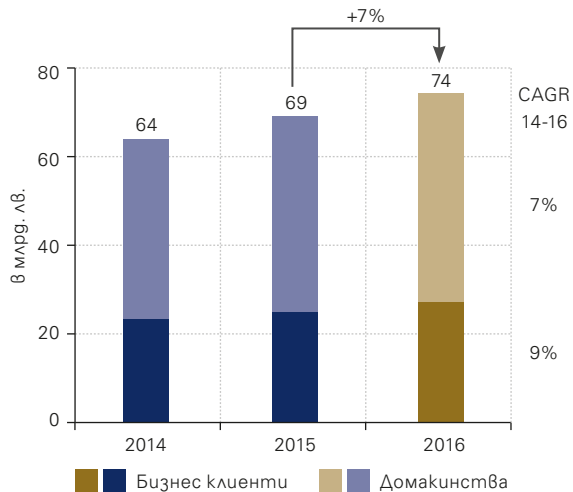


Делът на кредитите с нарушено обслужване и просрочие над 90 дни намалява и възлиза на 12,83% от брутния кредитен портфейл (2015: 15,35%). Необслужваните кредити са адекватно посрещнати по линия на обезценката и допълнително акумулираните от системата буфери. В структурата на необслужваните кредити (с просрочие над 90 дни) най-голям дял заемат кредитите към нефинансови предприятия (71,9%), следвани от домакинствата (26,7%) и другите финансови предприятия (1,4%).

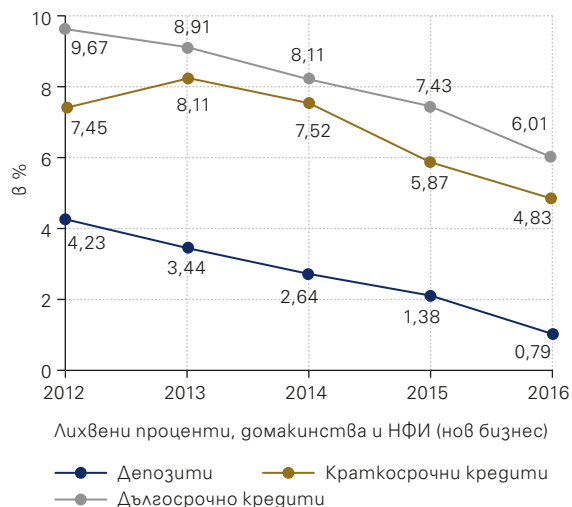
През 2016 г. привлечените средства в банковата система (без кредитни институции и централни банки) продължават тенденцията на устойчив растеж със 7,0%, като достигат 74 129 млн. лв. (2015: 69 276 млн. лв.). Увеличение е отчетено както при депозитите на бизнес клиенти (с 8,3% до 26 933 млн. лв.), така и при домакинствата (с 6,3% до 47 196 млн. лв.), които остават структуроопределящи с относителен дял от 60,1% от привлечения ресурс. Във валутната структура на депозитите дялът на левовите депозити спада на 55,7% (2015: 57,3%), за сметка на депозитите в евро, които нарастват до 35,4% (2015: 33,8%), а тези в друга валута остават без промяна – 8,9% (2015: 8,9%).

През годината тенденцията към понижаване на лихвените проценти се запазва, съобразно динамиките в Еврозоната и страните от ЕС. Лихвените проценти по депозитите (нов бизнес) на домакинствата и нефинансовите предприятия спадат с 0,59 процентни пункта до 0,79% за 2016 г. спрямо 1,38% година по-рано. Понижение е отчетено и при лихвените проценти по кредитите (нов бизнес) – в по-голяма степен при дългосрочните кредити (2016: 6,01%; 2015: 7,43%), спрямо краткосрочните кредити (2016: 4,83%; 2015: 5,87%).

Депозити на ФЛ и бизнес клиенти



Лихвени проценти по кредити и депозити



През годината в страната оперират 27 кредитни институции, от които 5 клона на чуждестранни банки, като дъщерните банки от ЕС формират 73,0%¹ от активите на системата, местните банки – 23,3%, клоновете на банки от ЕС – 2,5%, а банките и клоновете извън ЕС – съответно 1,2% и 0,1% от банковите активи.

През 2016 г. приоритет в законодателните инициативи в областта на банковата дейност бе въвеждането на изискванията на единните европейски регулаторни правила чрез транспонирането им в нормативни актове на националното ни законодателство.

Съществени промени бяха направени в Закона за платежните услуги и платежните системи и издадените към него подзаконовни нормативни актове. С тях се въвеждат изискванията за съпоставимост на таксите по платежните сметки, възможността за прехвърляне на платежни сметки, както и се урежда достъпът на потребителите до платежни сметки за основни операции, произтичащи от Директива 2014/92/ЕС на ЕП и на Съвета.

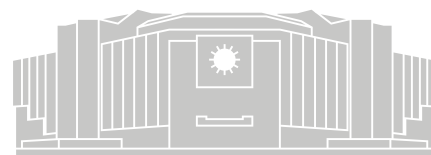
В съответствие с новата правна рамка на ЕС е изменен и допълнен и Законът за публичното предлагане на ценни книжа и нормативната уредба по прилагането му – Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация. Допълват се разпоредбите по отношение на изискванията към структурата и формата на проспектите, както и към съдържанието на годишните и шестмесечните финансови отчети за дейността. Разширява се и примерният списък на факти и обстоятелства, подлежащи на разкриване от страна на емитентите.

С оглед синхронизиране с изискванията на Директива 2014/17/ЕС на ЕП и на Съвета относно договорите за кредити за жилищни недвижими имоти за потребители и създаване на по-прозрачен и конкурентен пазар на ипотечни кредити, е приет изцяло нов Закон за кредитите за недвижими имоти на потребители. Съществено място в него заемат разпоредбите за осигуряване на по-добра информираност на потребителите, като се въвежда изискване за предоставяне на обща информация за предлаганите кредитни продукти, с което се осигурява възможност за по-лесно сравняване на условията по договорите за кредит.

През годината е приет и нов Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, с който се въвеждат изискванията на Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба (Регламента) по отношение на подаване на съобщения за нарушения на Регламента до компетентните органи и се предвиждат необходимите законови делегации за уреждане на способите за защита на самоличността на подателите на такива съобщения и на предоставената от тях информация.

От подзаконовата нормативна уредба, регулираща банковата дейност, с важно значение е приетата Наредба № 12 на БНБ за Регистъра на банковите сметки и сейфове, с която се създава централизиран регистър, поддържан от БНБ, с информация за номерата на банковите сметки и техните титуляри, както и за лицата – наематели на сейфове в банки и техните пълномощници. Уреден е и регът за достъп до информация от регистъра.

¹ Данните са към края на третото тримесечие на 2016 г.



Национален дворец на културата

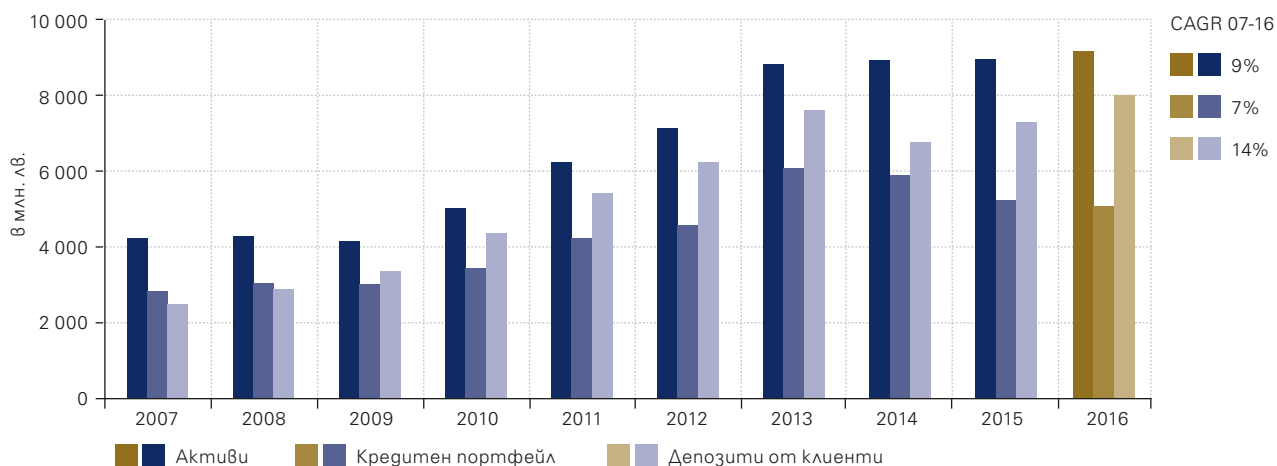
Националният културен център за конференции, изложби и специални събития е най-големият конгресен център в Югоизточна Европа. Сградата разполага с 13 зали и се намира в центъра на София, а строежът ѝ е част от инициативите през 1981 г. за отбелязването на 1300 години от създаването на българската държава. Националният дворец на културата ще е сред основните локации във връзка с българското председателство на Съвета на Европейския съюз през 2018 г.

Мисия

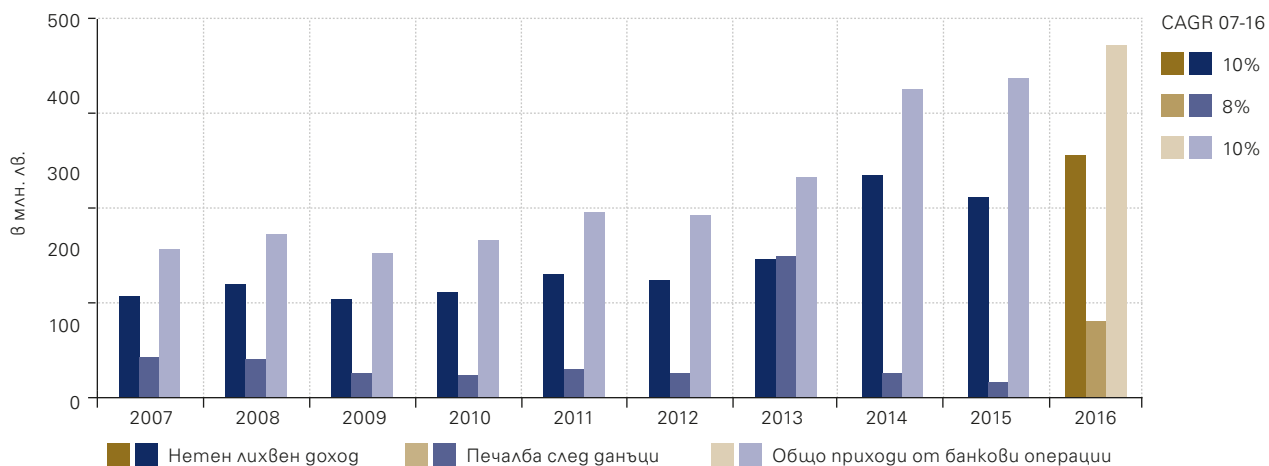
Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България, призната като бързо развиваща се, иновативна, клиентски ориентирана банка, която предлага изключителни продукти и услуги на клиентите си, осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално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

Потенциал за растеж

Балансови показатели



Финансови показатели



Цялостна оценка

през 2016 г. Българската народна банка проведе цялостна оценка на банките в България, включваща Преглед на качеството на активите (AQR) и Стрес тест, които обхванаха 22 банки, в това число и Първа инвестиционна банка.

Fibank заедно с останалите банки премина успешно AQR и стрес тестовете, като за успешния резултат допринесе добрата организация и специализираните екипи, които бяха осигурени, с цел непрекъсваемост на обичайните процеси и оперативни дейности. Проведеният AQR оказва позитивно влияние от гледна точка на използваните стандарти и методология, съответстващи с прилаганите от Европейската централна банка, голяма част от които бяха въведени във вътрешните правила и политики на Банката, наред с изпълнение на отправените препоръки.

През годината Първа инвестиционна банка предприе редица действия за реализиране на капиталови лостове, които допълнително да увеличат потенциала ѝ за бъдещ солиден растеж, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, намаляване на рисковите експозиции (de-risking) и диверсифициране на кредитния портфейл, както и интензифициране на процеса по управление на придобити активи. Банката продължи да развива и надгражда дейностите по управление на рисковете, с цел допълнително повишаване на защитните механизми, както и поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси.

Профил на банката

Корпоративен статус

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

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

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

В изпълнение на задълженията, произтичащи от Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (EMIR), Банката има присъден LEI код (Legal Entity Identifier): 549300UY81ESCZJ0GR95, изгaden от Global Markets Entity Identifier (GMEI) Utility.

В съответствие с междуправителственото споразумение между Република България и САЩ, изискващо регистрация на всички финансови институции в Службата за вътрешни приходи на САЩ (IRS), Първа инвестиционна банка е регистрирана като водеща финансова институция (Lead FFI) на т.нар. „Група от предприятия“ (Expanded Affiliated Group). Присъденият на Банката GIIN код е: SP7FU7.00000.LE.100.

Съучастие и членство в организации

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

Пазарна позиция¹

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

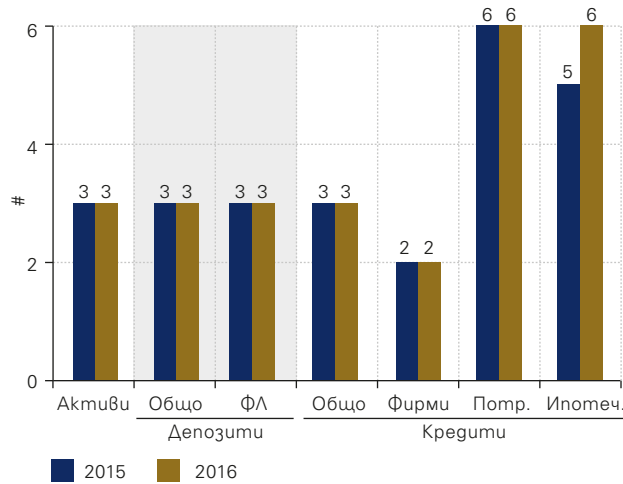
Пазарен дял²

- 9,61% от банковите активи в България
- 10,49% от кредитите в страната
- – 12,23% от кредитите на предприятия
- – 8,78% от потребителските кредити
- – 6,28% от ипотечните кредити
- 10,38% от депозитите в страната
- – 13,51% от депозитите на физически лица

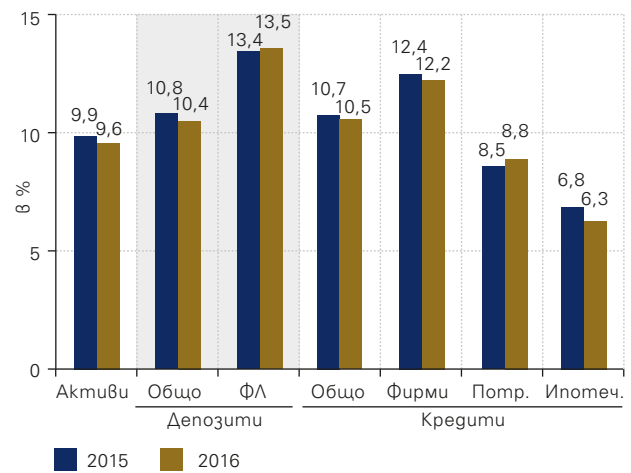
¹ Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от Българската народна банка и Борика – Банксервиз АД.

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

Пазарни позиции



Пазарни дялове



Кореспондентски отношения

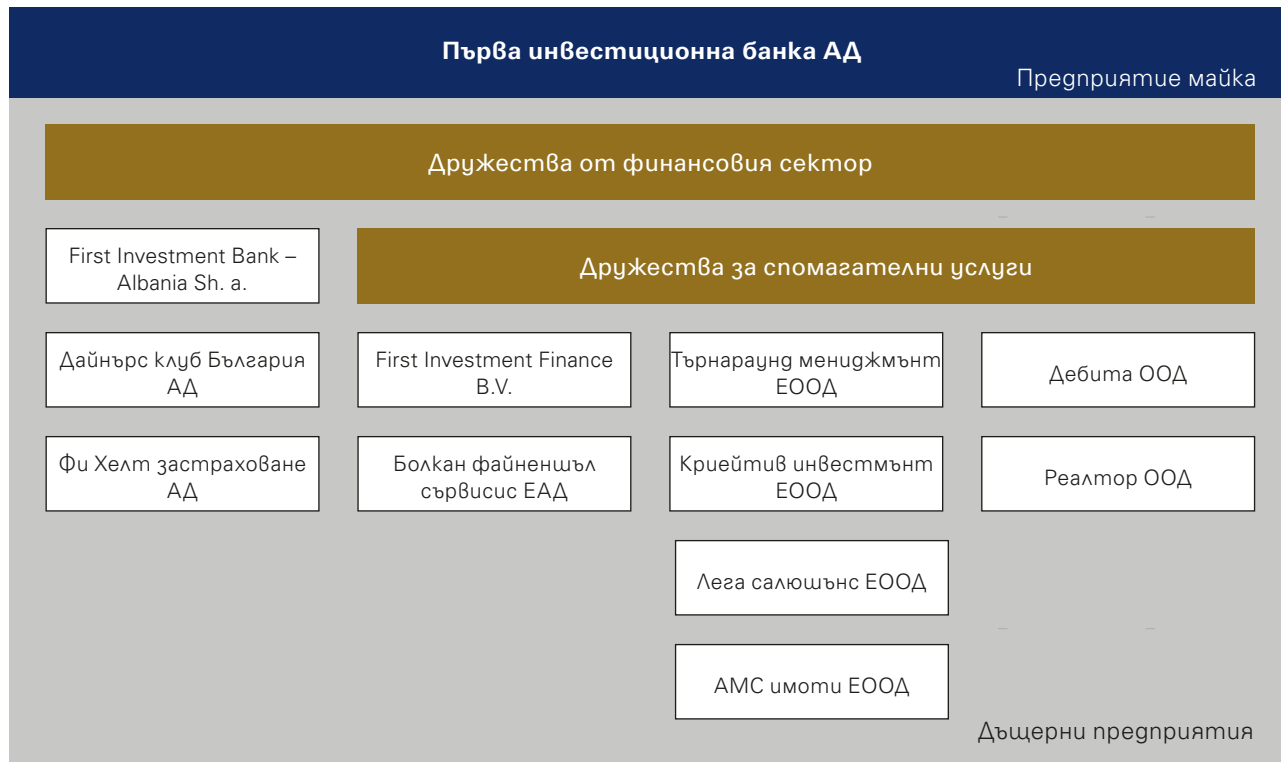
Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговското финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява международни преводи в чуждестранна валута, издава чекове и изпълнява различни документарни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

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

Клонова мрежа

Към 31 декември 2016 г. Групата на Първа инвестиционна банка има общо 168 клона и офиса: 157 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България, един чуждестранен клон в Кипър, както и централа и 9 клона на дъщерната банка First Investment Bank – Albania Sh.a.

Дъщерни дружества



Първа инвестиционна банка АД има единадесет дъщерни дружества към 31 декември 2016 г.: First Investment Bank – Albania Sh.a. (100%), Дайнърс клуб България АД (94,79%), Фи Хелт Застраховане АД (59,10%), First Investment Finance B.V. (100%), Дебита ООД (70%), Реалтор ООД (51%), Болкан файненшъл сървисис ЕАД (100%), Криейтив Инвестмънт ЕООД (100%), Търнараунд Мениджмънт ЕООД (100%), Лега Салюшънс ЕООД (100%) и АМС Имоти ЕАД (100%).

За повече информация относно дъщерните дружества виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“, както и бележка 37 „Дъщерни предприятия“ от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Награди 2016 г.

- Първа инвестиционна банка е отличена с приза „Златно сърце“ на годишните награди за благотворителност и корпоративна социална отговорност на списание Business Lady.
- FIBank получава грамота с благодарност за любовта към децата на България и инвестицията в едно дигитално и гражданско грамотно общество от Фондация „Дигиталните деца“.
- Първа инвестиционна банка е сред най-разпознаваемите брангове съгласно представително проучване на „Прогрес консулт“ за бизнес сектора в България, което изследва показателя за маркетингова сила на марката, включващ критерии като разпознаваемост и покритие на изискванията на клиентите, доверие и избор на основна обслужваща банка.
- FIBank е отличена с почетна грамота и приза „Добро сърце“ във връзка с подкрепата и приноса на Банката в националната дарителска кампания „Великден за всеки“ – „Дари празник за баба и дядо“, организирана под егидата на националния омбудсман на Р.България.

Първа инвестиционна банка: дати и факти

1993 г.	<p>Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София.</p> <p>Fibank получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.</p>
1994-95 г.	<p>Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.</p>
1996 г.	<p>Първа инвестиционна банка първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса.</p> <p>Fibank е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на МСП в България.</p>
1997 г.	<p>Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. Първа инвестиционна банка е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп.</p> <p>Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank.</p> <p>Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.</p>
1998 г.	<p>Първа инвестиционна банка получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансираня за внос на инвестиционни стоки от редица европейски държави, гарантирани от агенции за експортно застраховане.</p>
1999 г.	<p>Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро.</p> <p>Fibank получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска търговска организация за финансиране на български дружества.</p> <p>Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица.</p>
2000 г.	<p>Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на гребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.</p>
2001 г.	<p>Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет.</p> <p>Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“.</p> <p>Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.</p>
2002 г.	<p>Fibank е определена за „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p>
2003 г.	<p>Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти.</p> <p>Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p>
2004 г.	<p>Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти.</p> <p>Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.</p>

2005 г.	<p>Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД.</p> <p>Банката емитира €200 млн. облигации на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации.</p> <p>Матео Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.</p>
2006 г.	<p>Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.</p> <p>Първа инвестиционна банка получава €185 млн. синдикиран заем, организиран от Bayerische Landesbank, с участието на 33 международни банки.</p> <p>Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в нови акции.</p>
2007 г.	<p>Първа инвестиционна банка осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал на 110 млн.лв.</p> <p>Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите.</p> <p>Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.</p> <p>Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.</p>
2008 г.	<p>Първа инвестиционна банка успешно внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube.</p> <p>Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки.</p> <p>Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог.</p> <p>Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.</p>
2009 г.	<p>Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти.</p> <p>Първа инвестиционна банка предлага нова интернет услуга „Моята Fibank“, за електронни извлечения по банкови сметки и кредитни карти.</p>
2010 г.	<p>Fibank посреща своя едномилionen клиент.</p> <p>Първа инвестиционна банка подписва споразумение с IFC за сътрудничество в областта на търговското финансиране.</p> <p>Fibank е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass.</p> <p>Fibank придобива мажоритарен дял в ЗОК Фи Хелт АД.</p>

2011 г.	<p>Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България“ за 2011 г. от финансовото списание Euromoney.</p> <p>Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански.</p> <p>Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината 2011“ на вестник „Банкеръ“ за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.</p>
2012 г.	<p>Fibank е наградена за „Банка на годината“ от Асоциация „Банка на годината“ за най-добро комплексно представяне.</p> <p>Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE.</p> <p>Васил Христов (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.</p>
2013 г.	<p>Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД.</p> <p>Fibank финализира издаването на хибриден дълг (две емисии облигации) на обща стойност 100 млн. евро, включен в капитала от първи ред.</p> <p>На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.</p> <p>Мая Ойфалощ е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.</p>
2014 г.	<p>Успешно реализирано е вливането на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. цялостно интегриране на операционните счетоводни системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги.</p> <p>Първа инвестиционна банка успешно преодолява натиска върху банковата система благодарение на поддържаната висока ликвидност, добра организация, висок корпоративен дух и професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно решение С(2014) 4554 на ЕК от 29.06.2014 г.</p> <p>Fibank е наградена за най-добра банка в сферата на банкирането на гребно от международния портал Global Banking & Finance Review.</p>
2015 г.	<p>Първа инвестиционна банка реализира съвместен проект с IFC за награждане на системите за управление на риска и корпоративното управление във Fibank в съответствие с принципите на Базелския комитет и признати международни стандарти.</p> <p>Избран е нов независим член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, с богат професионален опит и дългогодишен стаж в IFC.</p> <p>Fibank изплаща безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница в размер на 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК.</p> <p>Въведена е нова организационна структура на Банката, с която се развиват контролните функции и се въвеждат нови позиции, в т.ч. Главен изпълнителен директор, Главен директор Риск и Главен директор Съответствие.</p> <p>Създаден е Клуб на инвеститорите с цел поддържане на отворена линия за комуникация с инвеститорите и засилване диалога с миноритарните акционери.</p> <p>Първа инвестиционна банка за втора поредна година е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от международната организация Superbrands.</p>

Акценти 2016 г.

Януари

- Разработен е нов кредитен продукт за земеделски стопани с до 100% финансиране от очакваните субсидии по схемите и мерките на Общата селскостопанска политика.
- Fibank подписва споразумение с Националния гаранционен фонд за издаване на портфейлна гаранция от 20 млн. лв. за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към малки и средни предприятия.
- Стартира програма „Заедно можем повече“ – нова инициатива на Fibank за насърчаване на служителите и отдаване на уважение към техния личен принос и работно представяне.
- Започва предлагането на нов депозитен продукт „Форекс Плюс“, с възможност за получаване на допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар.



Февруари

- Стартира инициатива за провеждане на регулярни срещи с миноритарните акционери, с цел допълнителна прозрачност и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката.
- Депозит „Шампион 4-4-2“ – нов спестовен продукт в лева и евро, с нарастваща лихва и срок от 10 месеца, структуриран на два периода от по четири месеца и един от два.
- Fibank награди със стипендии ученици от Софийската математическа гимназия.

Март

- Първа инвестиционна банка изплаща дългово капиталов инструмент с оригинална главница от 21 млн. евро.
- За клиентите на частното банкиране са въведени нови кредитни програми, структурирани съобразно доходите на клиентите, тяхната кредитоспособност и риск.
- Съвместно с швейцарската рафинерия ПАМП и компанията JVP Берлин започва разпространението на нова сребърна монета-икона с частично оцветяване и позлата „Св. Николай Чудотворец“.

Април

- Fibank първа сред банките в страната стартира иновативна платформа за електронни плащания през мобилни устройства с безконтактна функция (NFC) и използването на дигитални банкови карти.
- Първа инвестиционна банка представя актуалните тенденции и най-нови технологии в сферата на финансовите услуги по време на фестивала Webit, проведен в София Тех Парк.

Май

- Международната рейтингова агенция Fitch Ratings потвърждава рейтингите на Първа инвестиционна банка със стабилна перспектива.
- Банката издължи изцяло ликвидната подкрепа във връзка с решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на ЕК.
- „Нов депозит от Fibank“ с матуритет от 3 и 6 месеца и минимална изискуема наличност по депозитната сметка в размер на 500 лв.
- Редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка решава цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2016 г.



Юни

- Разработени са нови младежки банкови програми Digital Me и Digital Me+, насочени към физически лица на възраст между 18 и 30 години.
- Стартира предлагането на преференциални условия по продуктите „Супер МСП кредит“ и „Супер Микро кредит“ за финансиране за микро, малки и средни фирми в размер до 90% от стойността на предоставеното обезпечение.
- Fibank обнови сайта си за продажба на инвестиционно злато и изделия от благородни метали <https://my.fibank.bg/GoldShop>.

Юли

- Разработен е нов Кредит за газификация на домакинства съгласно Проекта на Министерството на енергетиката за ускоряване на битовата газификация в България.
- Обновен е дизайна и са добавени нови функционалности на услугата „Моята Fibank“.
- Стартира предлагането на нови бизнес дебитни карти VISA Business Debit и MasterCard Business Debit, съобразени с нуждите на корпоративните клиенти и конкурентните условия на пазара.
- Служителите на Fibank се включват в специално организирана кампания по безвъзмездно и доброволно кръводаряване.



Август

- Първа инвестиционна банка премина успешно прегледа на качеството на активите и стрес теста на банковата система проведен в страната, като предприе допълнителни действия с оглед изпълнение на отправените препоръки.
- Добавени са нови функционалности в мобилното приложение Fibank.
- Fibank стартира обучителен проект сред служителите за усъвършенстване на професионалните и социални компетенции, с цел поддържане и развитие на удовлетвореността на клиентите и за награждане на високите стандарти за обслужване.
- Fibank и Висшето училище по застраховане и финанси стартират съвместна магистърска програма, в която доказани професионалисти от екипа на Банката да участват като лектори-практици с опит в реалния банков бизнес.

Септември

- В подкрепа на селскостопанските производители е подписано ново споразумение с НГФ за издаване на гаранции по кредити на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г.
- Fibank стартира съвместна инициатива с международния онлайн портал за резервации booking.com, чрез което картодържателите могат да ползват отстъпка при резервация и плащане с издадена от Банката кредитна или дебитна карта.
- Съвместно с Новозеландския монетен двор е разработен дизайн на нова сребърна монета, посветена на Годината на Петела, която ексклузивно се предлага в офисите на Fibank.

Октомври

- Първа инвестиционна банка стартира предлагането на нови безконтактни дебитни карти, специално създадени за деца и тийнейджъри от 7 до 18 години.
- Разработена е нова програма за кредитиране на студенти и докторанти с държавна финансова подкрепа, която включва кредити за заплащане на такси за обучение и за издръжка.



Ноември

- Първа инвестиционна банка горазви процесите и процедурите за мониторинг на кредитните експозиции, в т.ч. чрез усъвършенстване на системите за ранна сигнализация и наблюдение.
- Fіbank е домакин на университетското състезание по финансов анализ CFA Institute Research Challenge 2017, което се организира от Българската CFA Асоциация, обединяваща лицензираните финансови аналитици (Chartered Financial Analysts).

Декември

- Първа инвестиционна банка създаде възможност за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg.
- Подписано е удължаване на рамковото споразумение с Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Банката.
- Fіbank създаде благотворителен календар с творчески фотографии на изявени български артисти.





Народен театър „Иван Вазов“



Народният театър „Иван Вазов“ е водещият национален „културен институт“ в областта на театралното изкуство на България. Създаването на трупата му започва още през 1904 г. Същата година по проект на виенски архитекти стартира и строежът на сградата в стил виенски барок. Театърът отваря врати на 3 януари 1907 г. От 1962 г. носи името на патриарха на българската литература Иван Вазов.

Финансов преглед

Ключови показатели

	2016	2015	2014	2013	2012
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	319 179	263 546	291 911	181 711	154 235
Нетен доход от такси и комисиони	91 486	84 217	87 425	86 691	74 304
Нетни приходи от търговски операции	13 937	11 017	11 997	9 381	8 539
Общо приходи от банкови операции	464 717	421 582	406 647	284 445	239 897
Административни разходи	(192 307)	(180 827)	(190 981)	(156 239)	(160 022)
Обезценка	(156 120)	(329 137)	(299 621)	(70 305)	(36 709)
Печалба на Групата след данъци	98 811	17 851	30 764	184 904	30 573
Доход на акция (в лв.)	0,90	0,16	0,28	1,68	0,28
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	9 089 855	8 885 364	8 827 882	8 777 993	7 050 448
Вземания от клиенти	5 044 850	5 221 360	5 810 328	6 020 792	4 540 389
Вземания от банки и фин. институции	51 863	109 455	112 078	120 126	45 939
Задължения към други клиенти	7 911 911	7 203 969	6 699 677	7 535 756	6 189 721
Други привлечени средства	70 367	135 726	177 544	196 444	62 420
Общо капитал на Групата	856 836	749 846	726 897	692 515	505 267
Основни съотношения (%)					
Капиталова адекватност ¹	15,13	14,72	14,89	14,26	13,10
Адекватност на капитала от първи рег ¹	15,10	14,23	13,64	13,31	11,39
Коефициент на ликвидни активи	28,12	25,37	26,25	22,66	29,17
Нетни кредити/депозити	63,76	72,48	86,73	79,90	73,35
Покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка	14,19	12,32	8,74	4,12	3,99
Възвръщаемост на капитала (след данъци)	12,17	2,43	4,33	33,34	6,29
Възвръщаемост на активите (след данъци)	1,12	0,20	0,35	2,47	0,46
Нетен лихвен доход/приходи от банкови операции	68,68	62,51	71,78	63,88	64,29
Оперативни разходи/приходи от банкови операции	41,38	42,89	46,96	54,93	66,70
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	168	173	179	221	162
Персонал	3 322	3 234	3 291	3 554	2 859

1 Стойностите за 2014-2016 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

Кредитен рейтинг

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

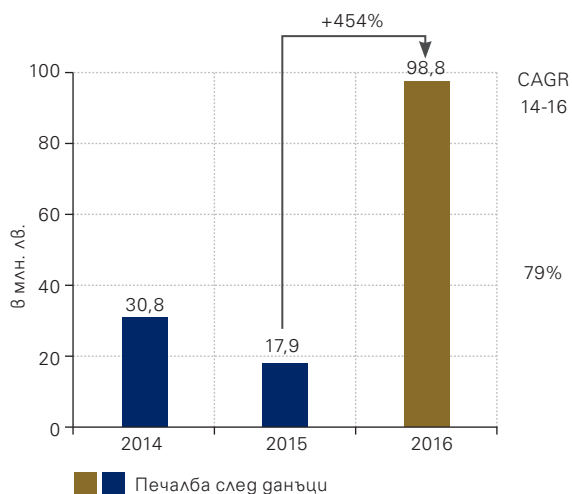
Fitch Ratings	2016	2015	2014	2013	2012
Дългосрочен рейтинг	B-	B-	BB-	BB-	BB-
Краткосрочен рейтинг	B	B	B	B	B
Рейтинг за жизнеспособност	b-	b-	b-	b-	b-
Рейтинг за подкрепа	5	5	3	3	3
Ниво на рейтинга за подкрепа	NF	NF	BB-	BB-	BB-
Перспектива	Стабилна	Стабилна	Негативна	Стабилна	Стабилна

През май и юли 2016 г. Fitch Ratings потвърди изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка със стабилна перспектива, както следва: дългосрочен рейтинг „B-“, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за жизнеспособност „b-“, рейтинг за подкрепа „5“ и ниво на рейтинга за подкрепа „NF (No Floor)“.

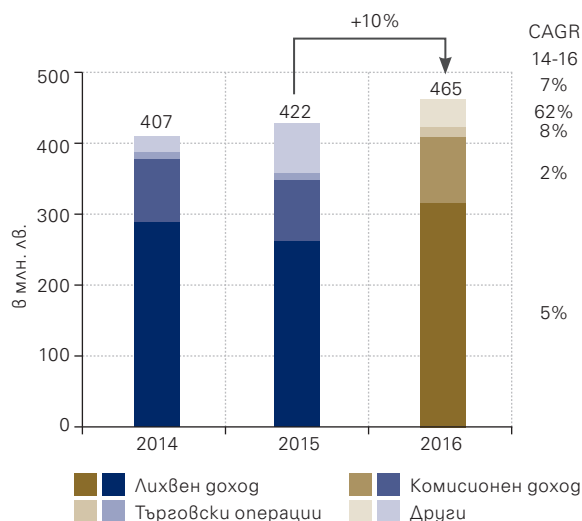
Финансов резултат

През 2016 г. Групата на Първа инвестиционна банка отчита добри финансови резултати, като печалбата след данъчно облагане се увеличава и достига 98 811 хил. лв. спрямо 17 851 хил. лв. година по-рано, за което допринасят по-високите приходи от основна дейност, в т.ч. от лихви, такси и комисиони, и търговски операции. Това оказва позитивно влияние върху показателите за рентабилност, като възвръщаемостта на капитала (след данъци) достига 12,17% (2015: 2,43%), възвръщаемостта на активите (след данъци) – 1,12% (2015: 0,20%), а доходът на акция – 0,90 лв. (2015: 0,16 лв.).

Печалба след данъци



Приходи от банкови операции



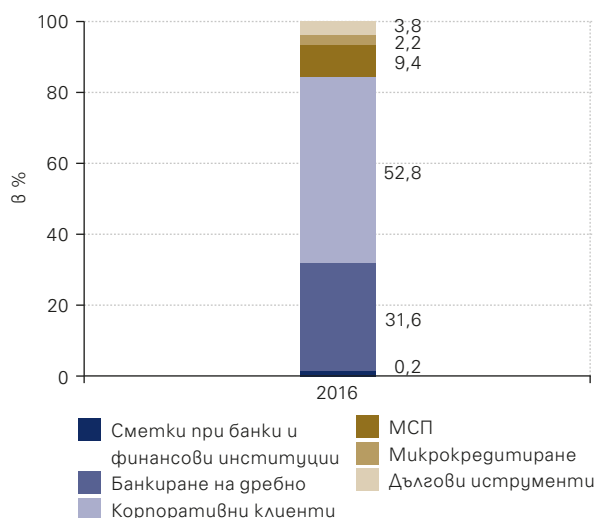
Общите приходи от банкови операции нарастват с 10,2% до 464 717 хил. лв. (2015: 421 582 хил. лв.), като увеличение е отчетено при всички основни линии на доход, с основен принос на нетните лихвени приходи, за което влияние оказва продължаващото намаление на лихвения разход на Групата съобразно условията на външната среда.

За 2016 г. нетният лихвен доход възлиза на 319 179 хил. лв. или с 21,1% повече спрямо предходната година (2015: 263 546 хил. лв.), като засилва приноса на основен източник на доход за Групата, съставляващ 68,7% от общите оперативни приходи (2015: 62,5%). Операциите на Fibank в чужбина намаляват в изпълнение на политиката за намаление на портфейла от кредити на клон Кипър към чуждестранни юридически лица (нерезиденти), като формират едва 4,0% от нетния лихвен доход на Групата (2015: 11,1%).

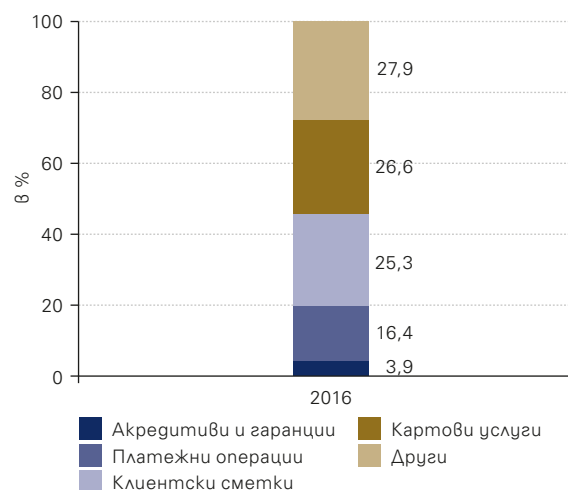
За отчетния период приходите от лихви се понижават до 441 225 хил. лв. (2015: 485 026 хил. лв.), като отразяват пазарната тенденция за намаление при лихвените проценти, както и конкурентните условия, предлагани от Банката. Спад е отчетен при приходите от лихви, свързани с корпоративни клиенти (2016: 232 886 хил. лв.; 2015: 279 820 хил. лв.) и малки и средни предприятия (2016: 41 366 хил. лв.; 2015: 42 806 хил. лв.), докато нарастване е отчетено при ритейл сегмента, в т.ч. банкирането на гребно (2016: 139 464 хил. лв.; 2015: 136 997 хил. лв.) и микрокредитирането (2016: 9541 хил. лв.; 2015: 7050 хил. лв.). Лихвените приходи, свързани с дългови инструменти възлизат на 16 975 хил. лв. спрямо 17 859 хил. лв. година по-рано.

Тенденцията при разходите за лихви се запазва, като се понижават до 122 046 хил. лв. (2015: 221 480 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 112 425 хил. лв. спрямо 203 400 хил. лв. година по-рано и формират 92,1% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка продължава да адаптира лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните условия и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Намаление е отчетено също при разходите за лихви, свързани с другите привлечени средства (2016: 588 хил. лв.; 2015: 2534 хил. лв.) и при дългово капиталовите инструменти (2016: 1184 хил. лв.; 2015: 8847 хил. лв.), в резултат на погасени през периода инструменти и падежирани финансираня. В резултат на това нетният лихвен марж на Банката се увеличава до 5,04% за периода.

Приходи от лихви



Приходи от такси и комисиони



Нетният доход от такси и комисиони нараства с 8,6% до 91 486 хил. лв. спрямо 84 217 хил. лв. за предходната година. Нарастване е отчетено при приходите от такси и комисиони, свързани с клиентски сметки (2016: 28 064 хил. лв.; 2015: 23 554 хил. лв.) и платежни операции (2016: 18 210 хил. лв.; 2015: 14 727 хил. лв.), както и от други услуги (2016: 30 933 хил. лв.; 2015: 27 980 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. При картовите услуги стойностите остават на нива близки спрямо предходната година, като възлизат на 29 544 хил. лв. (2015: 30 351 хил. лв.). За 2016 г. нетният доход от такси и комисиони формира 19,7% от общите приходи от банкови операции (2015: 20,0%), като продължава да осигурява допълнителен принос към оперативната печалба. Операциите на Fibank в чужбина формират 3,9% от нетния доход от такси и комисиони (2015: 3,8%).

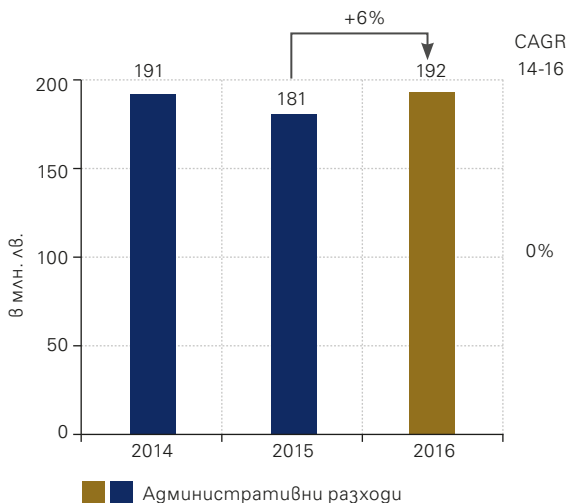
За 2016 г. нетните приходи от търговски операции отчитат ръст от 26,5%, като възлизат на 13 937 хил. лв. (2015: 11 017 хил. лв.). Увеличението отразява по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2016: 13 121 хил. лв.; 2015: 10 919 хил. лв.) и с капиталови инструменти (2016: 777 хил. лв.; 2015: -59 хил. лв.). Приходите от търговски операции, свързани с дългови инструменти възлизат на 39 хил. лв. спрямо 157 хил. лв. година по-рано. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 3,0% от общите приходи от банкови операции (2015: 2,6%).

Другите нетни оперативни приходи отчитат намаление за периода до 40 115 хил. лв. (2015: 62 802 хил. лв.), за което основно влияние оказват по-ниските приходи от управление на цедирани вземания (2016: 3855 хил. лв.; 2015: 50 456 хил. лв.). През годината Fibank отчита допълнителен приход в размер на 24 930 хил. лв., произтичащ от

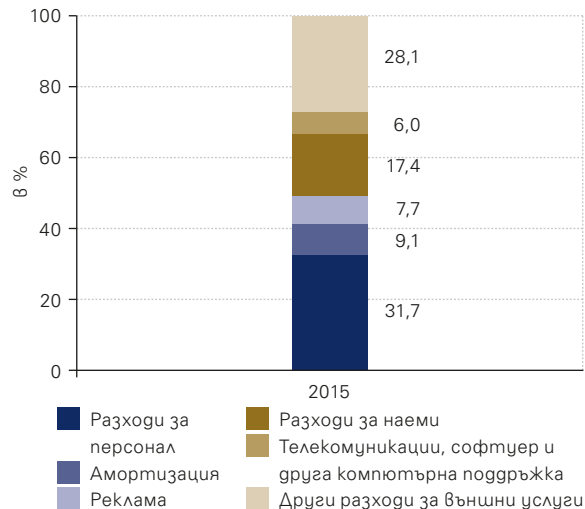
членството на Банката във VISA Europe и нейното придобиване от VISA Inc. през юни 2016 г., в резултат на което Банката получи парично плащане, както и конвертируеми превилигирани акции от придобиващото дружество.

За годината административните разходи се увеличават до 192 307 хил. лв. спрямо 180 827 хил. лв. година по-рано, повлияни основно от по-високите разходи за външни услуги (2016: 53 975 хил. лв. 2015: 43 796 хил. лв.), които отчитат и еднократни ефекти от разходи за консултантски услуги във връзка с проведените през годината преглед на качеството на активите и стрес тестове на банките в България. Останалите основни разходни групи остават на нива близки спрямо предходната година, в т.ч. разходите за персонал (2016: 61 034 хил. лв.; 2015: 60 436 хил. лв.), тези за реклама (2016: 14 788 хил. лв.; 2015: 14 266 хил. лв.) и за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка (2016: 11 511 хил. лв.; 2015: 10 826 хил. лв.). Понижение е отчетено при разходите за амортизация (2016: 17 553 хил. лв.; 2015: 17 976 хил. лв.) и за наеми (2016: 33 446 хил. лв.; 2015: 33 527 хил. лв.). За периода съотношението оперативни разходи/ приходи от банкови операции възлиза на 41,38% на консолидирана основа (2015: 42,89%).

Административни разходи



Структура на административните разходи



През годината в изпълнение на предприетите дейности за допълнително надграждане на капиталовите буфери е допълнително начислена обезценка в размер на 262 768 хил. лв., а реинтегрирана – 106 648 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2016 г. възлизат на 156 120 хил. лв. (2015: 329 137 хил. лв.).

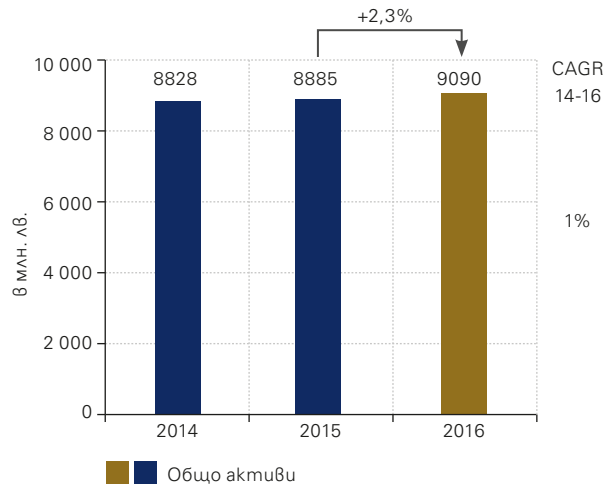
За отчетния период Групата на Първа инвестиционна банка отчита други нетни разходи в размер на 6177 хил. лв., които включват основно разходи за вноските, които текущо се правят към схеми за гарантиране на влоговете и към фонда за реструктуриране на банките, както и други приходи, в т.ч. от наеми, продажба на активи и преоценка на инвестиционни имоти.

За повече информация виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

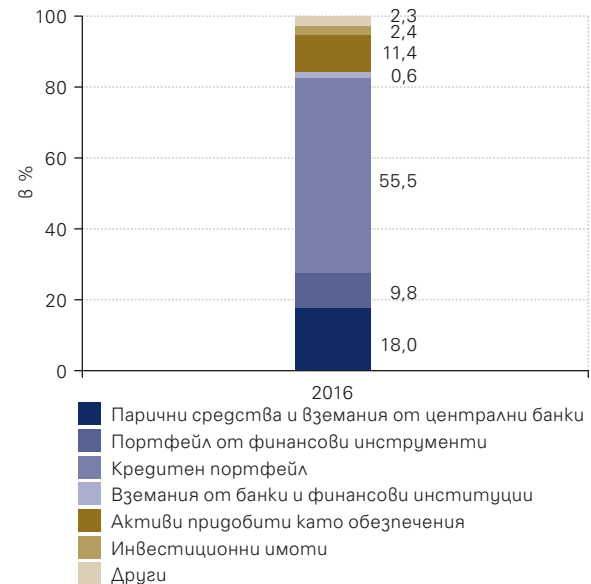
Баланс

През 2016 г. общият размер на активите на Групата на Първа инвестиционна банка продължава плавно да нараства в съответствие с целите ѝ за развитие, като достига 9 089 855 хил. лв. или с 2,3% повече спрямо предходния период (2015: 8 885 364 хил. лв.). Fibank за пета поредна година се нарежда на трето място по активи сред банките в страната, с пазарен дял от 9,61% на неконсолидирана основа (2015: 9,92%).

Активи



Структура на активите



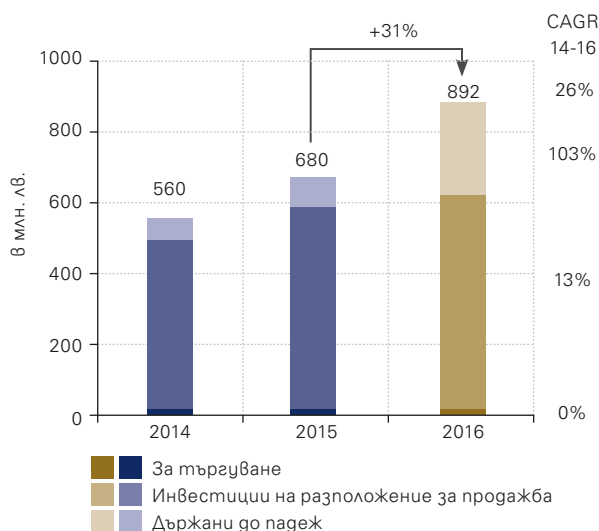
През 2016 г. промените в структурата на активите на Групата отразяват нейната политика за диверсифициране на кредитния портфейл и намаляване на риска по експозициите (de-risking), както и придържане към високи нива на ликвидност. Вземанията от клиенти намаляват деляла си, като остават структуроопределящи с 55,5% от общите активи (2015: 58,8%), докато паричните средства и вземания от централни банки се увеличават до 18,0% (2015: 17,1%), а портфейлът от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – нараства до 9,8% (2015: 7,6%). Активите, придобити като обезпечение, формират 11,4% (2015: 10,5%), а инвестиционните имоти, които Групата държи с цел генериране на допълнителна доходност и възвръщаемост – 2,4% (2015: 2,3%) от активите. Съотношението нетни кредити/депозити възлиза на 63,76% спрямо 72,48% за предходната година, което отразява консервативния подход при управление на кредитния риск.

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 639 888 хил. лв. или със 7,7% повече спрямо края на 2015 г. – 1 522 374 хил. лв. Динамиката отчита основно увеличение при вземанията от централни банки, които достигат 1 157 101 хил. лв. в края на периода (2015: 849 402 хил. лв.) и отразяват действията за минимизиране на риска и допълнителна предпазливост при управлението на ресурса. Първа инвестиционна банка управлява паричната наличност съобразно клиентските потребности и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. Към края на 2016 г. паричните средства на каса възлизат на 159 869 хил. лв. спрямо 163 887 хил. лв. година по-рано.

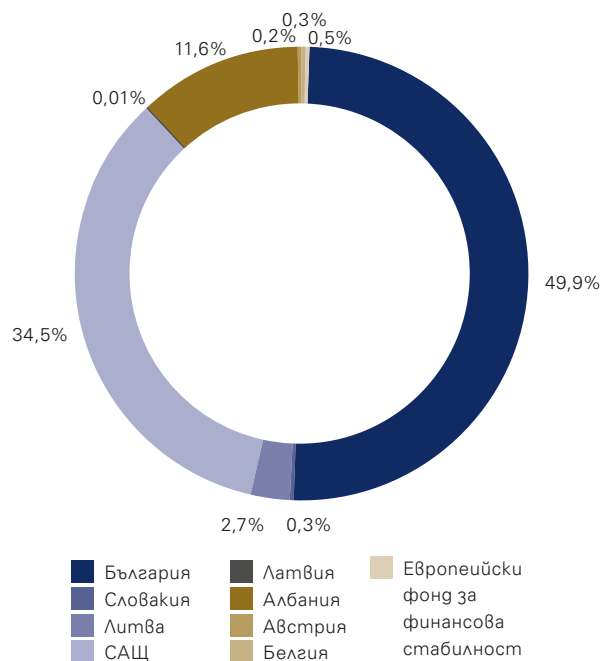
Вземанията от банки и финансови институции се понижават през годината до 51 863 хил. лв. в края на периода (2015: 109 455 хил. лв.), в резултат основно на намаление при предоставените депозити на чуждестранни банки. Вземанията по разплащателни сметки при тях също се понижават до 322 899 хил. лв., спрямо 509 068 хил. лв. в края на предходната година.

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 6,1% и достигат 619 836 хил. лв. към 31 декември 2016 г. Увеличението отразява основно нарастването при инвестициите в съкровищни бонове, издадени от чуждестранни правителства, които възлизат на 100 334 хил. лв. Облигациите, издадени от българското правителство остават структуроопределящи, като формират 64,3% от портфейла на разположение за продажба в размер на 398 551 хил. лв. (2015: 420 333 хил. лв.). Получените привилегировани акции във връзка придобиването на VISA Europe от VISA Inc. формират увеличението при капиталовите инструменти, които достигат 14 461 хил. лв. в края на 2016 г. спрямо 6288 хил. лв. година по-рано.

Портфейл от финансови инструменти



Портфейл от държавен дълг по страни



През периода финансовите активи, които Групата има намерение да държи до падеж с цел генериране на допълнителна доходност, се увеличават до 262 437 хил. лв. (2015: 84 244 хил. лв.) в резултат на придобити ценни книжа, емитирани от чуждестранни правителства, които възлизат на 241 475 хил. лв. спрямо 63 674 хил. лв. година по-рано. Финансовите активи за търгуване възлизат на 9562 хил. лв. в края на 2016 г. (2015: 10 886 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Те включват основно държавни ценни книжа, издадени от българското правителство, както и портфейл от капиталови инструменти и други ценни книжа, издадени от чуждестранни банки.

Към 31 декември 2016 г. операциите на Fibank в чужбина намаляват своя относителен дял, като формират 3,1% от активите на Групата или 281 987 хил. лв. (2015: 3,4% или 300 408 хил. лв.) в съответствие с политиката за развитие на дейността на клона в Кипър към сегмента на микро и малки фирми, и банкирането на гребно.

Активите, придобити като обезпечения, са в размер на 1 034 501 хил. лв. в края на периода (2015: 931 555 хил. лв.), докато инвестиционните имоти са 222 267 хил. лв. (2015: 206 244 хил. лв.). Другите активи на Групата възлизат на 95 082 хил. лв. (2015: 92 375 хил. лв.), като включват основно разходи за бъдещи периоди, вземания по данъци и други вземания.

За повече информация виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Кредитен портфейл

Кредити

През 2016 г. кредитният портфейл на Групата преди обезценка се понижава до 5 879 189 хил. лв. (2015: 5 954 855 хил. лв.), влияние за което оказва основно сегмента на корпоративните клиенти, който бележи намаление съобразно външната среда и продължаващата тенденция на понижение при кредитите към предприятия на банковата система от последните три години. Те намаляват дела си в портфейла на Групата до 63,0% в края на периода.

в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Банкиране на гребно	1 453 502	24,7	1 497 181	25,1	1 312 617	20,7
Микрокредитиране	108 561	1,9	102 218	1,7	88 984	1,4
Малки и средни предприятия	612 093	10,4	570 490	9,6	557 681	8,8
Корпоративни клиенти	3 705 033	63,0	3 784 966	63,6	4 374 648	69,1
Брутен кредитен портфейл	5 879 189	100	5 954 855	100	6 333 930	100
Обезценка	(834 339)		(733 495)		(523 602)	
Нетен кредитен портфейл	5 044 850		5 221 360		5 810 328	

Увеличение е отчетено при малките и средни фирми и микрокредитирането като отражение на политиката на Банката за развитие на тези сегменти, като техният дял нараства съответно до 10,4% (2015: 9,6%) и 1,9% (2015: 1,7%) в края на периода. Брутната стойност на кредитите на банкиране на гребно остава на нива, близки спрямо 2015 г. съобразно продължаващата предпазливост от страна на гражданите при търсенето на кредит. Относителният дял на този сегмент възлиза на 24,7% (2015: 25,1%), като отчита целите на Fibank за по-ускорено развитие през 2017 г.

Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка за четвърта поредна година се нарежда на трето място по кредити сред банките в страната, с пазарен дял от 10,49% на неконсолидирана основа (2015: 10,72%).

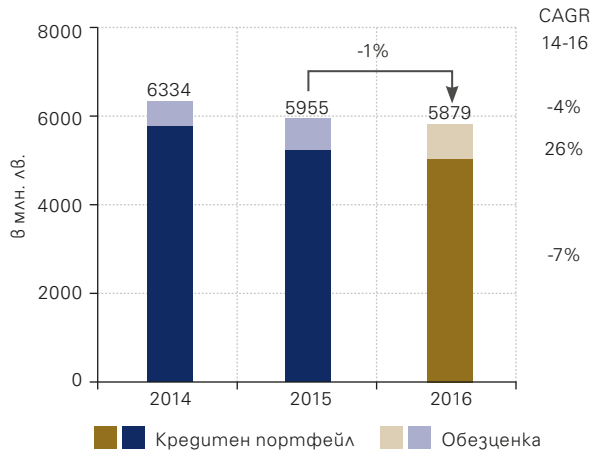
в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Кредити в левове	2 167 709	36,9	2 108 965	35,4	1 811 006	28,6
Кредити в евро	3 466 313	58,9	3 591 628	60,3	4 213 292	66,5
Кредити в друга валута	245 167	4,2	254 262	4,3	309 632	4,9
Брутен кредитен портфейл	5 879 189	100	5 954 855	100	6 333 930	100
Обезценка	(834 339)		(733 495)		(523 602)	
Нетен кредитен портфейл	5 044 850		5 221 360		5 810 328	

Във валутната структура на кредитния портфейл доминират вземанията в евро с преобладаващ дял от 58,9% (2015: 60,3%), като възлизат на 3 466 313 хил. лв. в края на периода (2015: 3 591 628 хил. лв.). В това отношение влияние оказва функциониращата в страната система на Парижен съвет, чрез която се минимизира валутния риск – BGN/EUR.

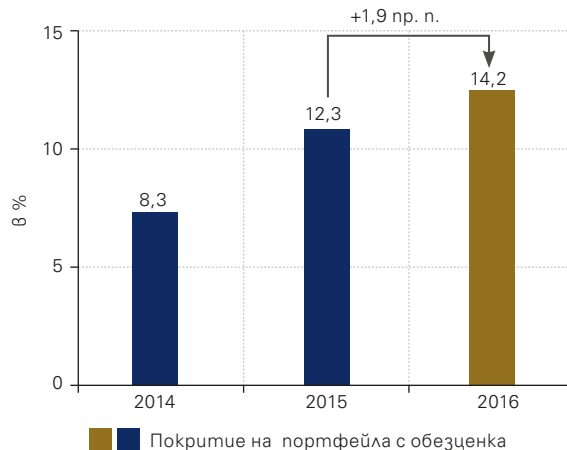
Кредитите в левове се увеличават до 2 167 709 хил. лв. (2015: 2 108 965 хил. лв.) или 36,9% от общия портфейл (2015: 35,4%), за сметка на кредитите в друга валута, които намаляват като относителен дял до 4,2% от общите кредити (2015: 4,3%) и възлизат на 245 167 хил. лв. (2015: 254 262 хил. лв.).

Кредитите, предоставени от подделенията на Първа инвестиционна банка в чужбина, възлизат на 122 981 хил. лв. преди обезценка спрямо 156 871 хил. лв. година по-рано, като продължават да намаляват в изпълнение на политиката за развитие на дейностите на клон Кипър.

Кредитен портфейл и обезценка



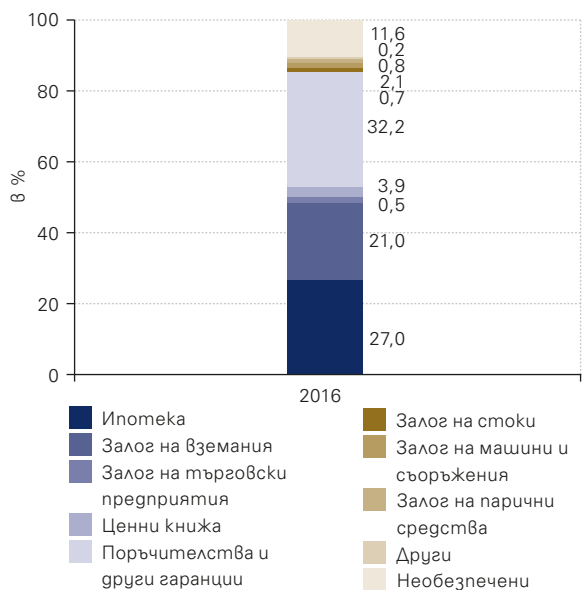
Покритие на портфейла с обезценка



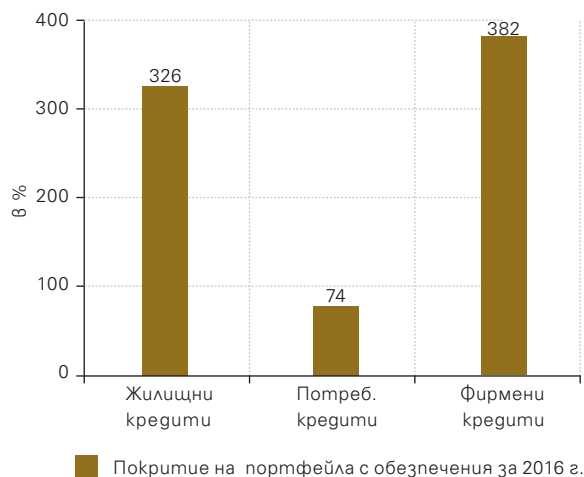
През 2016 г. Fibank продължава проактивно да управлява кредитния риск, като акцентира върху качеството на портфейла и поддържането на консервативен подход при оценка на рисковете. Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск достига 834 339 хил. лв. в края на периода (2015: 733 495 хил. лв.), като коефициентът на провизиране (покритие на кредитния портфейл с обезценка) нараства до 14,2% спрямо 12,3% към 2015 г. (2014: 8,3%). През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 57 148 хил. лв., които се водят задбалансово и Групата продължава действията за цялостно или частично събиране на дълга.

Политиката на Банката е да изисква от клиентите да осигурят подходящи обезпечения преди отпускането на одобрените кредити. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на сконтиране, в зависимост от очакваната реализуема стойност. Към края на 2016 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Групата са поръчителствата и други гаранции – 32,2%, следвани от ипотеките – 27,0%, залозите на вземания – 21,0% и ценните книжа – 3,9%.

Кредитен портфейл по обезпечения



Покритие на портфейла с обезпечения



За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Сделки между свързани лица

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

в хил. лв.	2016	2015	2014
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 363	1 500	765
Предприятия под общ контрол	1 554	16 137	17 149
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 259	2 484	2 117
Предприятия под общ контрол	464	838	968

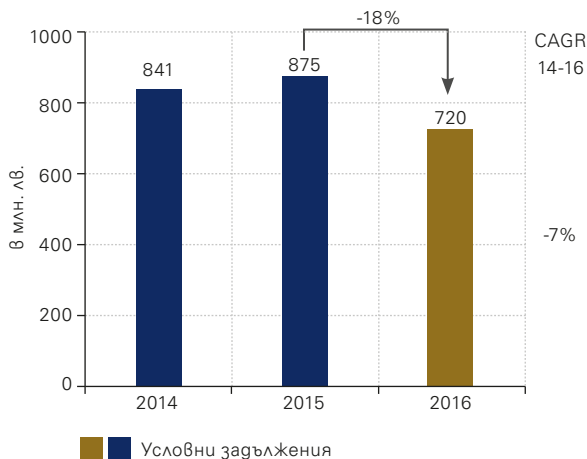
За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 36 „Сделки със свързани лица“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Условни задължения

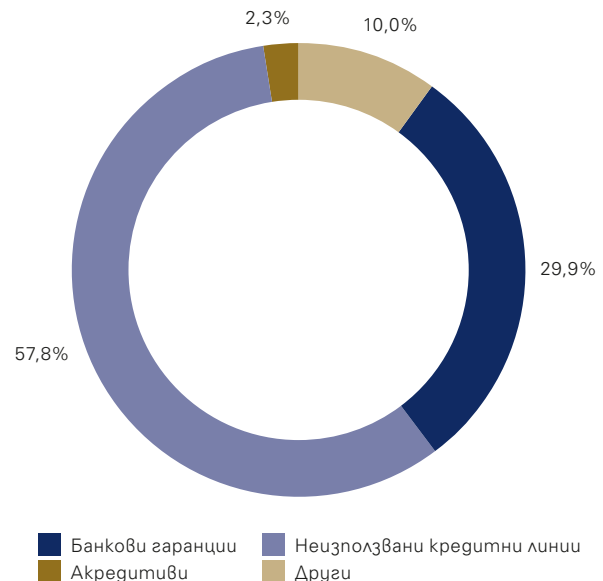
В условните задължения, които Първа инвестиционна банка поема влизат банкови гаранции, акредитиви, неизползвани кредитни линии, записи на заповед и други. Те се предоставят съобразно общата кредитна политика на Fibank за оценка на риска и обезпеченост, като по отношение на предлаганите документарни операции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

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.

Условни задължения



Структура на условните задължения



Към края на отчетния период общата сума на забалансовите ангажименти възлиза на 720 381 хил. лв. спрямо 874 562 хил. лв. година по-рано. Намалението е основно резултат от понижение при банковите гаранции – до 215 258 хил. лв. (2015: 302 475 хил. лв.) и по-специално при тези в левове, както и при неизползваните кредитни линии – до 416 566 хил. лв. (2015: 480 548 хил. лв.). Акредитивите възлизат на 16 315 хил. лв. спрямо 16 351 хил. лв. година по-рано. Към 31 декември 2016 г. другите условни задължения са 72 242 хил. лв. (2015: 75 188 хил. лв.).

За повече информация относно забалансовите ангажименти виж бележка 33 „Условни задължения“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Привлечени средства

През 2016 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 9,8% (707 942 хил. лв.) и достигат 7 911 911 хил. лв. (2015: 7 203 969 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 96,1% от общите пасиви (2015: 88,6%). Тенденцията на увеличение се запазва, за което допринасят разнообразните депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми, предлагани от Fibank. Продължаващата от последните години тенденция на ръст в привлечения ресурс е доказателство и за доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите на Банката.

Привлечените средства от физически лица се увеличават със 7,3% (447 532 хил. лв.) и възлизат на 6 593 972 хил. лв. в края на периода, спрямо 6 146 440 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 83,3% (2015: 85,3%). Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 42,7% от всички привлечени средства от клиенти (2015: 42,3%), следвани от тези в евро – 32,5% (2015: 34,8%) и в други валути – 8,1% (2015: 8,3%).

Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка запазва третото си място по депозити от физически лица сред банките в България (2015: трето). Пазарният дял на Fibank се повишава до 13,51% на неконсолидирана основа (2015: 13,41%) в края на периода.

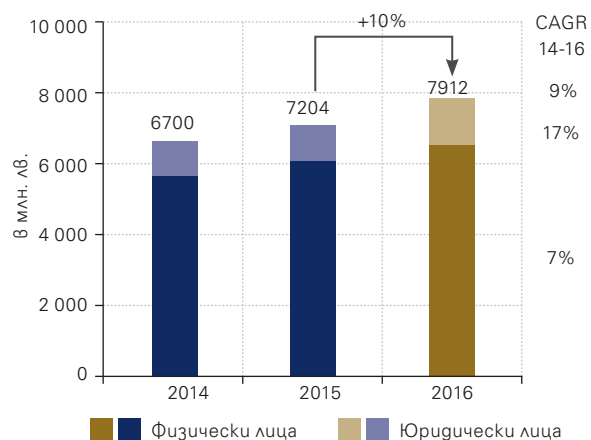
в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Привлечени средства от физически лица	6 593 972	83,3	6 146 440	85,3	5 728 991	85,5
В левове	3 382 026	42,7	3 044 936	42,3	2 706 892	40,4
В евро	2 568 645	32,5	2 506 032	34,8	2 483 478	37,1
В друга валута	643 301	8,1	595 472	8,3	538 621	8,0
Привлечени средства от търговци и публични институции	1 317 939	16,7	1 057 529	14,7	970 686	14,5
В левове	670 174	8,5	659 299	9,2	585 166	8,7
В евро	291 756	3,7	261 272	3,6	283 743	4,2
В друга валута	356 009	4,5	136 958	1,9	101 777	1,5
Общо привлечени средства от клиенти	7 911 911	100	7 203 969	100	6 699 677	100

В съответствие с нормативните изисквания Първа инвестиционна банка 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.

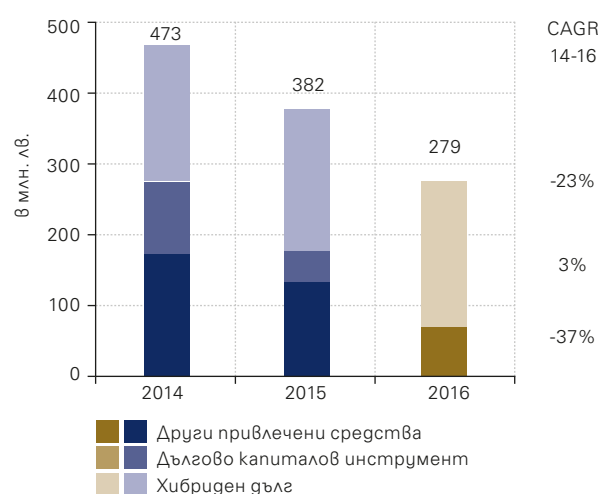
Привлечените средства от търговци и институции нарастват с 24,6% (260 410 хил. лв.) до 1 317 939 хил. лв. (2015: 1 057 529 хил. лв.) в края на годината, като влияние оказват предлаганите разнообразни текущи сметки и спестовни продукти, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване в Първа инвестиционна банка. В края на 2016 г. относителният им дял се увеличава до 16,7% от общите привлечени средства от клиенти (2015: 14,7%). Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 8,5% от всички привлечени средства от клиенти (2015: 9,2%), тези в евро – 3,7% (2015: 3,6%), а тези в други валути – 4,5% (2015: 1,9%).

През 2016 г. Първа инвестиционна банка изпълни всички ангажименти, поети във връзка с получената подкрепа съгласно решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, като до края на май 2016 г. бе върнат остатък от 450 млн. лв. главница, както и 3,2 млн. лв. дължима лихва, което потвърди стабилността на изградения бизнес модел.

Депозити от клиенти



Друг привлечен ресурс



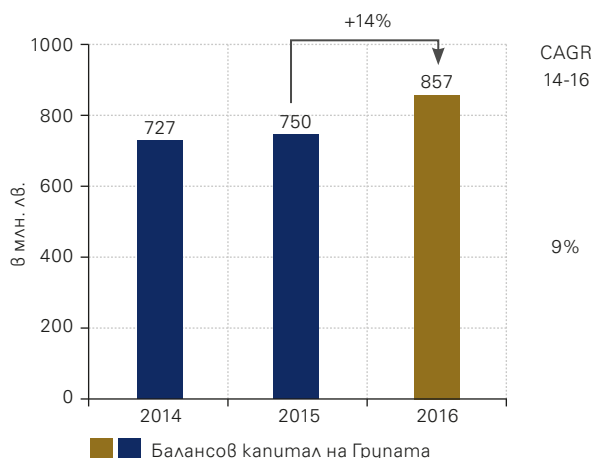
Другите привлечени средства възлизат на 70 367 хил. лв. към 31 декември 2016 г. спрямо 135 726 хил. лв. година по-рано, основно в резултат на намаление при задълженията по получени финансираня. Те достигат 48 765 хил. лв. в края на периода (2015: 80 615 хил. лв.), като включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE – 42 050 хил. лв. (2015: 68 097 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 6025 хил. лв. (2015: 8436 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 690 хил. лв. (2015: 4082 хил. лв.). Намаление е отчетено и при задълженията по потвърдени акредитиви – до 21 602 хил. лв. спрямо 26 255 хил. лв. година по-рано. Към края на годината Групата няма допълнителни средства, привлечени под формата на споразумения за обратно изкупуване (2015: 28 856 хил. лв.).

За повече информация относно привлечените средства виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Капитал

Балансовият собствен капитал на Групата на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината с 14,3% до 856 836 хил. лв. (2015: 749 846 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при неразпределената печалба, която достига 584 513 хил. лв. в края на периода (2015: 485 805 хил. лв.), както и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба – до 20 543 хил. лв. спрямо 12 737 хил. лв. година по-рано.

Балансов капитал на Групата



Структура на балансовия капитал



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

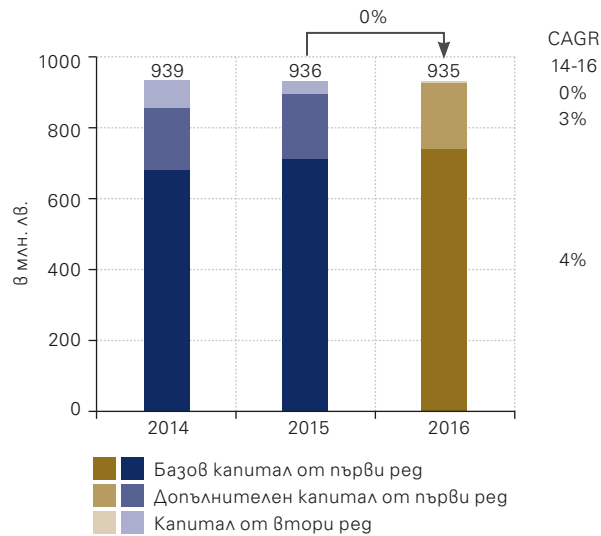
Регулаторен капитал

Първа инвестиционна банка поддържа собствен капитал за целите на капиталовата адекватност под формата на базов собствен капитал от първи ред 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.

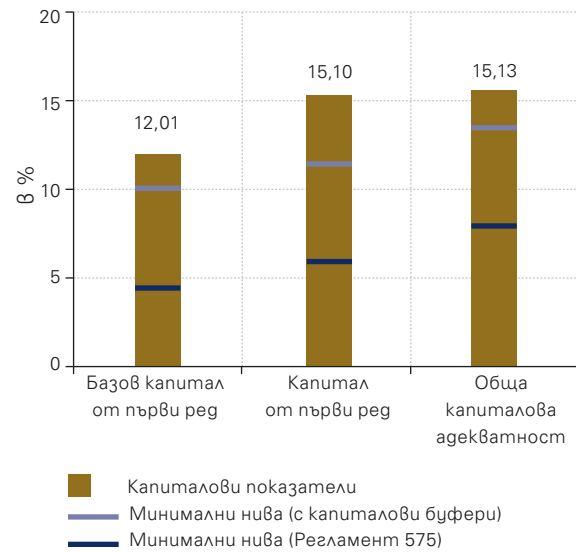
През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 3,5% до 741 802 хил. лв. (2015: 716 850 хил. лв.), с отразено увеличение при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 933 095 хил. лв. (2015: 904 427 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 934 895 хил. лв. спрямо 935 878 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказва погасен през годината дългово капиталов инструмент с оригинална главница от 21 млн. евро.

Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114) и 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123), които са в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват в допълнителния капитал от първи ред. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Амортизираната стойност на хибридният дълг в края на периода е 208 740 хил. лв. спрямо 202 044 хил. лв. година по-рано. И двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.

Регулаторен капитал на Групата



Капиталова адекватност през 2016 г.



За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор, Първа инвестиционна банка прилага дефиницията за приемлив капитал, който включва капитала от първи рег и капитал от втори рег, който съгласно преходното третиране през 2016 г. не може да бъде повече от 50% от капитала от първи рег. Към 31 декември 2016 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка, изчислен съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, възлиза на 934 895 хил. лв.

Капиталови изисквания

В края на 2016 г. капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са, както следва: съотношение на базовия собствен капитал от първи рег – 12,01%, съотношение на капитала от първи рег – 15,10% и съотношение на обща капиталова адекватност – 15,13%.

в хил. лв./% рискови експозиции	2016	%	2015	%	2014	%
Базов капитал от първи рег	741 802	12,01	716 850	11,28	681 237	10,80
Капитал от първи рег	933 095	15,10	904 427	14,23	860 348	13,64
Обща капиталова база	934 895	15,13	935 878	14,72	939 052	14,89
Общо рискови експозиции	6 178 635		6 355 988		6 306 376	

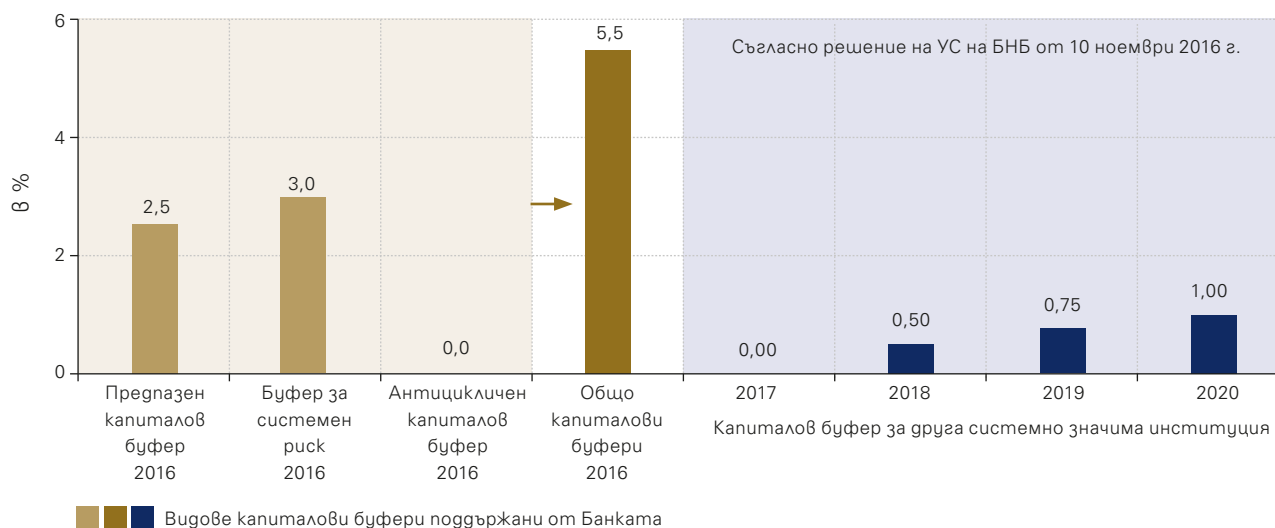
В изпълнение на политиката за допълнително надграждане на капиталовите буфери, през 2016 г. са предприети инициативи за реализиране на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, намаляване на риска по експозициите (de-risking) и диверсифициране на кредитния портфейл, поддържане на висока дисциплина по отношение управлението на рисковете, както и повишаване на възвръщаемостта и приходите от дейността. Актуализирани са също и вътрешните правила на Банката в съответствие с прилаганите от Европейската централна банка стандарти и методологии, както и препоръките в тази област.

Капиталови буфери

В допълнение към капиталовите изисквания, определени в Регламент (ЕС) № 575/2013, Първа инвестиционна банка поддържа капиталови буфери в съответствие с изискванията на Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери.

Банката поддържа предпазен капиталов буфер от базов собствен капитал от първи ред, равняващ се на 2,5% от общата рискова експозиция на Банката, както и буфер за системен риск в размер на 3% от рисковите експозиции на Банката в България, който е покрит с базов собствен капитал от първи ред. Fibank поддържа и антицикличен капиталов буфер, приложен към кредитни рискови експозиции в Република България, чието ниво се определя от Българската народна банка всяко тримесечие, като през цялата 2016 г., както и за първото тримесечие на 2017 г. той е определен в размер на 0%.

Капиталови буфери



В допълнение, с решение от 10 ноември 2016 г. БНБ определи като други системно значими институции (ДСЗИ) десет банки в страната, сред които и Първа инвестиционна банка АД. Приложимият за Fibank буфер за ДСЗИ на индивидуална и консолидирана основа, определен към общата стойност на рисковите експозиции е в размер на 0% за 2017 г., като плавно ще нараства от 0,5% през 2018 г. до 1% през 2020 г.

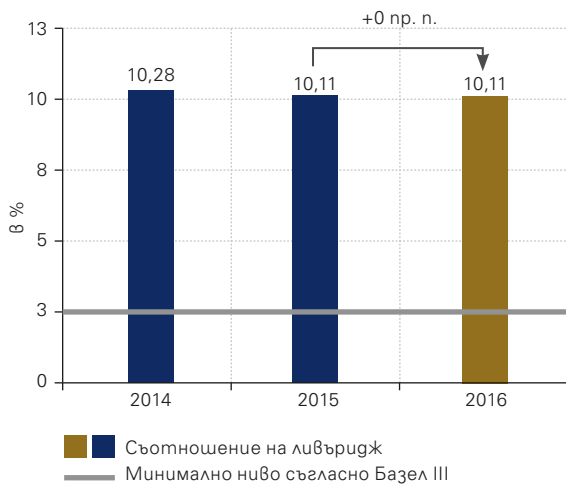
Ливъридж

Съотношението на ливъридж е допълнителен регулаторен и надзорен инструмент, въведен с пакета CRR/CRD IV, измерващ необходимия капитал поддържан от банките, който не е чувствителен или претеглен спрямо риска, като по този начин допълва и надгражда рисковобазирания капиталови показатели, приложими съгласно действащата регулаторна рамка. По отношение на съотношението за ливъридж тече период на наблюдение, през който банките отчитат и оповестяват показателя, с оглед въвеждането му от 2018 г. като задължително изискване след подходящ преглед и калибриране от страна на регулаторните органи.

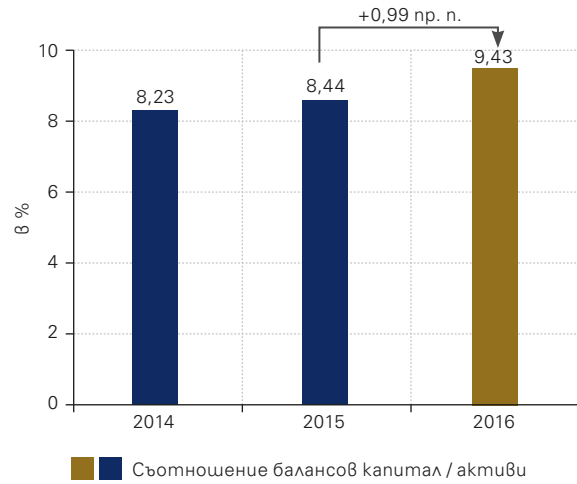
Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж като съотнася капитала от първи ред спрямо общата експозиция на Банката (активи, забалансови позиции и други експозиции за деривати и сделки за финансиране с ценни книжа), при спазване на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията във връзка с отношението на ливъридж и другите приложими регулации. Към 31 декември 2016 г. отношението на ливъридж възлиза на 10,11% на консолидирана основа спрямо 10,11% за предходния период.

През годината Банката прилага новите изисквания по отношение на образците и указанията за надзорна отчетност във връзка със съотношението на ливъридж в съответствие с Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/428 на Комисията от 23 март 2016 година за изменение на Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи във връзка с отношението на ливъридж.

Съотношение на ливъридж



Съотношение балансoв капитал/активи



Първа инвестиционна банка прилага писмени процеси и политики за установяване, управление и наблюдение на риска от прекомерен ливъридж, който произтича от потенциална уязвимост на Банката във връзка с поддържаното равнище на ливъридж. Рискът от прекомерен ливъридж се следи текущо въз основа на определени показатели, които включват съотношението на ливъридж, изчислявано съгласно приложимите регулаторни изисквания, както и несъответствията между активите и задълженията. Банката управлява този вид риск посредством различни сценарии, включително такива, които отчитат възможното му нарастване поради намаление на капитала от първи ред в резултат на потенциални загуби. Съотношението за ливъридж е част и от капиталовите индикатори на системата за текущ мониторинг и ранно предупреждение, включена в рамката за управлението на рисковете в Банката, в т.ч. в процесите за управление при потенциални финансови рискове.

За повече информация относно капитала виж Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Управление на риска

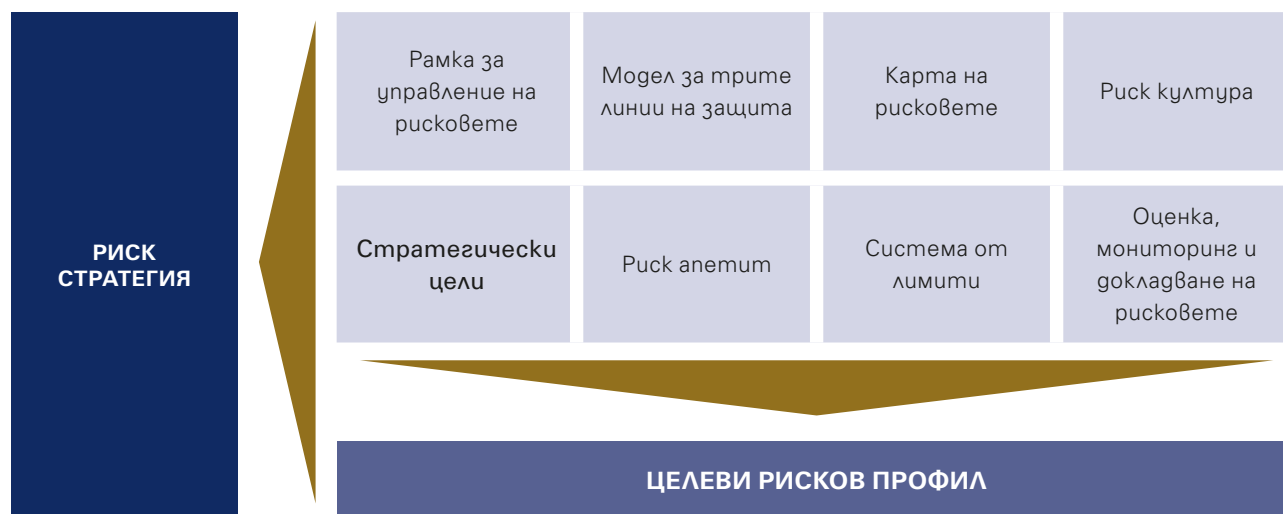
Първа инвестиционна банка създава, поддържа и развива широкообхватна система за управление на рисковете, която способства за адекватно установяване, оценка и управление на всички присъщи за дейността ѝ рискове.

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи да осъществява дейността си в изпълнение на 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, както и поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси.

Стратегия за управление на риска

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

Ключови елементи изграждащи риск стратегията

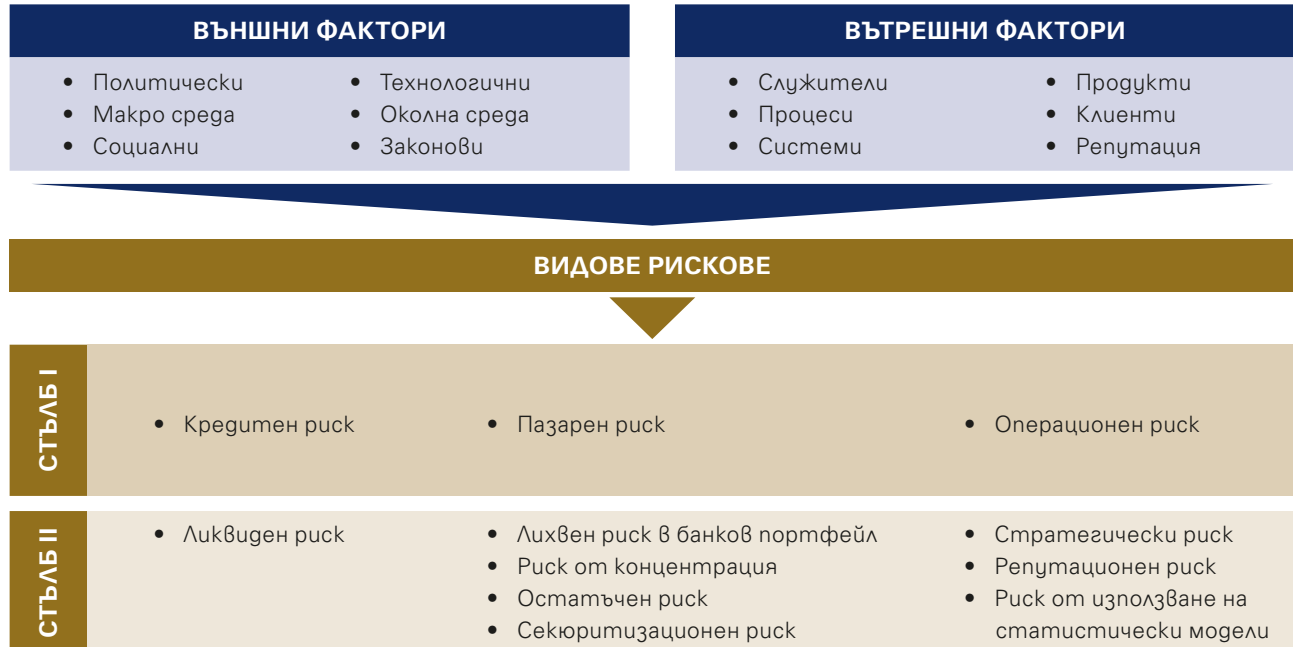


Банката определя склонността си към риск и толеранс на риска на нива, които да съответстват на стратегическите ѝ цели и стабилно функциониране. Първа инвестиционна банка поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на собствен капитал и ефективен управленски процес. Банката поддържа финансови ресурси,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

Карта на рисковете

Първа инвестиционна банка изготвя карта на рисковете, която класифицира рисковете по видове риск и идентифицира тези, на които Банката е изложена или може да бъде изложена в своята дейност. Тя се актуализира веднъж годишно или по-често, при необходимост, с цел да бъдат определени всички съществени рискове, и тяхното адекватно интегриране в рамката за управление на рисковете в Банката.

Рисков профил и карта на рисковете



Видовете риск са диференцирани в групи (стълб I и стълб II съгласно Базел III), както и методите за тяхното измерване в съответствие с приложимата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV.

Риск апетит

Риск апетитът отразява видовете и големината на рисковете, които Банката има възможност и желае да поеме с оглед постигането на своите стратегически бизнес цели. Рисковете, идентифицирани в картата на рисковете са включени в риск апетита. С цел поддържане на умерен рисков профил са определени основните цели, съобразно които е структурирана стратегията за риска, а именно:

- поддържане на устойчиво ниво на капитала, което да гарантира добра способност за поемане на риск, както и капацитет за покриване на риск в дългосрочен план;
- поддържане на добро качество на активите, при осигуряване същевременно на ефикасен процес на вземане на решения;
- постигане на балансирано съотношение между риск и възвръщаемост за всички бизнес дейности на Банката.

Риск апетитът подлежи на преглед от Управителния съвет и одобрение от Надзорния съвет веднъж годишно, както и по-често при необходимост съобразно динамиките на бизнес средата, като представлява част от годишния процес за определяне на стратегията и планирането на Банката.

Риск култура

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

Рамка за управление на рисковете

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

Линии на защита

Рамката за управление на рисковете в Първа инвестиционна банка е структурирана съобразно принципа и модела за трите линии на защита, който е в съответствие с принципите на Базелския комитет за банков надзор за корпоративно управление в банките:

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

Структура и вътрешна организация

Първа инвестиционна банка има развита функция по управление и контрол на риска, която е организирана съгласно международно признатите добри практики и стандарти под ръководството на Главен директор Риск (член на Управителния съвет на Банката), с подходящ професионален опит и квалификация и директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

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

В Първа инвестиционна банка е развита и функцията Съответствие, чиято основна цел е да идентифицира, оценява, осъществява мониторинг и докладва относно риска от несъответствие. Функцията осигурява съответствието на дейността с регулаторните изисквания и признати стандарти и подпомага Управителния съвет и висшия ръководен персонал при управлението и контрола на този риск. Функцията е организирана под ръководството на Главен директор Съответствие, при субординация към Главния изпълнителен директор и директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

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

Банката поддържа информационни системи, които дават възможност за адекватно измерване и управление на рисковете посредством използването на вътрешно рейтингови модели за оценка на качеството на дължника,

присъждане на кредитен рейтинг на експозицията и получаване на количествена оценка на риска. Информационните системи осигуряват поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката.

Колективни органи за управление на риска

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

Комитетът за риска е отговорен за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции, като също така подпомага Надзорния съвет при определянето на политиката във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на риска и склонността на Банката към поемане на риск. Към 31 декември 2016 г. Комитетът за риска се състои от трима души – членове на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД. Председател на комитета за риска е г-н Евгени Луканов, председател на Надзорния съвет на Банката.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

План за възстановяване

В изпълнение на Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници банките в страната са задължени да изготвят и поддържат планове за възстановяване при потенциално възникване на финансови затруднения.

През 2016 г., като част от процеса за ежегоден преглед, Първа инвестиционна банка доразви и актуализира своя план за възстановяване в съответствие с новите изисквания, приложими към банките в страната, вкл. тези на Делегиран регламент (ЕС) 2016/1075 на Комисията от 23 март 2016 година относно регулаторните технически стандарти за определяне на съдържанието на плановете за възстановяване и плановете за реструктуриране, както и съобразно Насоките на Европейския банков орган в тази област.

В плана е детайлизиран процесът на ескалация и вземане на решения, както и подробно разписани звената и органите в Банката, отговорни за неговото актуализиране и прилагане. Добавени са нови индикатори за ранно предупреждение, в т.ч. обосновка за избора и праговете за задействане, които са съобразени с регулаторните изисквания, рисковия профил на дейността и процесите по вътрешен анализ на адекватността на капитала и ликвидността. В заложените количествени и качествени индикатори за ранно предупреждение и възстановяване, са включени 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 диапазон 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 (към вътрешнобанкови органи и служители) и външна комуникация (към надзорни органи, акционери и инвеститори, клиенти и контрагенти, и други заинтересовани страни), както и мерки за управлението на потенциално негативни пазарни реакции.

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

Кредитен риск

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

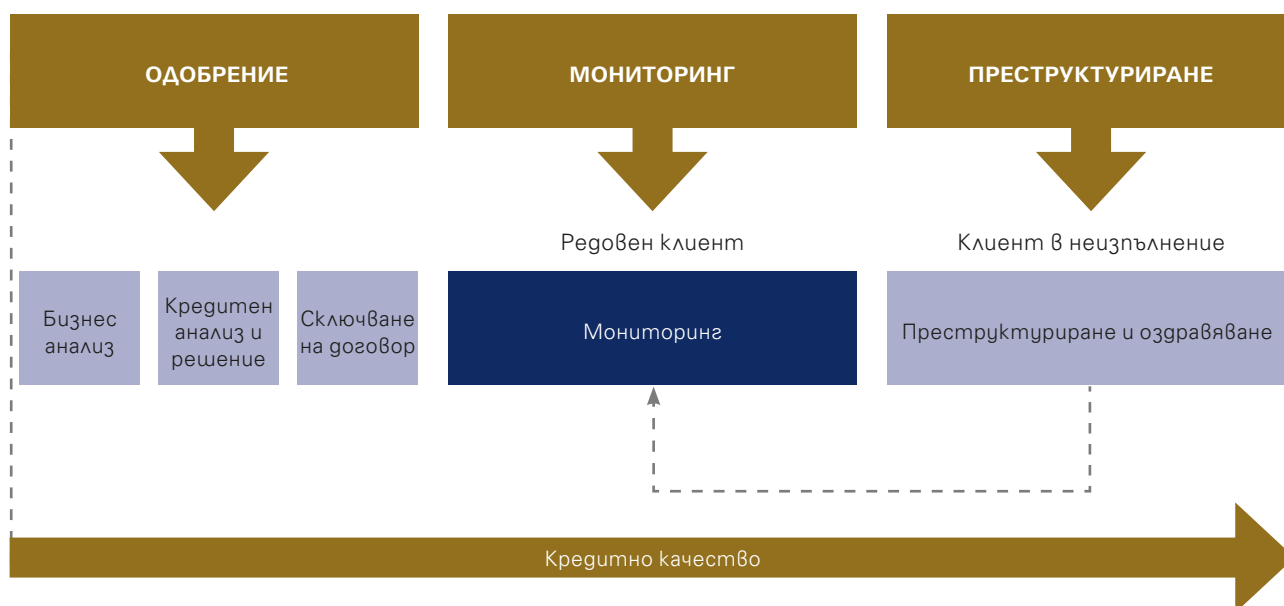
Първа инвестиционна банка управлява кредитния риск чрез прилагането на вътрешни лимити по експозиции, по клиенти/контрагенти, видове инструменти, отрасли, пазари, чрез писмени правила и разпоредби, чрез вътрешнорейтинговите и скоринг модели, както и посредством процедурните изисквания при отпускане и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

Вътрешнобанковите разпоредби относно кредитния риск са структурирани съобразно бизнес модела и организация на дейността, както и в съответствие с регулаторните изисквания и признатите стандарти за банкова практика, като включват вътрешни правила за кредитиране и за управление на проблемни експозиции, правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции, нива на компетентност при възникване на кредитни експозиции, както и методика за изготвянето на кредитни анализи и вътрешни кредитни рейтинги (скоринг модели) по отношение на платежоспособността на клиентите. Вътрешните правила и процедури се актуализират регулярно, с цел констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове. Прилаганите лимити по експозиции с кредитен риск се следят текущо и в съответствие с пазарните условия и нормативната уредба.

Кредитен процес

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

Жизнен цикъл на кредита



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

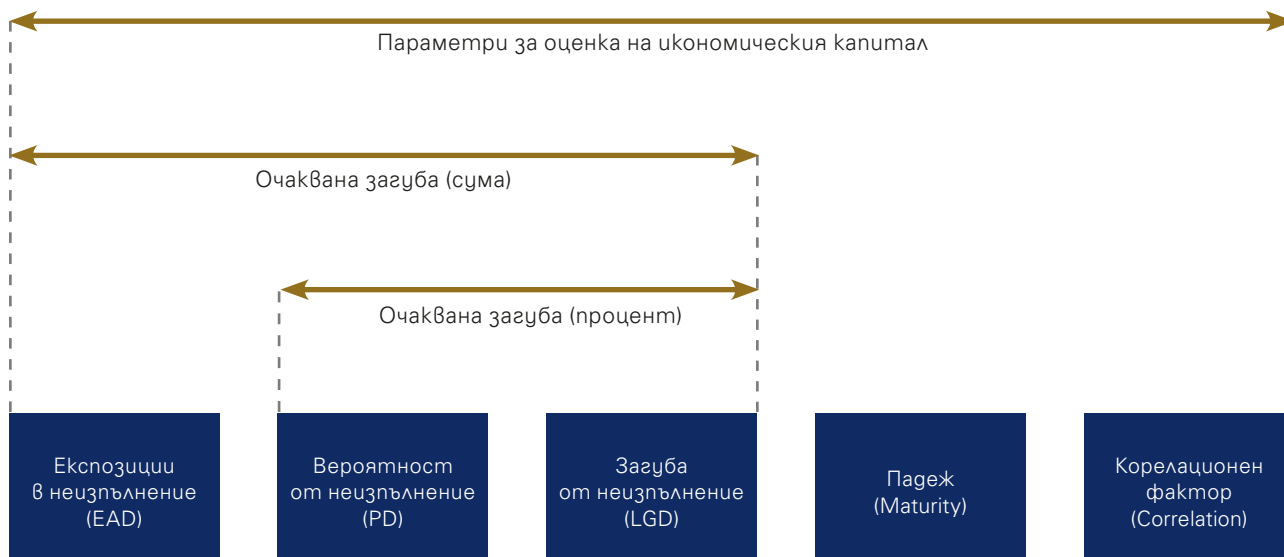
През 2016 г. Банката доразви своите процедури за мониторинг на кредитните експозиции, като бяха усъвършенствани системите за ранна сигнализация и прецизирани честотата на мониторинга и анализ на база същественост и класификационна група, включително за експозиции с мерки по реструктуриране.

Модели за измерване на кредитния риск

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

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

Риск параметри за оценка на очаквани и неочаквани загуби



За повече информация относно икономическия капитал виж подраздел „Вътрешен анализ на адекватността на капитала“.

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

Техники за редуциране на кредитния риск

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

През 2016 г. са надградени и допълнени правилата и процесите действащи в Банката по отношение на приемането, оценката и управлението на обезпеченията, като са доразвити основните методи за оценка при отделните видове активи, вкл. ползваните относителни тегла съобразно международно признатите подходи за оценка, както и относно спецификите при проектното финансиране.

Проблемни експозиции и обезценка

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.

През годината Банката продължава активно да управлява кредитния риск съобразно риск стратегията и външната среда, с оглед навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск. Предприети са дейности за допълнително усъвършенстване на вътрешнонормативната база, с цел по-ефективно управление на процесите, вкл. относно принудително изпълнение, управление, администриране и реструктуриране на проблемни експозиции, както и придобиване и реализиране на обезпечения чрез публична продан.

По отношение на обезценката и провизирането на рискови експозиции, Първа инвестиционна банка прилага писмени правила, 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 Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща потенциални загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

През 2016 г. Банката прецизира процесите, свързани с обезценка и провизиране на експозициите, чрез въведени допълнителни количествени измерения при определяне на значително финансово затруднение на длъжника, зададени нови критерии за обезценени кредитни експозиции и детайлно описани моделите, формулите и допусканията за колективното провизиране по типове експозиции.

Пазарен риск

Пазарният риск е рискът от загуби вследствие на промени в цената на финансовите инструменти, произтичащи от общи рискови фактори, присъщи на пазарите, несвързани с конкретни характеристики на отделните инструменти, като промени в лихвените проценти, валутните курсове и/или от специфични рискови фактори, отнасящи се до емитента.

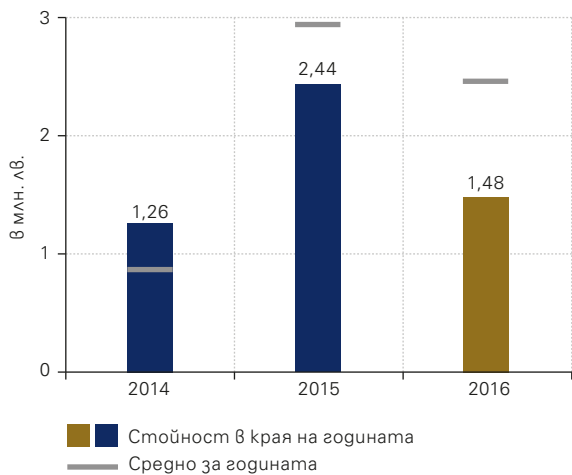
Управлението на пазарния риск се базира на прилагането на вътрешни лимити и писмени правила и разпоредби по отношение на процесите и контролната среда. За целите на оценка и ограничаване на пазарния риск Банката прилага вътрешни модели за оценка, които са базирани на концепцията „стойност под риск“ (VaR), като в допълнение са разработени и се прилагат дюрационни анализи, калкулации на стресирана стойност под риск (Stressed VaR), както и стрес тестове и сценарии.

Лихвен риск

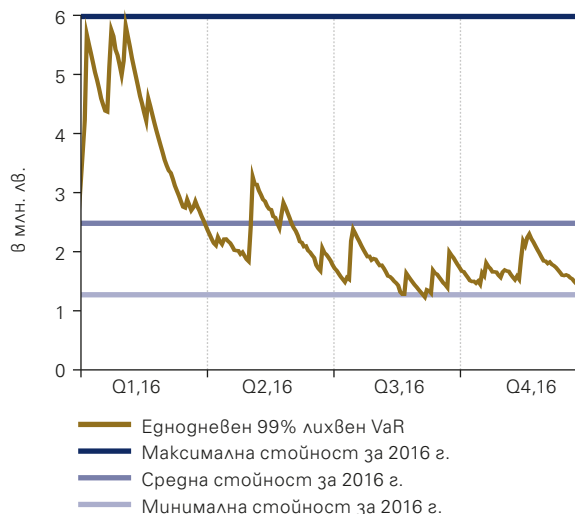
Лихвеният риск е текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. Първа инвестиционна банка е изложена на лихвен риск както от търговския портфейл, така и от банковия портфейл.

Политиката на Банката е да поддържа незначителен търговски портфейл, в съответствие с критериите на Регламент (ЕС) № 575/2013. Във връзка с това Банката не изчислява капиталови изисквания за лихвен и ценови риск за позициите си в този портфейл. За количествено измерване на лихвения и позиционния риск в търговския портфейл, Банката прилага VaR анализ с едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Моделът се изчислява и следи на дневна база, като оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период.

Лихвен VaR за портфейла от дългови инструменти



Лихвен VaR за портфейла от дългови инструменти през 2016 г.



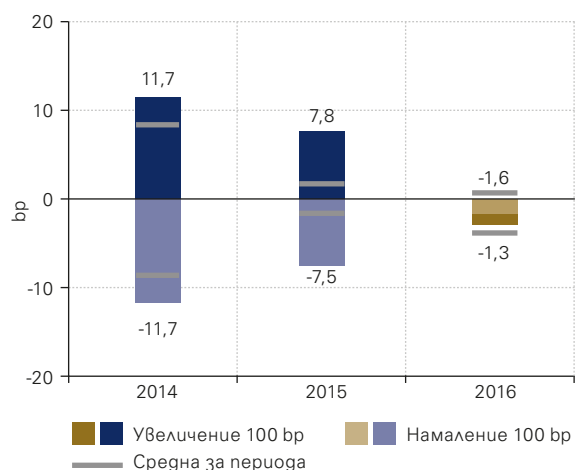
В съответствие с насоките на Европейския банков орган, Банката измерва и стресирана стойност под риск (sVaR) на портфейла от дългови ценни книжа, като входящите данни на модела са калибрирани така, че да отразяват продължителен период на значителен стрес на международните финансови пазари.

По отношение на лихвения риск в банковия портфейл, Първа инвестиционна банка управлява този вид риск чрез писмени правила, лимити и процедури, насочени към редуциране на несъответствието между лихвената чувствителност на активите и пасивите. За количествено измерване на лихвения риск в банковия портфейл се използват модели за оценка на влиянието на лихвени сценарии върху икономическата стойност на Банката и върху нетния лихвен доход за хоризонт една година.

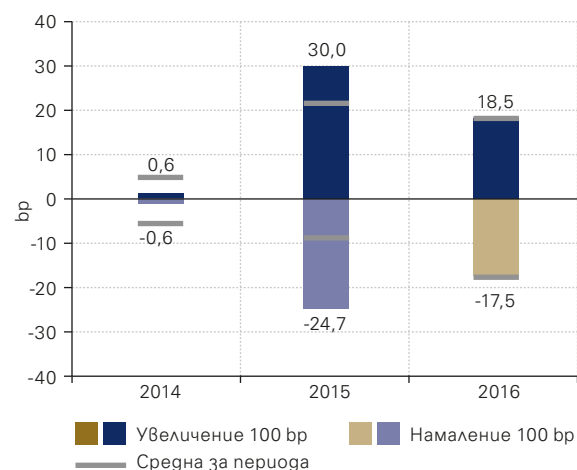
Оценката на ефекта върху икономическата стойност на Банката се базира на модели за дюрацията на лихвоносните активи и пасиви. Оценката на ефекта върху нетния лихвен доход се базира на надежна таблица на лихвените активи и пасиви, и оценка за изменението на лихвените проценти по отделните класове инструменти, вследствие на изменение на пазарните лихвени нива.

Към 31 декември 2016 г. ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта е +18,5/-17,5 млн. лв., а върху нетния лихвен доход в рамките на една година напред е -1,3/-1,6 млн. лв.

Ефект върху лихвения доход



Ефект върху капитала



Валутен риск

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

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

За повече информация относно пазарния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Ликвиден риск

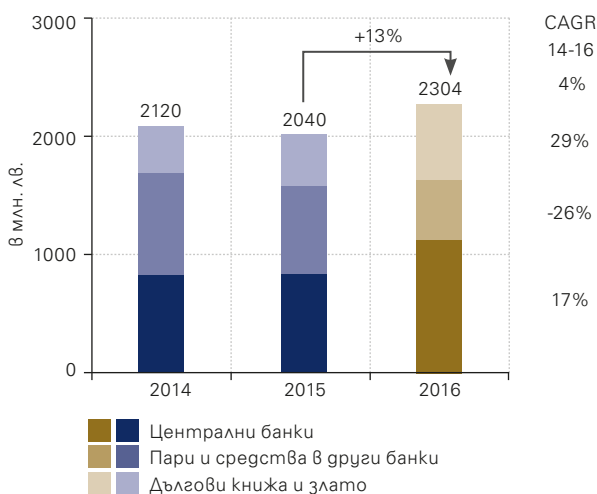
Ликвидният риск възниква вследствие на общото финансиране на банковата дейност и при управлението на позиции. Той включва риска от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне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

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

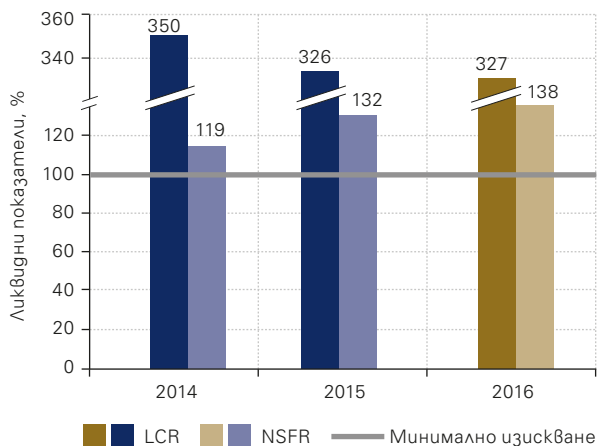
С цел поддържане на умерен рисков профил, Fibank е изготвила адекватна рамка за управление на ликвидния риск. Политиката на Банката по управление на ликвидността е насочена към осигуряване посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфики на банковата дейност,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

През 2016 г. Банката доразви и прецизира политиките си за управление на активите, пасивите и ликвидността, в съответствие с приложимите регулации и добри практики в тази област, в т.ч. относно критериите за класифициране на финансовите активи в портфейлите на Банката, както и по отношение третирането на внедрени деривати, и счетоводното отчитане при хеджиране.

Ликвидни активи



LCR и NSFR



През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2016 г. съотношението на ликвидните активи към общия размер на привлечените средства е 28,12% (2015: 25,37%). Съгласно нормативните изисквания Банката следва да поддържа буфер от ликвидни активи, който да осигурява ликвидно покритие на нетните ликвидни изходящи потоци в рамките на периода на напрежение от 30 календарни дни. В края на периода съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 327,37% на консолидирана основа (2015: 325,61%).

Първа инвестиционна банка изчислява и съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR), който представлява инструмент, въведен с цел гарантиране, че дългосрочните задължения се покриват по подходящ начин от стабилни инструменти за финансиране както при нормални условия, така и при стресирани обстоятелства. Към края на годината съотношението на нетно стабилно финансиране възлиза на 137,61% на консолидирана основа (2015: 132,25%).

Вътрешен анализ на адекватността на ликвидността

През 2016 г. в съответствие с приложимите изисквания към банките в страната, Първа инвестиционна банка АД стартира изготвянето на регулярен отчет относно вътрешния анализ на адекватността на ликвидността (ВААЛ), с цел извършване на всеобхватна вътрешна оценка на рамката за управление на ликвидността и финансирането на Банката в контекста на нейната стратегия и риск апетит по отношение на ликвидността.

При анализа са взети предвид действащите в Банката системи и процеси за управление на рисковете, свързани с ликвидността и финансирането, в т.ч. информация за управлението на ликвидния риск в рамките на деня, както и за разпределянето на разходите и ползите, свързани с ликвидността, които се определят на базата на въведена в Банката методология за вътрешнотрансферни цени (ВТЦ). Във ВААЛ са отчетени също и стратегията на Банката относно финансирането, включително плановете за финансиране с тригодишен хоризонт, както и стратегията относно поддържането на ликвидни буфери и мониторинг на обременените с тежести активи.

Количествените измерения относно готовността на Банката за справяне с внезапен значителен отлив на привлечени средства (ликвидна криза) се установяват посредством стрес тестове и сценарийни анализи. За целите на ВААЛ, Първа инвестиционна банка прилага комбинация от три стрес сценария – идиосинкратичен, пазарен и комбиниран шок с хоризонт от една седмица и един месец, при които се взема под внимание стабилността на депозитната база и чувствителността на клиентите.

За осигуряването на адекватна възможност Банката да посреща всички свои задължения и ангажименти дори и в условията на ликвидна криза, Първа инвестиционна банка има разработен план за действие при ликвидна криза, който е неразделна част от общата система за управление на ликвидността.

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска“ от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

Операционен риск

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

Първа инвестиционна банка поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Управлението на операционния риск от FiBank се основава на принципите за непоемане на необоснован риск, стриктно спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск. Банката прилага надеждни методи за избягване, ограничаване влиянието на операционните рискове и трансфериране, в т.ч. чрез разделяне на функциите и отговорностите, двоен контрол, нива на компетентност, вътрешен контрол, сключване на застраховки, информационна обезпеченост.

С цел допълнително усъвършенстване на процеса по управление на операционния риск в Банката са дефинирани ключови рискови индикатори, прилагани както на ниво Банка, така и специфични за всяко бизнес звено и процес в Банката. Чрез тях се способства по-ефективното сигнализиране на промени, които могат да са от значение за активното управление на операционния риск, както и осъществяването на по-добър мониторинг и контрол на рисковия толеранс и определените прагове и лимити по отделните видове риск.

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

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

Информационна сигурност

Първа инвестиционна банка разполага с вътрешни правила и политики за информационна сигурност и за достъп до информационните системи, които включват организационната рамка, управлението и отговорностите на служителите за гарантиране сигурността на данните, системите и съответната инфраструктура.

В Банката функционира специализирано звено „Информационна сигурност“, под ръководството на Главен директор Риск, което координира дейностите, свързани с информационната сигурност, дефинира изискванията към контролите и сигурността на данните, както и организира изпълнението на решенията на Управителния съвет в тази област.

Непрекъсваемост на процесите

За да осигури ефективното управление на непрекъсваемостта на бизнеса, Първа инвестиционна банка, е установила планове за действие при непредвидени обстоятелства и за непрекъсваемост на дейността, както и планове за възстановяване за всички свои критични функции и ресурси, които се тестват регулярно.

Управлението на непрекъсваемостта на процесите и бизнеса осигурява устойчивост на всички нива на организация в Банката, както и възможност за ефективни действия и реакции при заплахи и кризисни ситуации. Създадената организация и процеси в Банката имат за цел да защитят интересите на всички заинтересовани лица, нейната репутация, бранд и дейностите добавящи стойност.

Рискови експозиции

Към 31 декември 2016 г. за изчисляване на рисковите експозиции за кредитен риск Първа инвестиционна банка прилага стандартизирания подход, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл (облигации и други ценни книжа) капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск се прилага подходът на базисния индикатор.

в хил. лв./ % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
За кредитен риск	5 594 622	90,5	5 836 275	91,8	5 865 325	93,0
За пазарен риск	5 625	0,1	6 300	0,1	6 902	0,1
За операционен риск	578 388	9,4	513 413	8,1	434 149	6,9
Общо рискови експозиции	6 178 635	100	6 355 988	100	6 306 376	100

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи своя консервативен подход при управление и оценка на рисковете, в т.ч. по отношение на кредитния риск, който формира 90,5% от рисковите експозиции. През годината Банката предприе дейности, свързани с намаляване на риска по кредитните експозиции (de-risking), в резултат на които рисковопреетеглените активи за кредитен риск се понижават с 4,1% (241 653 хил. лв.) до 5 594 622 хил. лв. в края на периода, а общите рискови експозиции – до 6 178 635 хил. лв. (2015: 6 355 988 хил. лв.).

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

Вътрешен анализ на адекватността на капитала

Първа инвестиционна банка АД извършва редовен вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК), с цел пълно и точно идентифициране и оценка на вътрешните капиталови нужди на Банката в контекста на нейната бизнес стратегия, рисков профил и риск апетит. Оценката за необходимия икономически капитал отразява както рисковия профил на дейността ѝ, така и нейния риск апетит, като основните показатели на използваните при анализа количествени методи за оценка са приети при консервативни сценарии за неблагоприятна икономическа среда.

През 2016 г. отчета за ВААК беше допълнително развит съгласно актуалните нормативни изисквания, както и съобразен с оперативната среда, в т.ч. резултатите от Прегледа на качеството на активите и стрес теста на банковата система, които бяха проведени в България през годината. При анализа също така са взети предвид и е направена оценка на бизнес модела на Банката, както и на системата за вътрешно корпоративно управление, в т.ч. на независимите функции по вътрешен одит, управление и контрол на рисковете и съответствие.

Вътрешната система за оценка на необходимия вътрешен капитал се основава на прогностични VaR модели за кредитен и пазарен риск, стрес тестове за кредитен, ликвиден, репутационен и лихвен риск в банковия портфейл, подход базиран на базисния индикатор и стрес тестове по отношение на операционния риск, Earnings-at-Risk подход за стратегически риск, както и аналитични средства и техники, които дават възможност за по-гетайлна оценка на адекватността на капитала съобразно рисковия профил на Банката и текущата оперативна среда. За агрегиране на отделните видове риск Банката използва корелационна матрица, която взема предвид взаимовръзката между отделните категории риск, с цел по-реалистичен и по-усъвършенствен подход за измерване на риска, на който е изложена Банката, същевременно при достатъчно консервативни допускания.

Кредитен риск

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

Като част от цялостната оценка за изложеността към кредитен риск, за целите на ВААК, Първа инвестиционна банка оценява и риска от концентрация, дължащ се на неравномерното разпределение на кредитните експозиции по клиенти или група свързани лица от гледна точка на нейната финансова стабилност и способността да осъществява основната си дейност. За осойността на необходимия капитал за този вид риск Банката използва съпоставка на резултатите от портфейлния VaR модел между реалния портфейл и хипотетичен портфейл, при който размерът на експозициите е еднакъв за всички клиенти, при равни групи условия.

Пазарен и лихвен риск

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

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

хоризонт от 1 година и ефекта върху икономическата стойност на Банката. За изчисляване достатъчността на икономическия капитал по отношение на лихвения риск в банковия портфейл се определя най-голямото намаление на икономическата стойност на Банката в резултат на паралелно изместване на кривите на доходност с до ± 200 б.п.

Операционен риск

По отношение на операционния риск Първа инвестиционна банка прилага подхода на базисния индикатор, като за целите на ВААК се приема, че икономическият капитал е съпоставим с този за надзорни цели. Освен това Банката използва стрес тестове, които възпроизвеждат настъпването на извънредни, но правдоподобни събития, в т.ч. различни сценарии от гледна точка на финансовото въздействие и вероятност от настъпване. Получените резултати от провежданите сценарии се съпоставят с регулаторния капитал за операционен риск.

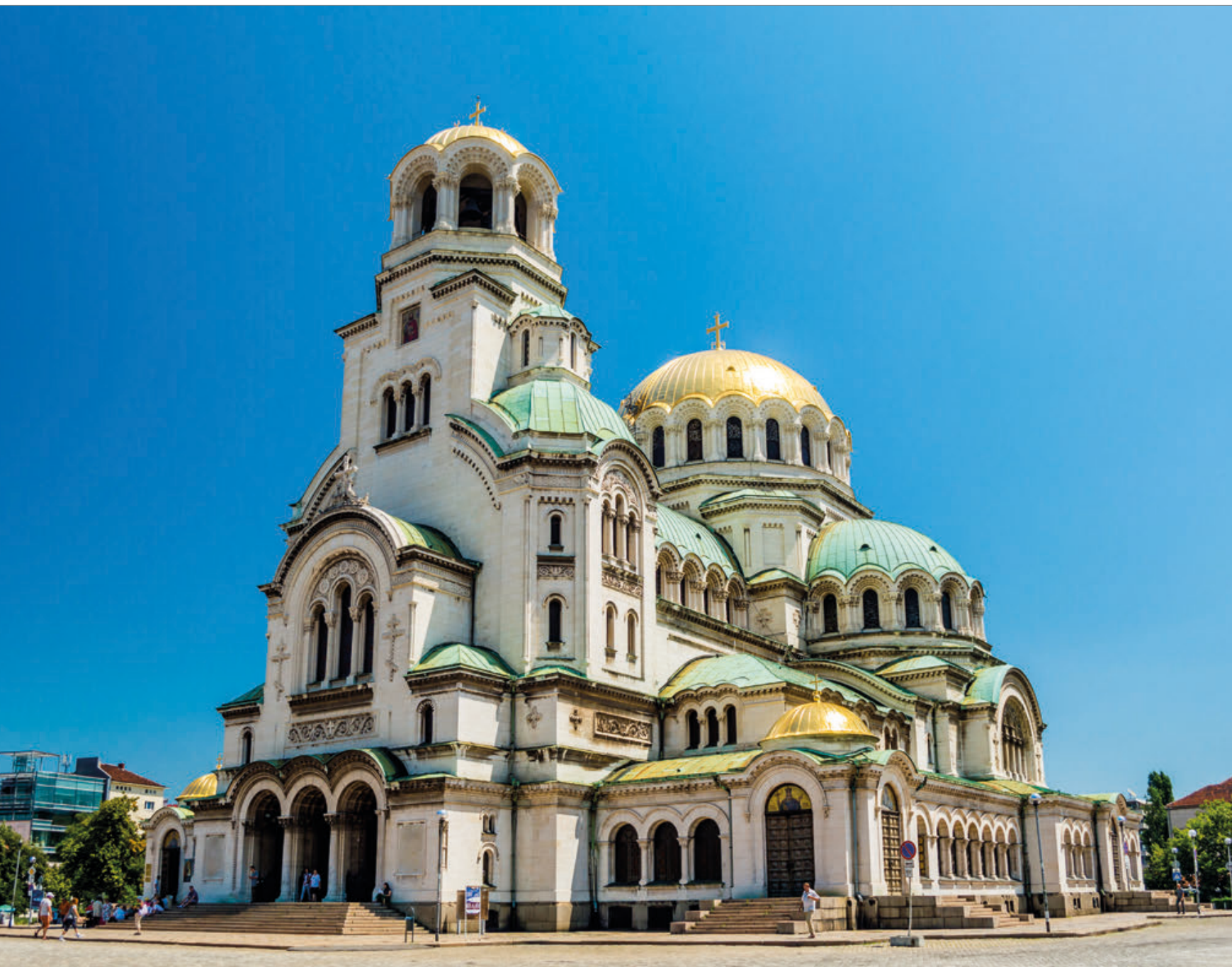
Ликвиден риск

За оценка на ликвидния риск Банката диференцира анализа в две направления относно риска от неплатежоспособност и риска от осигуряване на ликвидност. Рискът от неплатежоспособност се управлява и покрива посредством поддържането на подходящ буфер от необременени, високо ликвидни активи, докато рискът от осигуряване на ликвидност следва да бъде покрит и ограничен от икономическия капитал на Банката. Банката изчислява икономическия капитал за ликвиден риск като оценява размера на загубата, която би претърпяла вследствие на ликвидна криза, на база исторически опит и стрес тестове на ликвидността, отчитайки разходите по репо сделки или ликвидирани на активи за посрещане на изходящия паричен поток, както и очакваното нарастване на лихвените разходи по привлечения ресурс.

Други рискове

За целите на ВААК Банката оценява и други рискове, в т.ч. стратегически риск и репутационен риск. За количествената оценка на стратегическия риск се ползва Earnings-at-Risk подход, като се измерват на историческа база отклоненията между бюджетираната и реализираната нетна печалба на Банката. Заделеният капитал за стратегически риск се определя посредством прилагане процента на отклонение, съответстващ на приетото ниво на доверителност от 96%, към бюджетираната нетна печалба за следващата една година.

Репутационният риск отразява риска от това репутацията на Банката да се различава в отрицателен смисъл от очаквания стандарт по отношение на нейния експертен опит, почтеност и надеждност. Материализирането на репутационния риск се изразява основно в загуба на бизнес, повишена цена на финансиране, ликвидна криза, които ефекти се измерват в рамките на оценката за стратегическия риск и ликвиден риск.



Храм-паметник „Св. Александър Невски“

Православният храм-паметник „Св. Александър Невски“ в София, с капацитет 5000 души, е най-големият катедрален храм на Балканския полуостров. Строежът му започва през 1904 г., завършен е през 1912 г. и е осветен през 1924 г. Храмът представлява петкорабна кръстокуполна базилика в неовизантийски стил. Позлатеният купол е висок 45 метра, а камбанарията с кръста е висока 53 метра и има 12 камбани. Най-голямата тежи близо 12 тона, а най-малката – 10 килограма, като общото тегло на всичките камбани е 23 тона. Храмът е един от символите на София и е архитектурен паметник на културата.

Канали за дистрибуция

Клонова мрежа

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

През 2016 г. Банката продължи да оптимизира клоновата си мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити осем офиса, от които един в София и седем в останала част от страната, а открити три нови в градовете Сливен, Камено и Долни Чифлик. Към 31 декември 2016 г. клоновата мрежа на Групата на Първа инвестиционна банка се състои общо от 168 клона и офиса на консолидирана основа (2015: 173), които са разположени в повече от 60 населени места в България – 53 офиса в гр. София, 104 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 9 клона в Албания.

За повече информация относно клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“.

Пълен набор от продукти и услуги

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

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 клоновата мрежа работи с удължено работно време, както и разполага с дежурни офиси, които да осигуряват обслужване на клиентите през почивните дни.

Клонът на Първа инвестиционна банка в гр. Никозия, Република Кипър функционира на кипърския банков пазар от 1997 г., първоначално основно в областта на кредитирането на корпоративни клиенти, като през годините работи систематично и последователно в посока на разширяване на продуктите и услугите. Понастоящем, клонът предлага стандартни кредитни и спестовни продукти, платежни услуги и електронно банкиране, със стратегически фокус върху клиентите – малки и средни предприятия и банкирането на дребно.

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

Контакт център – *bank (*2265), 0800 11 011

През 2016 г. Контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и активна продажба на целеви продукти и услуги.

В изпълнение на стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване, през годините Fibank целенасочено работи в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през Контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите технологии. Във връзка с това през 2016 г. е осигурена нова възможност за кредитоискателите да кандидатстват за потребителски кредит. През контакт центъра клиентите могат също така да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена и възможност за комуникация в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

През годината през контакт центъра са проведени над 25 различни изходящи кампании, в т.ч. информационни кампании, такива, свързани с директно предлагане на банкови продукти и услуги, и във връзка с подпомагане събираемостта на вземания от клиенти. Отчетени са над 150 хил. изходящи разговора и близо 75% степен на достигнати клиенти.

Корпоративен блог

Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка функционира като алтернативен канал за комуникация вече 8 години. Той представя разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, финансови анализи и проучвания, свързани с пазара на банкови продукти и услуги в страната, актуални новини по различни теми, както и полезна за клиентите информация. Чрез корпоративния блог се осъществява открит диалог и обратна връзка с клиентите, като по този начин се дава възможност за изследване ползваемостта на продуктите и услугите на Банката и клиентската удовлетвореност.

През 2016 г. Банката продължи да разширява информацията, предоставяна чрез корпоративния блог в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда, както и да реализира нови инициативи, насочени към поощряване на добрите бизнес идеи и успешни практики. Банката продължи да представя анализи и проучвания, провеждани от Fibank, с цел проследяване на тенденциите в отделните пазарни сегменти. Първа инвестиционна банка поддържа онлайн комуникация в реално време с клиентите и заинтересованите лица чрез водещите социални мрежи – Facebook, Twitter, Google+, Youtube, Foursquare.

Продажби

Първа инвестиционна банка използва директните продажби (на място при клиента) като допълнителна възможност за дистрибуция на продукти и услуги, включително за комплексно банково обслужване на институционални и корпоративни клиенти.

През 2016 г. чрез директни продажби Fibank продължава да привлича нови бизнес клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка. 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 Банката.

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

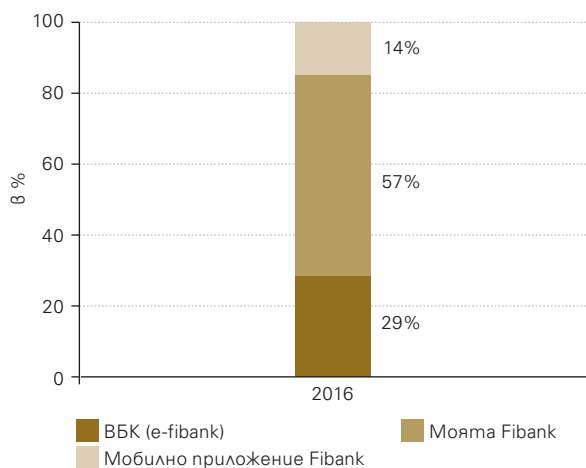
Дистанционно банкиране

Електронно банкиране (Виртуален банков клон)

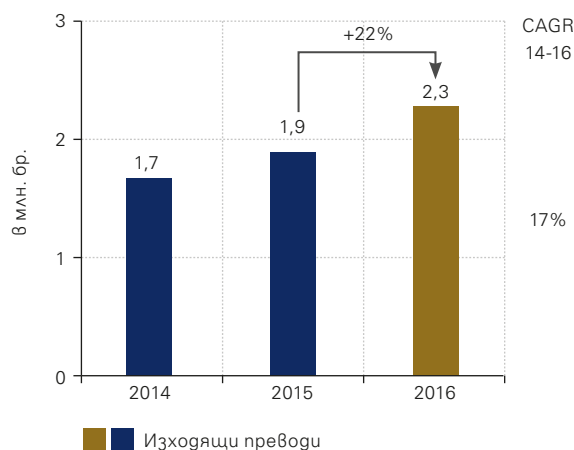
Първа инвестиционна банка успешно предлага електронно банкиране от 2001 г. и е пионер в тази област, като осигурява на клиентите модерен, бърз, евтин и сигурен начин за ползване на широка гама от банков продукти и услуги. През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива услугите, свързани с електронното банкиране, както и за въвеждане на интегрирана платформа за интернет банкиране, която да обедини съществуващите дистанционни услуги, с цел по-ефективно администриране и по-голямо удобство, гъвкавост и нови функционалности за клиентите.

За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на Виртуалния банков клон, които са с 14% повече спрямо година по-рано, за което допринасят и проведените от Банката общи кампании за привличане на нови клиенти, както и специфични такива, насочени към промотиране на пакетите от банков продукти и услуги на Fibank, в т.ч. новите банков програми Digital Me и Digital Me+, насочени към физически лица на възраст между 18 и 30 години.

Клиенти на дистанционно банкиране



Изходящи преводи през ВБК



Нарастване е отчетено и при изпълнените преводи през e-fibank, които достигат 55% от броя (2015: 50%) на всички излъчени през Банката преводи.

Мобилно приложение (Fibank)

С цел разширяване на възможностите за извършване на мобилни плащания, базирани на иновативни подходи, през 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи да развива мобилното приложение „Fibank“ в съответствие със съвременните тенденции и технологии.

През годината Fibank, първа сред банките в страната, стартира иновативна платформа за електронни плащания, позволяваща на клиентите да използват своите мобилни устройства (смарт телефони), поддържащи NFC технология, за бързо и сигурно средство за разплащане на терминали с безконтактна функция. Във връзка с това, Банката разработи своя собствена услуга – Digital Payments, която позволява на клиентите да управляват дигитална банкова карта чрез мобилно приложение на своите телефони и по този начин да правят дигитални плащания. Успешно реализираният проект затвърди позицията на Първа инвестиционна банка сред пионерите в развитието на „облачно“ базираните (cloud-based) безконтактни плащания и внедряването на нови иновативни решения и услуги.

В допълнение, през годината са осъществени редица обновявания на мобилното приложение, с цел предоставяне на по-добри и по-качествени дистанционни услуги, както и са добавени нови функционалности, в т.ч. осигуряване на възможност за извършване на еднократни и автоматични комунални плащания. През него клиентите на Fibank могат да се извършват активни банкови операции за физически лица, в т.ч. преводи в национална и чуждестранна валута, както и пасивни банкови операции за физическите и юридически лица, които включват информация за наличности и операции по банкови сметки и/или платежни карти (отчет по сметка, извлечения и/или друга отчетна информация). Чрез приложението може също така да се получи информацията относно клоновете на Банката, АТМ устройствата, обслужвани от нея, в т.ч. онези в близост до текущото местоположение на мобилното устройство, както и информацията за валутните курсове на Банката, актуални новини и промоции.

През 2016 г. в резултат на новите иновативни проекти и кампании за промотиране на мобилните разплащания е отчетен 132% ръст в клиентите на мобилното приложение „Fibank“ спрямо година по-рано.

Моята Fibank

Първа инвестиционна банка успешно предлага на клиентите електронни банкови услуги през платформата „Моята Fibank“ вече повече от седем години, като през 2016 г. развива и допълва предлаганите функционалности, както и обновява дизайна на системата в посока интегриране към единен канал за развитие на предлаганите дигитални услуги и включване на интуитивни менюта и удобна навигация.

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

През 2017 г. Банката ще продължи да развива услугите за дистанционно банкиране, в т.ч. чрез интегрирано управление и с цел надграждане и добавяне на нови функционалности и инициативи за привличане на нови клиенти, както и стартиране на единен канал за електронно банкиране „Моята Fibank“.

Информационни технологии

През 2016 г. Първа инвестиционна банка затвърждава позицията си сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар. За Fibanк развитието на информационните технологии и поддържането на модерна инфраструктура, информационна и технологична среда, винаги е било сред стратегическите ѝ приоритети, като 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.

Стремежът на Банката е да осигурява първокласно обслужване при висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции, както и поддържането на надеждни бази данни, мрежи и системи, с цел осигуряване на непрекъсваемост на обслужването и на ключовите процеси в Банката. Във връзка с това, Fibanк разполага с централизирана и интегрирана ИТ инфраструктура, в която са заложили основните принципи за поемане на риск, включително принципът за двоен контрол, който се прилага в ежедневната банкова дейност. Основната банкова информационна система FlexCube има 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.

Първа инвестиционна банка непрекъснато се стреми към развитие на информационната си инфраструктура и системи, в т.ч. с цел допълнително повишаване нивото на системна сигурност, оптимизиране на работните процеси и увеличаване на продуктивността. През 2016 г. Банката стартира проект за мигриране на основната банкова информационна система към нова по-висока версия с цел усъвършенстване на процесите и работата на системата, добавяне на нови функционалности и по-бързо и лесно параметризиране на продуктите и услугите.

През годината е завършена техническата обезпеченост и реализация на проекти за награждане и внедряване на нови иновативни услуги и функционалности – платформа за електронни плащания през мобилни устройства, поддържащи NFC технология чрез използване на дигитални банкови карти; нови функционалности в мобилното приложение „Fibanк“ и платформата за електронни услуги „Моята Fibanк“; нов интерфейс за онлайн кандидатстване за потребителски кредит; както и техническо имплементиране на стартираните през годината нови кредитни и спестовни продукти, банкови програми и пакети, и други проекти, свързани с въвеждане на нови регулации.

През април 2016 г. в контекста на нарастващото значение на дигитализацията в сферата на банковата дейност, Fibanк представи актуалните технологични тенденции и новости във финансовите услуги и тяхното значение за обществения живот в страната, в т.ч. и разработените от Банката иновативни дигитални банкови карти и „облачно“ базирани услуги на фестивала Webit, проведен в София Тех Парк.

Във връзка с развитието на платежните системи и нормативните изисквания в тази област през периода е осигурена техническата реализация относно дейностите, свързани с подаването на информация за Регистъра на банковите сметки и сейфове, автоматичния обмен на финансова информация в областта на данъчното законодателство, както и на нови услуги в областта на платежните услуги.

В изпълнение на мисията си Първа инвестиционна банка планира през 2017 г. да осигури на клиентите нови възможности за електронно банкиране и да имплементира високотехнологични 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 страната.

Корпоративно управление

Рамка за 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 нарастването на капацитета и значението на Първа инвестиционна банка на финансовия пазар в страната.

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

Кодекс за корпоративно управление

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 законодателство в Р България и принципите на Базелския комитет по банков надзор, насоките на Европейския банков орган (ЕБО) и приложимите стандарти на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) в тази област, както и Националния кодекс за корпоративно управление.

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 гобавянето 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 допълнение, към Кодекса за корпоративно управление Първа инвестиционна банка 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 2016 г. са изпълнени изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2016 г. Ежегодно, заедно с годишния доклад за дейността и финансови отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

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.

Управленска структура



Надзорен съвет

Състав и компетенции

През 2016 г. няма промени в състава на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка.

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

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

Надзорният съвет се състои от шест лица, избрани от Общото събрание на акционерите, с мандат до 5 години, които разполагат с подходящи знания и професионален опит, в т.ч. високи финансови компетенции, в съответствие с действащите изисквания за надеждност и пригодност и съответстващи на осъществяваните от Банката дейности и основните рискове, пред които тя е или може да бъде изложена. Всеки член на Надзорния съвет притежава опит, знания, квалификации и умения за екипна работа, необходими за ефективно изпълнение на неговите задължения, и осигуряващи способността му като колективен орган да осигурява дългосрочните интереси на Банката.

Политика на многообразие и независимост

Първа инвестиционна банка се стреми към поддържане на политика за осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи, която включва различни аспекти като професионален опит, образователна квалификация, пол, възраст.

Първа инвестиционна банка поддържа матрица на състава на Надзорния съвет с данни за професионалните знания и умения на неговите членове (Composition Matrix), която да подпомогне осигуряването на ефективен процес на приемственост, както и да послужи за по-добра идентификация на нуждите от допълнително повишаване и развитие на професионалните компетенции на членовете на съвета. Към 31 декември 2016 г. 33% от състава на Надзорния съвет на Банката са жени, което надвишава препоръчаните нива съгласно стандартите за добро корпоративно управление. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Надзорния съвет виж раздел „Друга информация“.*

Съставът на Надзорния съвет е структуриран така че да гарантира добросъвестно, професионално и независимо изпълнение на задълженията от неговите членове. Половината от членовете на Надзорния съвет на Банката са независими членове, с което се надвишават изискванията на националното законодателство, като в допълнение те отговарят на изисквания за независимост, по-строги от определените в Закона. Банката има създаден „Профил на позицията – член на НС“ (Terms of reference – ToR), съобразен с приложимите регулации и съвременни международни стандарти, в т.ч. препоръките на IFC, както и такъв за независим от НС член на Одитния комитет, които съдържат допълнителни критерии за независимост спрямо регулаторно изискуемите в Р България.

Участие в капитала

Към 31 декември 2016 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 377 106 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2016	%
Евгени Кръстев Луканов	337 139	0,31
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02
Юрки Илмари Коскело	0	0
Общо	377 106	0,34

Функции и отговорности

Надзорният съвет на Първа инвестиционна банка упражнява надзор и, където е необходимо, съветва Управителния съвет и наблюдава общата дейност на Банката, включително приема и осъществява надзора върху изпълнението на стратегическите цели, рамката за корпоративно управление и корпоративната култура на Банката. При упражняването на надзор върху дейността на Управителния съвет се вземат предвид постигането на целите, стратегията и рисковете в дейността на Банката, както и структурата и оперирането на вътрешните системи за управление на риска и контрол.

Надзорният съвет осъществява надзор върху рамката за управление на риска, включително рисковия апетит, вътрешната система за управление и контрол на всички видове риск, като изисква висока риск култура сред служителите. Той осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет съобразно конкретните специфики, като с прилагането на високи етични норми и корпоративни ценности за бизнес поведение определя висока корпоративна култура и бизнес етика – „тон, налаган от върха“.

Заседанията на Надзорния съвет се определят предварително съобразно изготвен годишен план за работа. През 2016 г. Надзорният съвет е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, като е провел 18 заседания.

Работата на Надзорния съвет се подпомага организационно от Секретар. Освен за организиране на заседанията на Надзорния съвет и изготвяне на протоколите от тях, Секретарят има отговорността да следи за прилагането на процедурите, както и да осигурява информацията да бъде предоставена и обменена между членовете на Надзорния съвет, членовете на комитетите и Управителния съвет.

Оценка на дейността

Надзорният съвет веднъж годишно прави оценка на ефективността и ефикасността на дейността си като колективен орган и индивидуално, на практиките и процедурите за управление, както и на функционирането на Управителния съвет и комитетите към Надзорния съвет. Такава оценка на дейността през 2016 г. е извършена под ръководството на Председателя на Надзорния съвет на заседание в края на годината.

Комитети

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

Главният комитет е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет относно важни стратегически решения, включително издаване на нови акции, облигации, хибридни инструменти, определяне на програми и бюджети, касаещи дейността на Банката, както и разпределяне на ресорните отговорности между отделните членове на Управителния съвет. Председател на Главния комитет е г-жа Мая Георгиева. Във връзка с дейността си през 2016 г. Главният комитет е провел 7 заседания.

Комитетът за риска подпомага надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката. Комитетът съветва Надзорния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността на Банката към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал. Председател на Комитета за риска е г-н Евгени Луканов. През отчетния период Комитетът за риска е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, като е провел 17 заседания.

Комитетът по възнаграденията подпомага Надзорния съвет при прилагането на Политиката за възнаграденията на Банката и при последващите ѝ промени, както и при всякакви други въпроси относно възнаграденията, в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики в тази област. Председател на Комитета по възнаграденията е г-н Йордан Скорчев. През 2016 г. са проведени 2 заседания на Комитета по възнаграденията.

Комитетът за подбор подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби относно подбор на кандидати за Висш ръководен персонал. Председател на Комитета за подбор е г-н Георги Мутафчиев. През годината Комитетът за подбор е разглеждал въпроси във връзка със своите компетенции, като е провел 2 заседания.

В качеството си на гружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит в Банката функционира **Одитен комитет**, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Банката. Комитетът препоръчва избора на регистрирания одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката и наблюдава неговата независимост в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. Председател на Одитния комитет е г-жа Радина Бенева, която е независим от Надзорния съвет член на комитета. През 2016 г. са проведени 8 заседания на Одитния комитет, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на Вътрешен одит, както и с представители на независимия външен одитор на Банката.

Управителен съвет

Състав и компетенции

През 2016 г. съставът на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД остава без промяна, както следва:

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

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

Управителният съвет се състои от шест члена, избрани от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, Устава на Банката и Политиката на Първа инвестиционна банка за подбор на висш ръководен персонал. Членовете на Управителния съвет се избират за срок до 5 години, като могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

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 развитието.

Към 31 декември 2016 г. съобразно политиката за поддържане и осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи 33% от състава на Управителния съвет на Банката са жени. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Управителния съвет виж раздел „Друга информация“.*

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).

Управителният съвет на Първа инвестиционна банка заседава всяка седмица, като дневният ред се съставя предварително. За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове, присъствали на заседанието.

Работата на Управителния съвет се подпомага организационно от Секретар, който работи на пълно работно време и притежава необходимите квалификации и умения, за да осигури, че органите на корпоративното управление следват вътрешните правила и външните регулации, подпомага комуникацията между тях.

Участие в капитала

Към 31 декември 2016 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 24 260 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никои от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2016	%
Васил Христов Христов	21 676	0,02
Димитър Костов Костов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Мая Иванова Ойфалов	2 350	0,00
Надя Василева Кошинска	234	0,00
Живко Иванов Тодоров	0	0
Общо	24 260	0,02

Функции и отговорности

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

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

Комитети и съвети към управителния съвет

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

Общо събрание на акционерите

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

През май 2016 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, с представени 87,46% от акционерния капитал и правата на глас, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2015 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2016 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Банката за 2016 г., е избрано „БДО България“ ООД. Дружеството е избрано след предварително одобрение от Българската народна банка и по препоръка от страна на Одитния комитет на Банката.

На Общото събрание са приети и промени в Устава на Първа инвестиционна банка, с които се прецизират отделни текстове относно мандата, функциите и компетенциите на контролните и управителните органи на Банката. С промените също така се овластява Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет, в продължение на 5 години, считано от 16.06.2016 г., да може да вземе решение за издаване на дългови инструменти, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хбридни) инструменти, в общ размер до 2 млрд. лв., съответно равностойността в друга валута.

Контролна среда и процеси

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

Процесите, процедурите и изискванията по управление на риска са структурирани съобразно „трите линии на защита“, които включват в себе си бизнес звената, функциите по управление на риска и съответствие, както и вътрешен одит. Контролните функции са независими от оперативните звена, които наблюдават и контролират, както и са организационно независими една от друга, тъй като изпълняват различни функции. *За повече информация относно функциите по управление на риска и съответствие виж раздел „Управление на риска“.*

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

Вътрешен одит

Функцията за вътрешен одит изградена в Първа инвестиционна банка разполага с широки правомощия, независимост, ресурсна обезпеченост и достъп до компетентните управленски и надзорни органи. Тя допринася за ефективното управление на Банката, като дава разумна увереност, че нормативните регулации, правила и процедури са стриктно спазвани и че се вземат подходящи и навременни коригиращи действия, като по този начин помага за намаляване на риска от загуби и постигане на бизнес целите на Банката.

Вътрешният одит извършва периодични проверки с цел обезпечаване постигането на целите и задачите, икономичното и ефективно използване на ресурсите, адекватен контрол на различните рискове, опазване на активите, надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация, законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури.

През 2016 г. на Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е взето решение за преизбиране на г-жа Ралица Богоева като директор Вътрешен одит на Банката, както и е приет годишният отчет на вътрешния одит за дейността му през 2015 г., с който са информирани акционерите за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

Външен одитор

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

Външният одитор се избира от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет и след препоръка от Одитния комитет на Банката. Външният одитор е независимо от Банката одиторско предприятие, като неговият избор се съгласува предварително и с Българската народна банка.

В качеството си на гружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит в Банката функционира Одитен комитет. *За повече информация относно неговите функции и отговорности виж раздел „Надзорен съвет“.*

Защита правата на акционерите

Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка защитава правата на акционерите, вложителите и групите клиенти на Банката, като третира акционерите равнопоставено, включително миноритарните и чуждестранните такива. Управителните органи на Първа инвестиционна банка осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно разкриване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката, с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземане на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.

Свикване на Общото събрание на акционерите и информираност

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

В случаите, когато служителите на Банката са и нейни акционери, се прилагат същите изисквания по отношение правото на глас, които са действащи и към останалите акционери.

Основни права и ограничения при прехвърляне

Всички издадени от Първа инвестиционна банка АД акции са обикновени, безналични, поименни, като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Банката не може да издава акции с различна номинална стойност.

Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство. Съгласно регулаторната рамка, физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в Бан-

ката, ако в резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или права на глас по акциите, както и когато Банката става гръщерно дружество.

Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас, както и не съществуват акционери в Първа инвестиционна банка, които да имат специални права на глас. Също така, няма известни на Банката споразумения между акционерите, които да могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

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

Миноритарни акционери и институционални инвеститори

В съответствие с добрите практики за корпоративно управление, Банката развива инициативи за допълнително ангажиране на миноритарните акционери и институционалните инвеститори.

В стремежа за поддържане на отворена линия за комуникация с акционерите и инвеститорите, Първа инвестиционна банка поддържа Клуб на инвеститорите, с регистрацията в който всички заинтересовани лица могат да получават на електронната си поща (e-mail) уведомление за всяка оповестена от Банката до обществеността информация, касаеща инвеститорите.

В тази посока, с цел допълнително награждане и развитие, през 2016 г. Банката стартира нова инициатива за организиране и провеждане на регулярни срещи с миноритарните акционери, с които да осигури допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката, както и възможност те да допринесат и да работят активно за успешното развитие на Първа инвестиционна банка АД.

В изпълнение на това, през годината бяха проведени 4 срещи с миноритарни акционери на Банката, съответно на 01.02.2016 г., 22.06.2016 г., 25.08.2016 г. и на 11.11.2016 г. На всички срещи от страна на висшето ръководство са присъствали Главния изпълнителен директор (CEO), Главния директор Risk (CRO) и Главния финансов директор (CFO) на Първа инвестиционна банка, които са запознали миноритарните акционери с актуалните финансови резултати и бизнес развитие на Банката, както и е дискутирано по важни за тях въпроси и теми. Съобразно добрите корпоративни практики и с цел равнопоставеност на адресатите, поканите за регулярните срещи с миноритарните акционери, както и резултатите от тяхното провеждане се оповестяват публично чрез www.x3news.com, както и на интернет страницата на Банката.

Разкриване на информация

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

Първа инвестиционна банка има приета от Управителния съвет и одобрена от Надзорния съвет Политика за оповестяване, която очертава рамката за предоставяне на информация към заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, в съответствие със съвременните практики за добро корпоративно управление, и с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки. При оповестяване на информация, Банката се ръководи от принципите за точност, достъпност, равнопоставеност, навременност, цялостност и регулярност.

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

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

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

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

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

Директор за връзки с инвеститорите

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

Василка Момчилова Стаматова Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите“

Директорът за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка разполага с необходимата квалификация и професионален опит за осъществяване на своите задължения и отговорности. Той отговаря за навременното изпращане на всички необходими отчети, уведомления и информация, която Банката следва да разкрива пред Комисията за финансов надзор, Българската фондова борса, Централния депозитар и обществеността, както и води регистър за изпратените материали.

В изпълнение на приложимите нормативни изисквания, през май 2016 г. директорът за връзки с инвеститорите на Банката е отчетел дейността си за 2015 г. на годишното общо събрание, като неговият отчет е приет от акционерите с единодушие.

Бизнес адресът на директора за връзки с инвеститорите е:

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37, служебен телефон: 02/ 81 71 430, имейл адрес: vasilka.stamatova@fibank.bg.

Заинтересовани лица

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

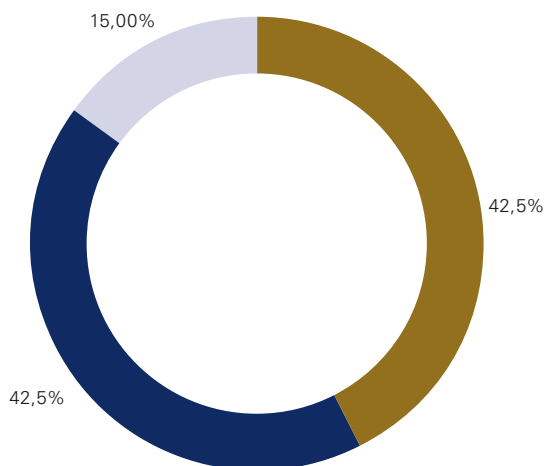
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и нейното участие в обществения живот в страната. Банката подкрепя социално значими проекти и инициативи, осигурява спонсорство и развива дарителски програми, насочени приоритетно към хора в неравностойно положение, деца таланти, в подкрепа на българския спорт, култура и образование. *За повече информация виж раздел „Социална отговорност“.*

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

Акционерна структура

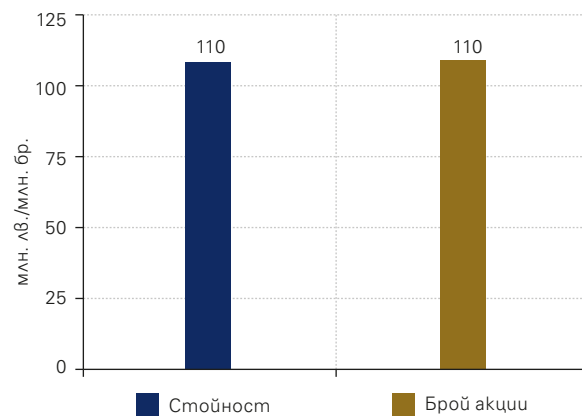
Към 31 декември 2016 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минеv (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на групи акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float). Общият брой на акционерите на Банката надхвърля 3000, които включват както физически лица, така и юридически лица, вкл. институционални инвеститори.

Акционерна структура към края на 2016 г.



- г-н Цеко Минеv
- г-н Ивайло Мутафчиев
- Други акционери (свободнотъргуем капитал)

Акционерен капитал в края на 2016 г.



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

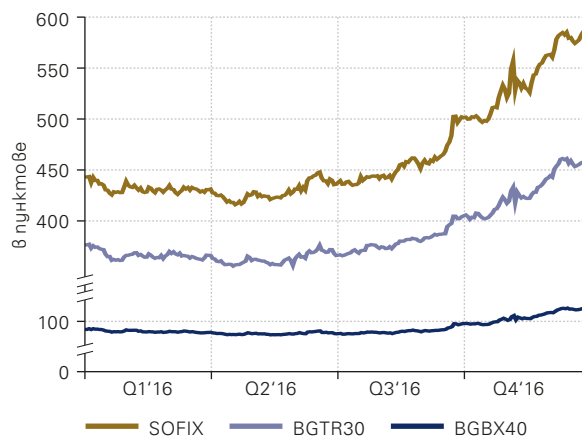
Цена на акциите и пазарна капитализация

През 2016 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 1,76-3,35 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 3,350 лв. (2015: 2,161 лв.), а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база, възлиза на 368 500 хил. лв. (2015: 237 710 хил. лв.). С акциите на Fibank на основния пазар BSE са сключени общо 2118 сделки и реализиран оборот в размер на 7570 хил. лв. спрямо 1666 сделки и 4439 хил. лв. оборот година по-рано.

Цена на акциите на Банката за 2016 г.



Основни борсови индекси на БФБ-София



Към 31 декември 2016 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар BSE, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BGBX40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

Човешки капитал

През 2016 г. Първа инвестиционна банка продължи успешно да развива дейностите, свързани с развитието и управлението на човешкия капитал. През годината бяха реализирани ключови инициативи и проекти по основни приоритети на Банката, насочени към активна подкрепа на бизнеса и към повишаване на мотивацията, принадлежността и удовлетвореността на служителите.

През периода Банката стартира няколко дългосрочни, мащабни проекта, фокусирани към отличаване и насърчаване на екипния и индивидуален потенциал на служителите и към развитие на вътрешната комуникация:

- **Магистърска програма, разработена и реализирана с Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ)** – проект за интеграция на бизнеса с образованието, който същевременно дава възможност за повишаване на квалификацията на служителите на Банката с потенциал за развитие и за тяхната успешна професионална реализация. Освен академичните преподаватели от ВУЗФ, в програмата са ангажирани като обучители и директори и мениджъри в ключови дирекции на Банката;



- **Проектиране и реализация на Employee Satisfaction survey** – проучване сред всички служители на Банката за оценка и нагласи по отношение на ключови фактори за удовлетвореността им: фактори на организационната и мотивационна среда. Базирано на резултатите от проучването са планирани мерки за развитие на вътрешната комуникация и за подкрепа на мениджърите в Банката в изграждането на продуктивни отношения на доверие и взаимопомощ в екипите и във взаимодействието между различните структурни звена;
- **Реализация на Recognition Програма „Заедно можем повече“** – проект, насочен към мотивиране и насърчаване на служителите за по-високи постижения чрез отдаване на признание и уважение към техния личен принос и вдъхновяващо представяне, както и към отличаване и утвърждаване на работни поведения, важни за успеха на Банката. В програмата служители и клиенти имат възможност да номинират за награждаване свои колеги, както и да определят чрез гласуване Победители в различни категории.

Първа инвестиционна банка продължава да инвестира и в дейности, насочени към оптимизиране и развитие на основни процеси, свързани с управлението на персонала, в т.ч. промяна и оптимизация на процесите по подбор и организация на работната заплата, както и въвеждане на система за електронно управление на отпуските. От началото на годината е в действие стъпков модел за планирано поетапно развитие на възнагражденията на служителите в банковите салони, базирано на придобития опит в Банката и на оценка на индивидуалния им принос и трудово представяне. Въведен е и пакет социални придобивки за служители по продукти и услуги на Банката, като израз на визията и дългосрочните приоритети на Ръководството, свързани с последователна инвестиция в развитие на удовлетвореността и ангажираността на служителите.

През 2016 г. Fibank осигурява активен и динамичен процес на обучение за своите служители. Чрез въведената през 2015 г. платформа за електронни обучения са обучени над 2000 служители по теми, свързани с вътрешна и информационна сигурност и с въвеждането на нови процеси, правила, продукти и услуги. Реализирани са успешно и няколко големи обучителни инициативи:

- Обучение на тема **„Продажби чрез ефективно взаимодействие с клиента“** за над 130 служители от София и страната, ангажирани с кредитиране на физически лица;
- Социално-психологически тренинг **„Емоционална интелигентност при взаимодействие с клиенти в процес на обслужване и продажби“** за над 500 фронт офис служители – иновативен обучителен проект с основен акцент развитието на нагласите и уменията на служителите за клиентоориентирана комуникация и емпатичен подход при взаимодействието с клиента, и създаване на емоционално комфортна среда, отговаряща на неговите очаквания и нужди.

Програмата на обучението е разработена от екипа на дирекция „Управление на човешкия капитал“, съвместно с партньори от външна консултантска фирма – лидер в предоставянето на консултантски услуги в сферата на развитие на човешки ресурси.

Дизайнът на програмата залага основно на интерактивност и разнообразие при подходите на поднасяне на информация, ролеви игри с практическа насоченост, активно включване на служителите в дискусии и споделяне на успешен опит.

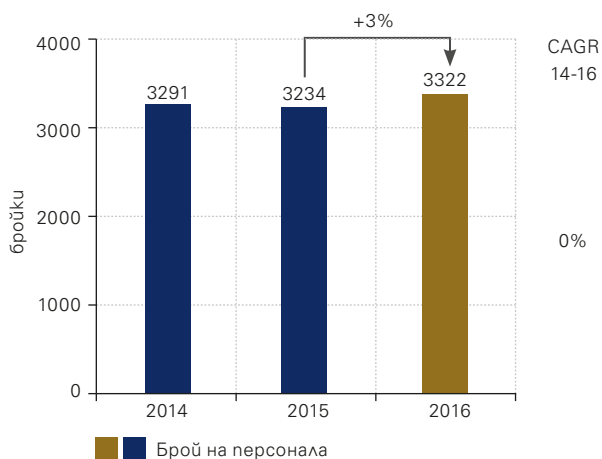
За създаване на реални работни ситуации, в проекта са включени известни български актьори в ролята на клиенти, като при представянето на резултатите е използвана видеометодика.



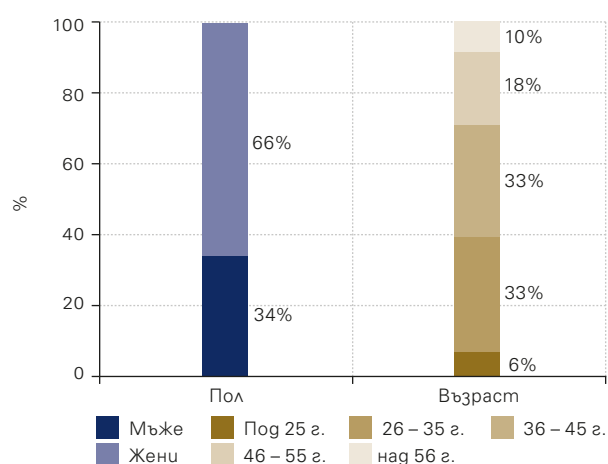
Реализираните обучителни проекти доказват стремежа на Fibank да бъде лидер в клиентското обслужване, както и готовността на Банката да подкрепя и мотивира своите служители, ползвайки ориентирани към практическа полза иновативни модели и методи за обучение и развитие. През 2016 г. 3518 е общият брой на участниците в различни форми на обучения (вкл. преминали през повече от 1 обучение) или 116% от общия брой на персонала.

Към 31.12.2016 г. числеността на персонала на Първа инвестиционна банка на консолидирана база възлиза на 3322 служители спрямо 3234 година по-рано, като 40% от персонала на Банката са служители до 35 годишна възраст, а делът на тези до 45 г. възлиза на 72% от общия персонал. Съобразно общите тенденции 66% от служителите на Банката са жени.

Брой на персонала



Структура на персонала



През 2017 г. Първа инвестиционна банка ще продължи целенасочената и последователна работа в дейностите по управление на човешкия капитал, с основни приоритети действена подкрепа на бизнеса за постигане на планираните за годината цели и резултати, осигуряване на висока принадлежна стойност и затвърждаване на позициите на Банката на добър и предпочитан работодател.

Политика за Възнагражденията

Принципите за формиране на възнагражденията в Първа инвестиционна банка са структурирани така, че да допринасят за разумното корпоративно управление и управление на рисковете. Банката прилага Политика за възнагражденията в изпълнение на регулативните изисквания, която е съобразена с бизнес и риск стратегията, целите, ценностите и дългосрочните интереси на Банката, като насърчава надеждното и ефективното управление на риска, и не стимулира поемането на риск, надвишаващ приемливото за Банката ниво.

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

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

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

В Първа инвестиционна банка функционира Комитет по възнагражденията, който подпомага Надзорния съвет в дейността му по контрол върху прилагането на Политиката за възнагражденията, при отчитане влиянието върху риска и дългосрочните интереси на акционерите, инвеститорите и другите заинтересовани лица. За повече информация относно неговите функции и отговорности виж раздел „Надзорен съвет“.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал през 2016 г. са в размер на 7397 хил. лв.

Политика за подбор на висшия ръководен персонал

Първа инвестиционна банка прилага Политика за подбор на висшия ръководен персонал, която е съобразена с регулаторните изисквания, произтичащи от имплементирането на пакета CRR/CDR IV в българското законодателство и в частност изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ.

Политиката определя основните изисквания, принципи, насоки и критерии при подбор и оценяване на пригодността на членовете на органите на Първа инвестиционна банка, които имат управленски и надзорни функции, в това число на висшия ръководен персонал на Банката. В политиката е структурирана дейността по подбор и оценка на висшия ръководен персонал, както и са определени по-важните изисквания и критерии така че да отговарят в максимална степен на високите стандарти, прилагани от Банката, с цел създаване на адекватен принос за реализиране на нейните цели и стратегия.

Социална отговорност

През 2016 г. Първа инвестиционна банка изпълни програмата си за социална отговорност, като подкрепи редица социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната и в подкрепа на българското образование, култура и спорт.

Като най-голямата банка с български капитал FIBank продължи да полага усилия и да допринася за съхраняване и развитие на българските традиции и образование, с акцент върху повишаване на финансовата култура и грамотност сред младите хора. През годината беше подпомогнат ремонта на учебна зала в Стопанския факултет на СУ „Св. Климент Охридски“, както и осигурена подкрепа за студентската организация AISEC в инициативата ѝ YouthSpeak Forum, София 2016 г.

За подрастващите и талантливи млади българи от Софийската математическа гимназия, FIBank осигури стипендии във връзка с отличното им представяне на Международната олимпиада по математика, физика и информатика в Казахстан, както и стартира дългосрочна инициатива от обучителни курсове за учениците от гимназията в областта на бизнеса, мениджмънта, презентационни умения и практика в реална банкова среда. През април 2016 г. FIBank допринесе със средства за провеждането на Националната олимпиада по информатика в гр. Хасково, както и за втора поредна година подкрепи финансово столичната Първа английска езикова гимназия в изпращането на делегати от училището на Международната сесия на програмата „Модел на Европейския парламент“ в гр. Будапеща.



В изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни проекти, FIBank продължи съвместното си сътрудничество със Съюза на артистите в България, с цел осигуряване на достойни старини на заслужили български артисти и подкрепа на талантливи студенти в областта на театралното изкуство. Във връзка с това, през годината Първа инвестиционна банка създаде благотворителен календар – „Актьори с добри сърца“, в който са поместени творчески фотографии на изявени български артисти, носители на престижната награда „Икар“, като пое ангажимент да удвои събраните от тази благотворителна инициатива средства.

За развитие и подкрепа на инициативи в сферата на музиката, през 2016 г. Fibank подкрепи музикалния риалити формат „Голямото рок междучасие“, с цел допринасяне за бъдещата професионална реализация на млади музикални таланти. За поредна година бе спонсорирано и организирането на международния джаз фестивал в гр. Банско.

През 2016 г. Първа инвестиционна банка съвместно с „Националният център по трансфузионна хематология“ (НЦТХ) и БНТ, стартираха кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване. Целта на кампанията е не само да подпомогне дейността на НЦТХ, но и да се популяризира актът на доброволно кръводаряване, който е жизненоважен за спасяването на хиляди хора. Инициативата бе подкрепена от редица известни личности, като в кръводаряването се включиха и много от служителите на Банката.

През годината Fibank продължи да подкрепя развитието на спорта в страната, като социално отговорна кауза. През май 2016 г. по повод бенефиса на Христо Стоичков – „50 години номер 8“ – Първа инвестиционна банка и футболната легенда организираха благотворителен търг в подкрепа на Българската Спортна Федерация за деца, лишени от родителски грижи. На търга бяха събрани общо 25 700 лв., които бяха дарени в подкрепа на децата и развитието на спорта в страната.



Като партньор на Българската федерация по художествена гимнастика и генерален спонсор на Българския олимпийски комитет, Българската федерация по тенис и Българската федерация по ски, Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя българските спортисти в изявите им на местна и международна сцена.

През годината Fibank награди олимпийската вицешампионка на скок на височина Мирела Демирева, както и българския ансамбъл по художествена гимнастика за представянето им и спечелените медали на Олимпийските игри в Рио де Жанейро, Бразилия. Отличени бяха и талантливата българска тенисистка Цветана Пиронкова за доброто ѝ класиране на тенис турнира „Ролан Гарос“, както и сноубордиста Радослав Янков за успехите му на Световната купа по сноуборд в паралелните дисциплини през сезон 2015/2016г.

През отчетния период Първа инвестиционна банка инициира за пета поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината“, организиран в подкрепа и с цел създаване на увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната.



Народно събрание



Сградата на Народното събрание е една от първите обществени сгради, построени след Освобождението на България. Строителството ѝ се извършва в периода 1884-1886 г. Сградата на парламента заема централно място в композицията на площад „Народно събрание“. Изградена е в неоренесансов стил и е исторически и архитектурен паметник на културата от национално значение.

Преглед на бизнеса

Банкиране на гребно

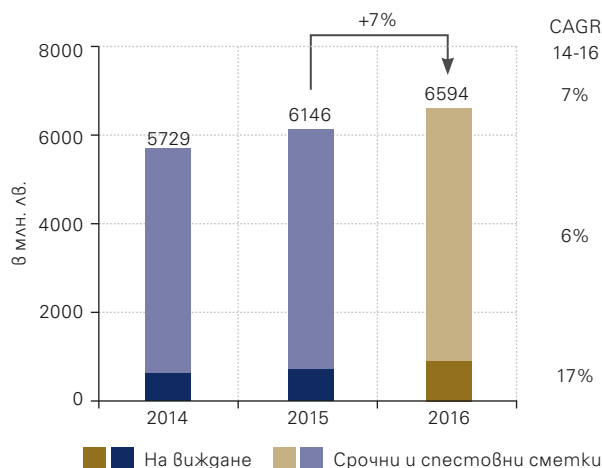
Депозити

През 2016 г. привлечените средства от физически лица се увеличават изпреварващо спрямо средното за банковата система или със 7,3%, като достигат 6 593 972 хил. лв. (2015: 6 146 440 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки, които достигат 5 723 396 хил. лв. в края на периода (2015: 5 451 553 хил. лв.) или с 5,0% (271 843 хил. лв.) повече спрямо предходната година. Те запазват структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 86,8% (2015: 88,7%).

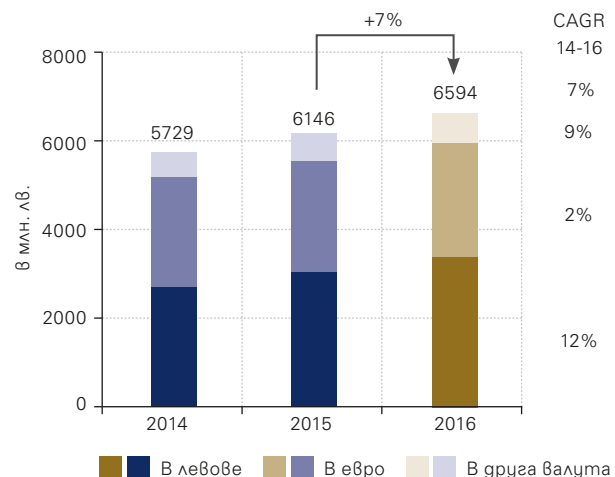
Политиката на Банката е насочена към изграждане на стабилна депозитна база чрез предлагане на разнообразни и гъвкави депозитни продукти, адаптирани към пазарните условия и потребностите на клиентите, при поддържането на високи стандарти на клиентско обслужване.

През 2016 г. Fibank оптимизира условията по депозитните си продукти, като разработва нови такива, с цел максимално удовлетворяване на клиентското търсене и предлагане на конкурентни условия съобразно пазарната среда. През годината започва предлагането на нов депозитен продукт „Форекс Плюс“, с възможност за получаване на допълнителен бонус, обвързан с обменния курс на щатския долар, както и нов депозит „Шампион 4-4-2“ с нарастваща лихва и срок от 10 месеца, структуриран на два периода от по четири месеца и един двумесечен период. През април 2016 г. е разработен и „Нов депозит от Fibank“ с матуритет от 3 и 6 месеца, и минимална изискуема наличност по депозитната сметка в размер на 500 лв.

Депозити от физически лица



Депозити от физически лица по валути



Текущите сметки в края на 2016 г. също се увеличават, като достигат 870 576 хил. лв. спрямо 694 887 хил. лв. за предходната година. През годината са разработени нови пакетни услуги и програми, в т.ч. нови младежки банкови програми „Digital Me“ и „Digital Me+“, насочени към физически лица на възраст между 18 и 30 години. 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.

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място сред банките в страната (2015: трето). Към края на 2016 г. пазарният дял на Банката се повишава до 13,51% на неконсолидирана основа (2015: 13,41%).

Кредити

Портфейлът от кредити на физически лица възлиза на 1 453 502 хил. лв., като остава на нива близки спрямо предходната година (2015: 1 497 181 хил. лв.). Той включва потребителски и ипотечни кредити, кредитни карти, както и други програми и обезпечени финансираня.

в хил. лв. / % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Потребителски кредити	497 524	34,2	478 485	32,0	412 250	31,4
Ипотечни кредити	570 543	39,3	615 117	41,1	654 449	49,9
Кредитни карти	254 867	17,5	262 435	17,5	245 918	18,7
Други програми и обезпечени финансираня	130 568	9,0	141 144	9,4	–	–
Общо банкиране на гребно	1 453 502	100	1 497 181	100	1 312 617	100

Потребителски кредити

Потребителските кредити растат с 4,0% до 497 524 хил. лв. (2015: 478 485 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти и програми, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите.

През годината продуктовата гама е допълнена с нов кредит за газификация на домакинства, разработен съгласно Проекта на Министерството на енергетиката за ускоряване на битовата газификация в България – Desiree Gas. Стартирана е и нова програма за кредитиране на студенти и докторанти с държавна финансова подкрепа, която включва кредити за заплащане на такси за обучение и такива за издръжка, предоставяни по реда на Закона за кредитиране на студенти и докторанти. По програмата клиентите са освободени от такси във връзка с кредитния продукт (в т.ч. за разглеждане, отпускане, предсрочно погасяване, преговаряне), както и по отношение на касовите операции и ползването на разплащателната сметка за кредита.

В края на 2016 г. Първа инвестиционна банка създаде възможност 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, а при кандидатстване клиентът може да избере удобен за него банков офис, в който след одобрение да подпише необходимите съгласно вътрешните изисквания и законови разпоредби документи.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент нараства и достига 8,78% (2015: 8,52%) в края на годината, като Fibank запазва пазарната си позиция – шесто място (2015: шесто) по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Кредитни карти

Усвоените лимити по кредитни карти възлизат на 254 867 хил. лв. в края на периода (2015: 262 435 хил. лв.). 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 на стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 17,5% (2015: 17,5%).

Ипотечни кредити

Към края на декември 2016 г. ипотечните кредити възлизат на 570 543 хил. лв., спрямо 615 117 хил. лв. година по-рано. Ипотечните кредити запазват структуроопределящ дял в портфейла от кредити на физически лица – 39,3% към края на периода (2015: 41,1%).

Към 31 декември 2016 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 6,28% (2015: 6,79%), като Fibank заема шесто място сред банките в страната на неконсолидирана основа (2015: пето).

През годината в изпълнение на стратегията си за развитие на сегмента на банкирането на гребно, Fibank продължи да предлага ипотечни кредити при конкурентни условия, както и да разширява продуктовата си гама чрез нови кредитни продукти, в т.ч. кредит за закупуване на недвижим имот в сграда, чийто строеж се финансира чрез бизнес кредит от Банката.

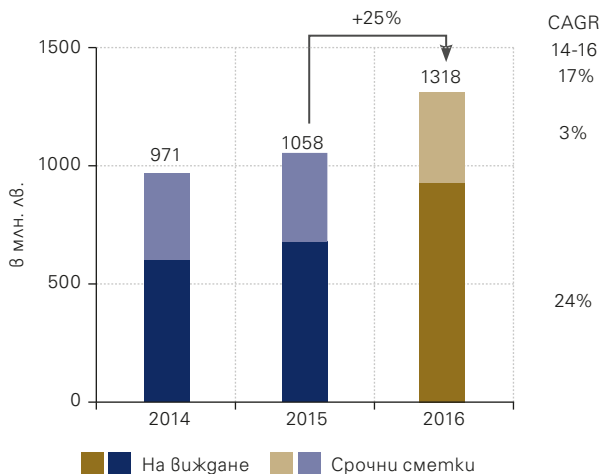
Корпоративно банкиране

Депозити

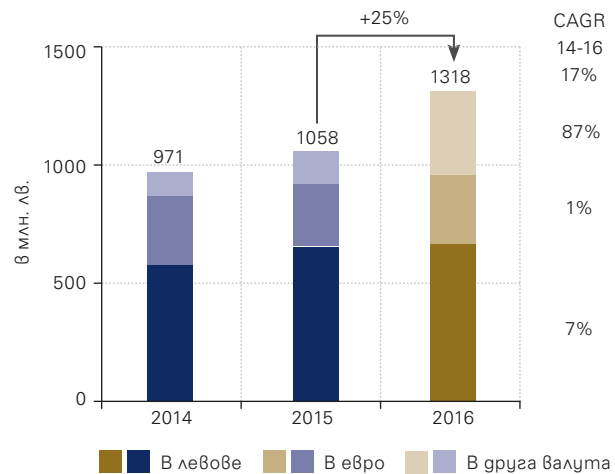
Привлечените средства от търговци и институции през 2016 г. нарастват изпреварващо спрямо средното за банковата система, като възлизат на 1 317 939 хил. лв. (2015: 1 057 529 хил. лв.). В обема рефлектира увеличението както при сметките на виждане, така и при сročните сметки.

Разплащателните сметки се увеличават до 926 679 хил. лв. към края на 2016 г. спрямо 681 812 хил. лв. година по-рано, като формират 70,3% от привлечените средства от търговци и институции (2015: 64,5%).

Депозити от бизнес клиенти



Депозити от бизнес клиенти по валути



През 2016 г. Fibank актуализира условията по комбинираните пакети от банковни продукти и услуги за бизнес лица – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“, с цел съобразяване с пазарната среда и максимално удовлетворяване на клиентските потребности. Чрез тях се дава възможност за оптимизация на разходите и процедурите при използване на набор от различни банковни услуги.

Срочните сметки възлизат на 391 260 хил. лв. спрямо 375 717 хил. лв. в края на предходната година и формират 29,7% от привлечените средства от търговци и публични институции (2015: 35,5%). За увеличението влияние продължава да оказва предпазливостта на фирмите по отношение на разходите, както и привлечените през годината нови бизнес клиенти за обслужване от Fibank.

Към 31 декември 2016 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 5,88% от общата сума на задълженията към други клиенти (2015: 3,65%).

Кредити

Корпоративно кредитиране

Портфейлът от кредити на бизнес клиенти е в размер на 4 425 687 хил. лв. в края на 2016 г. спрямо 4 457 674 хил. лв. година по-рано. Сегментът на корпоративните клиенти понижава дела си в корпоративния портфейл до 83,7% в края на годината (2015: 84,9%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 13,8% (2015: 12,8%) и до 2,5% (2015: 2,3%).

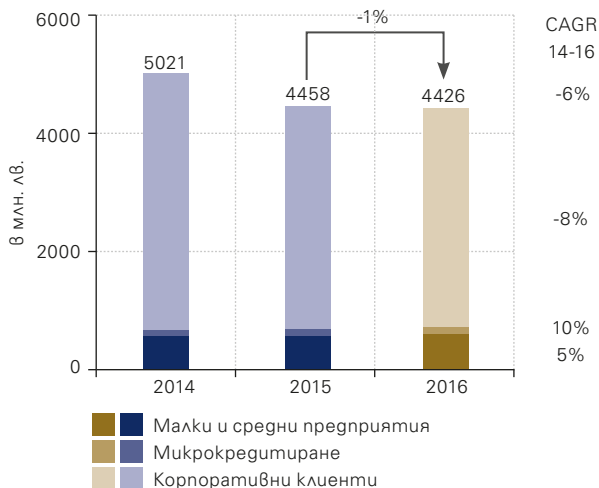
в хил. лв./ % от общо	2016	%	2015	%	2014	%
Корпоративни клиенти	3 705 033	83,7	3 784 966	84,9	4 374 648	87,1
Малки и средни предприятия	612 093	13,8	570 490	12,8	557 681	11,1
Микрокредитиране	108 561	2,5	102 218	2,3	88 984	1,8
Общо кредити на предприятия	4 425 687	100	4 457 674	100	5 021 313	100

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

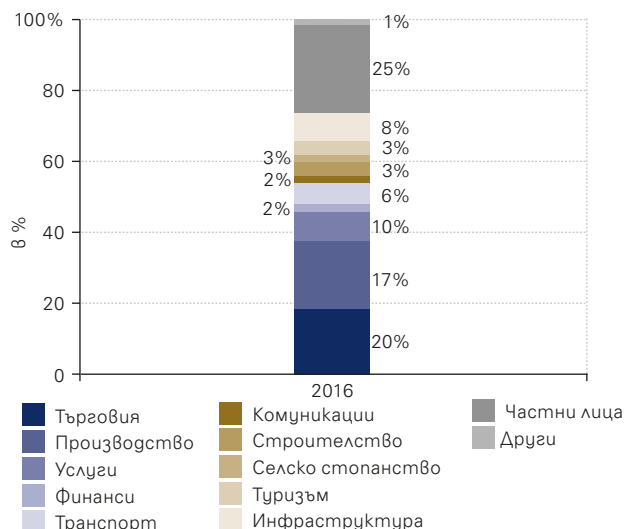
Пазарният дял на Fibank в края на годината възлиза на 12,23% от кредитите на предприятия на банковата система (2015: 12,38%), запазвайки второто си място (2015: второ) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Към 31.12.2016 г. водещи в структурата на портфейла са кредитите към търговията, които възлизат на 1 186 684 хил. лв. или 20,2% от общите кредити, следвани от производството (2016: 987 724 хил. лв. или 16,8%) и сферата на услугите (2016: 558 738 хил. лв. или 9,5%). Съобразно развитието на икономическата активност в страната, е отчетен ръст при кредитите в сектора на селското стопанство, които достигат 189 228 хил. лв. спрямо 128 393 хил. лв. година по-рано, както и при комуникациите (2016: 115 489 хил. лв.; 2015: 94 254 хил. лв.), което отразява приноса на информационните и комуникационни технологии към растежа на сектора на услугите в страната. Намаление е отчетено при кредитите към сферата на строителството, които са в размер на 186 541 хил. лв. (2015: 238 275 хил. лв.) и отчитат все още бавното възстановяване и приноса на този сектор към добавената стойност в икономиката през 2016 г.

Портфейл от кредити на предприятия



Структура на портфейл по сектори

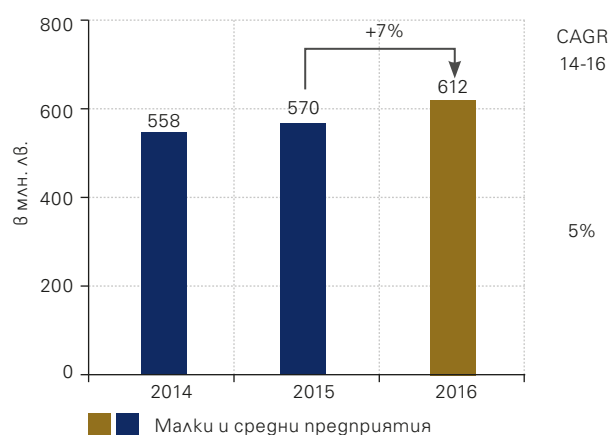


През периода Банката затвърждава успешното си сътрудничество с Българската агенция за експортно застраховане (БАЕЗ), включително чрез сключено ново споразумение за портфейлна застраховка с агенцията, като част от техниките за редуциране на кредитния риск.

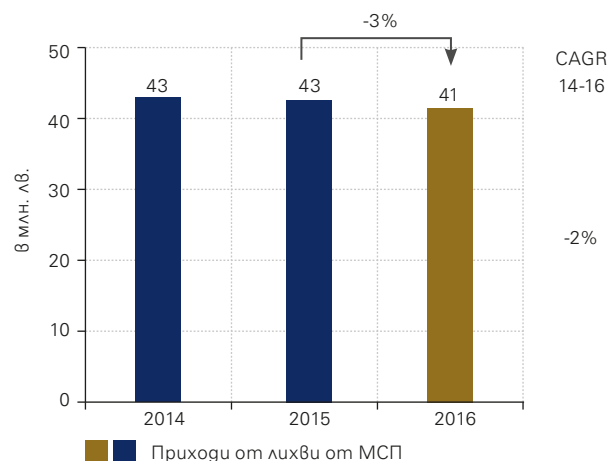
Кредитиране на МСП

През 2016 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват до 612 093 хил. лв. спрямо 570 490 хил. лв. година по-рано в изпълнение на плановете на Банката за развитие на този бизнес сегмент. За увеличението допринасят и конкурентните условия, предлагани по продуктите за МСП-клиенти, в т.ч. по продукта „Супер МСП кредит“, както и разнообразния набор от решения, свързани с програмите и фондовете на ЕС и другите гаранционни схеми и финансираня.

Кредити на МСП



Приходи от лихви от МСП



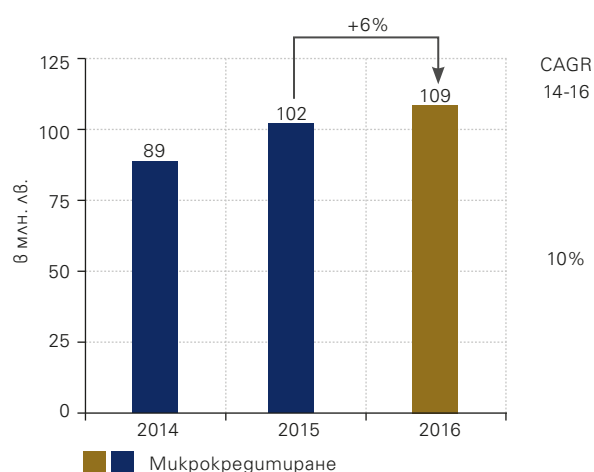
През периода Банката продължава да осъществява съвместна дейност с Националния гаранционен фонд, като осигурява инвестиционни кредити и кредити за оборотни средства за МСП, при облекчени условия, съгласно подписано с фонда през януари 2016 г. гаранционно споразумение. В подкрепа на селскостопанските производители през годината е подписано ново споразумение с НГФ за издаване на гаранции по кредити на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. – за повече информация виж раздел „Европрограми“.

За финансиране на малките и средни предприятия Банката осъществява съвместна дейност и с други институции, в т.ч. ДФ Земеделие, Българска банка за развитие АД, както и Българската агенция за експортно застраховане. Ейбънк активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни и кохезионни фондове, вкл. във връзка с Програмния период 2014-2020 г.

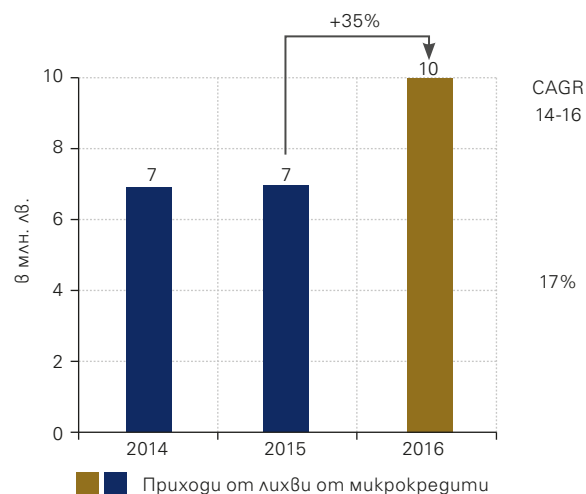
Микрокредитиране

През 2016 г. портфейлът от микрокредити нараства с 6,2% и достига 108 561 хил. лв. спрямо 102 218 хил. лв. година по-рано.

Микрокредитиране



Приходи от лихви от микрокредитиране



Програмата за кредитиране на микропредприятия на Първа инвестиционна банка обхваща финансирането на широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартиращ бизнес, както и фирми с по-малко пазарен опит. Банката предлага специализирани продукти за микропредприятията, в т.ч. инвестиционен кредит, оборотен кредит и кредит овърдрафт при конкурентни условия.

За клиентите микро предприятия през отчетния период са актуализирани параметрите на „Ипотечен бизнес кредит“, „Супер Микро кредит“ и „Овърдрафт сметка“ в съответствие с пазарните условия и външна среда, както и са въведени улеснения в процеса на одобрение и нови конкурентни условия по програма микрокредитиране. През годината стартира предлагането и на нов кредит за земеделски стопани срещу залог на вземания по схеми и мерки на Общата селскостопанска политика на ЕС, който осигурява финансиране до 100% от очакваните субсидии.

Европрограми

Fibank предлага богат набор от продукти и услуги, свързани с усвояването на средства по оперативните програми на ЕС, както и групи 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 групи банкови продукти, разработени специално за нуждите на клиентите.

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

През 2016 г. Fibank подкрепя основно бенефициенти по програмите, насочени към частния сектор, вкл. по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г. и по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. Съдействие и комплексно подпомагане се предлага също така и за институционалните бенефициенти в публичния сектор чрез приложимите процедури и мерки, част от Програмния период 2014-2020 г.

Първа инвестиционна банка продължи успешното си сътрудничество с Националния гаранционен фонд (НГФ), като през септември 2016 г. подписа ново споразумение с фонда за издаване на гаранции по кредити за допълване на обезпечението на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г., както и предприятия от секторите „Животновъдство“ и „Растениевъдство“. Съгласно него ще бъдат отпускани инвестиционни и оборотни кредити, както и издавани банкови гаранции, при гарантиране от страна на фонда до 50% от стойността на кредита. В допълнение, Банката продължи да изпълнява дейностите и ангажиментите съгласно сключеното с НГФ през януари 2016 г. гаранционно споразумение за издаване на портфейлна гаранция в размер на 20 млн.лв. за обезпечаване на отпускани от Банката кредити към микро, малки и средни предприятия в Република България.

Fibank има дългогодишен опит в работата с местни и международни финансови институции, както и успешно участие в различни гаранционни схеми и програми за финансиране, включително такива, организирани от Европейския инвестиционен фонд като инициативата Jерemie и други инструменти за споделяне на риска.

През годината Първа инвестиционна банка стана член на Българската асоциация на консултантите по евро програми (БАКЕП), която се стреми да допринесе за повишаване ефективността на изпълнение и управление на проекти, финансирани с европейски средства, като обединява компетенциите на своите членове и партньори на управляващите органи с цел постигане на оптимизация на разработването и изпълнението на Европейски програми. По този начин Fibank продължава да изгражда трайни отношения в подкрепа на българския бизнес.

Платежни услуги

През 2016 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи, както следва:

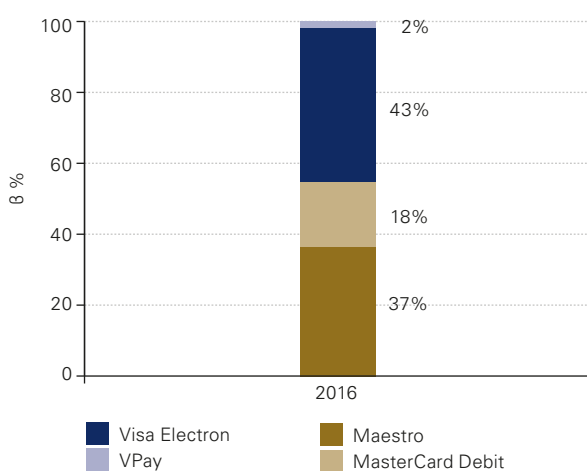
- Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА);
- Система за брутен сетълмент в реално време (RINGS);
- Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR);
- Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2);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

Картови разплащания

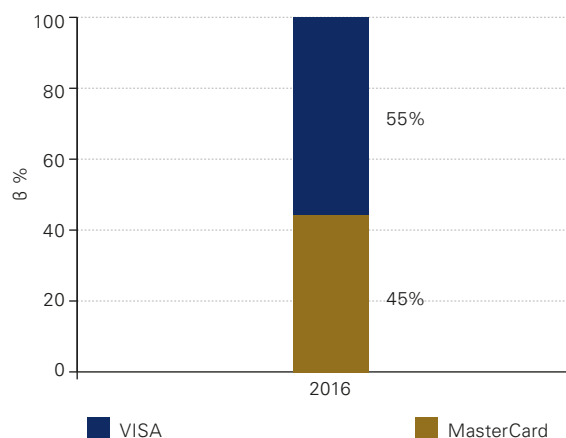
През 2016 г. Първа инвестиционна банка развива картовия бизнес съобразно потребностите на клиентите и съвременните технологии, включително чрез предлагането на иновативни за българския пазар картови продукти и услуги, актуални в контекста на нарастващата дигитализация в банковата дейност.

Към 31 декември 2016 г. броят на издадените от Fibank карти нараства с 6,7% спрямо предходната година, като най-съществен ръст е отчетен при картите Debit MasterCard, които са с иновативна функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и са част от програмата за лоялност YES на Fibank.

Структура на дебитните карти



Структура на кредитните карти



Структурата на платежните карти през периода се запазва относително без промяна, като към края на годината съотношението при кредитните карти е 45%/55% съответно за MasterCard/VISA, а при дебитните карти – 55% за Maestro и Debit MasterCard спрямо 45% за VISA electron и VPay.

През годината Банката разработи иновативна услуга – Digital Payments, която позволява на клиентите да управляват дигитална банкова карта чрез мобилно приложение на своите смарт телефони, поддържащи NFC технология за безконтактни разплащания. Стартирана е и съвместна инициатива с международния онлайн портал за резервации booking.com, чрез която картодържателите могат да ползват отстъпка при резервация през портала и плащане с издадена от Банката кредитна или дебитна карта.

Първа инвестиционна банка започна предлагането на нови безконтактни дебитни карти, специално разработени за деца и тийнейджъри от 7 до 18 години, с които се цели изграждане и повишаване на финансовата култура сред погроставащите и младите хора. Картите са насочени към две възрастови групи – Debit MasterCard PayPass Kids (от 7 до 14 години) и Debit MasterCard PayPass Teen (14 до 18 години), като са създадени с възможно най-нисък риск и висока степен на контрол от страна на родителите. Всяка карта има лимит, съобразен с личните нужди на погроставащите и семейния бюджет, като са освободени от такси за издаване, поддръжка, теглени на банкомат и плащане на ПОС терминал, и не могат да се използват за плащания в интернет. С цел информираност на родителите се предлагат и допълнителни услуги като „E-mail известяване“ и регистрация за услугата „Моята Fibank“, с които могат да се следят трансакциите и разходите, направени с издадените карти.

Картовите продукти са разнообразени с нови бизнес дебитни карти VISA Business Debit и MasterCard Business Debit, съобразени с нуждите на корпоративните клиенти и конкурентните условия на пазара. С цел стимулиране на картовите разплащания, в т.ч. безконтактните плащания през периода са организирани и различни промоционални и продуктови кампании. Fibank е първата банка в България, която стартира издаването и обслужването на безконтактните карти MasterCard PayPass (от 2010 г.) и Visa payWave (от 2012 г.).

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

Терминалната мрежа от АТМ устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 624 броя спрямо 630 броя година по-рано и отразява придържането към оптимална ефективност на терминалната мрежа, съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите. Отделно дъщерната банка на Fibank в Албания поддържа своя мрежа от АТМ терминали. За повече информация относно картовия бизнес на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел “Преглед на бизнеса на дъщерните дружества”.

Към 31 декември 2016 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка достига до 10 212 броя, като нараства с 1,1% прямо предходната година. Fibank се стреми да развива и предлага конкурентни условия както към търговците, така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

Международни разплащания

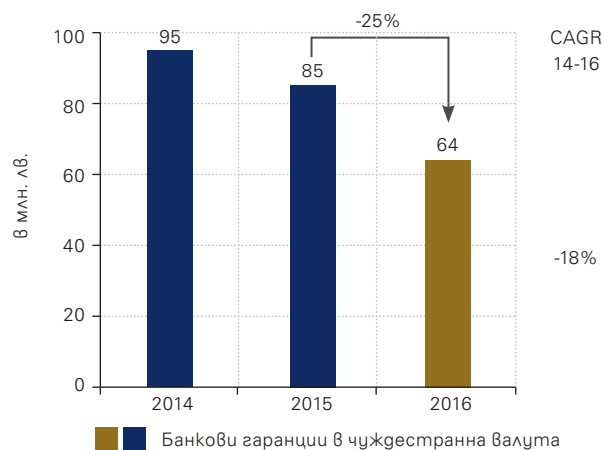
Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните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

През 2016 г. Банката отчита ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума, за което допринася увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване. Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговско финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява презгранични валутни преводи през SWIFT, както и през платежните системи TARGET2 и БИСЕРА7-EUR, като също така осъществява дейност по издаване на чекове и изпълнение на различни документарни операции.

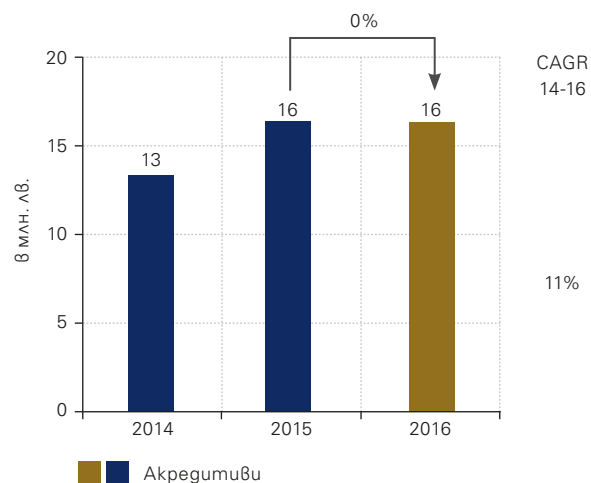
През годината Банката усъвършенства вътрешните процеси по мониторинг на изходящи преводи в чуждестранна валута и извършване на документарни операции, с цел поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите процеси и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност.

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

Банкови гаранции в чуждестранна валута



Акредитиви



За периода предоставените от Групата на Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 80 111 хил. лв. (2015: 101 688 хил. лв.), като формират 11,1% от задбалансовите ангажименти на Групата (2015: 11,6%).

Злато и нумизматика

През 2016 г. Първа инвестиционна банка успешно предлага инвестиционно злато и продукти от благородни метали, като запазва водещата си позиция сред банките в страната в тази вид дейност. Като допълнителен канал за дистрибуция на предлаганите изделия, Fibank продължава да развива платформата си за онлайн продажба Gold & Silver, чрез постоянно актуализиране на отделните рубрики и добавяне на нови продукти.

За отчетния период приходите от сделки със злато и изделия от благородни метали възлизат на 1007 хил. лв. спрямо 840 хил. лв. година по-рано, като отразяват успешното развитие на дейността, както и динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода.

Първа инвестиционна банка 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.

През 2016 г. съвместно с швейцарската рафинерия ПАМП и компанията JVP Берлин започна разпространението на нова сребърна монета-икона с частично оцветяване и позлата „Св. Николай Чудотворец“. По традиция, съвместно с Новозеландския монетен двор е разработен дизайн и на нова сребърна монета, посветена на Годината на Петела, която ексклузивно се предлага в офисната мрежа на Fibank.

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





Частно банкиране

Акцент през 2016 г. в частното банкиране на Fibank е пресегментирането на този вид клиенти и разширяване на гамата от банкови решения, позволяваща специализирано обслужване на всеки от тях.

За годината Fibank отчита 14% ръст в броя на обслужваните клиенти. Във връзка с това, както и усилията за развиване на този бизнес сегмент, е отчетен и ръст в привлечения от частното банкиране ресурс с 55% за периода, както и при генерираните приходи, в т.ч. тези, свързани с такси за обслужване, които нарастват със 17% на годишна база.

През годината за клиентите на частното банкиране са въведени нови кредитни програми и сегменти с предва-рително одобрени кредитни лимити и включена застраховка живот.

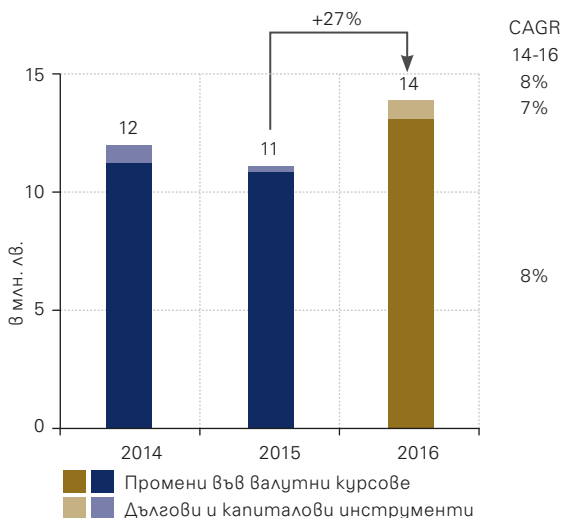
С цел допълнително развитие на дейността и привличане на клиенти е одобрена нова регионална структура в гр. Варна за частни клиенти, предлагаща пълната гама продукти и първокласно обслужване, вкл. ексклузивния картов продукт в премиум сегмента MasterCard World Elite.

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

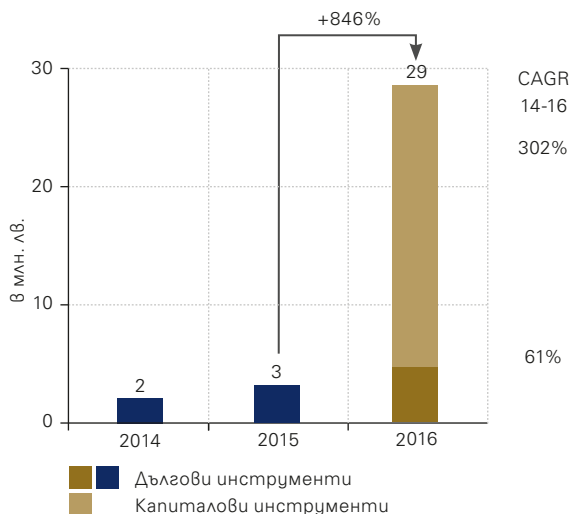
Капиталови пазари

През 2016 г. нетните приходи от търговски операции се повишават до 13 937 хил. лв. (2015: 11 017 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от капиталови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови и капиталови инструменти, възлизат на 40 115 хил. лв. спрямо 62 802 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказва реализиран доход във връзка със сделка по придобиване на VISA Europe от VISA Inc. в размер на 24 930 хил. лв.

Нетен доход от търговски операции



Други приходи от дългови и капиталови инструменти



Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 891 835 хил. лв. спрямо 679 545 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 619 836 хил. лв. (2015: 584 415 хил. лв.), финансови активи, свържани до падеж – 262 437 хил. лв. (2015: 84 244 хил. лв.) и финансови активи за търгуване – 9 562 хил. лв. (2015: 10 886 хил. лв.).

Първа инвестиционна банка продължава да развива инвестиционните услуги и дейности съобразно регулативните изисквания и пазарната среда. През 2016 г. са направени промени във вътрешната нормативна уредба на Банката по отношение на дейността ѝ като инвестиционен посредник и емитент на финансови инструменти, с които се въвеждат и прилагат новите изисквания, произтичащи от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарната злоупотреба, и от Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

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

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

Преглед на бизнеса на дъщерните дружества

First Investment Bank – Albania Sh.a.

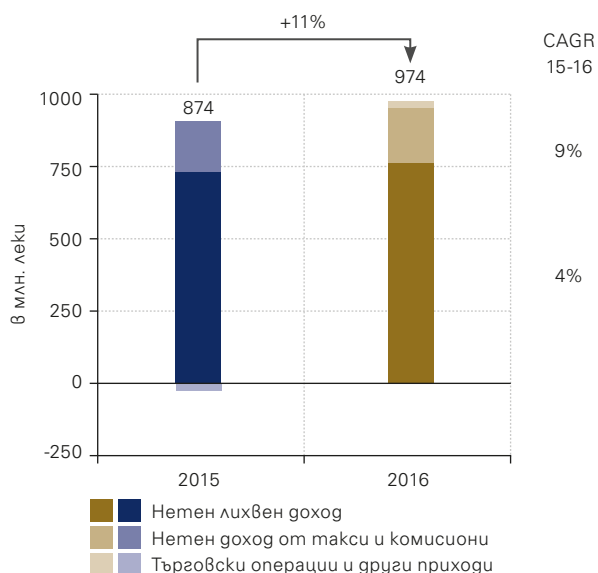


First Investment Bank – Albania Sh.a. получава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания през юли 2007 г., а от септември 2007 г. ефективно поема дейността на бившия клон на Fibank в Тирана, който оперира на пазара в Албания от 1999 г., заедно с всичките му права и задължения, активи и пасиви.

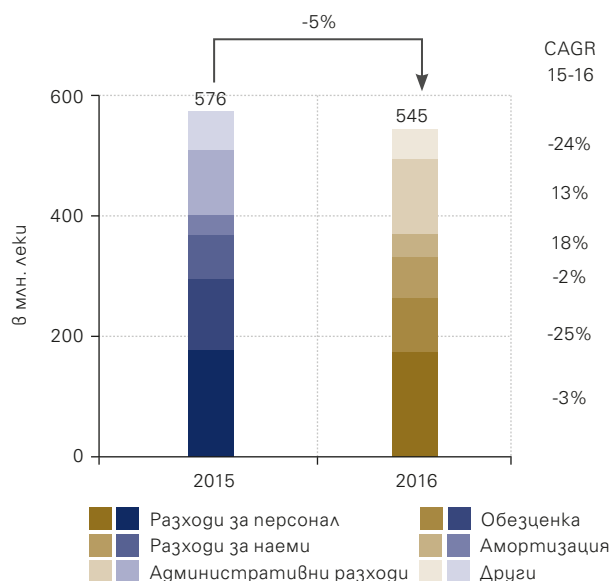
Съобразно мисията си First Investment Bank – Albania Sh.a. се стреми да бъде сред бързо развиващите се малки банки в Албания, призната като иновативна кредитна институция, предлагаща първокласно обслужване и изключителни продукти и услуги, която осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално ангажирана.

През 2016 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. Банката поддържа стабилна ликвидна и капиталова позиция, като съотношението за капиталова адекватност към края на годината възлиза на 17,35%, при минимално изискуемо ниво от 12% съгласно приложимите регулаторни изисквания в страната.

Приходи от банкови операции



Оперативни разходи

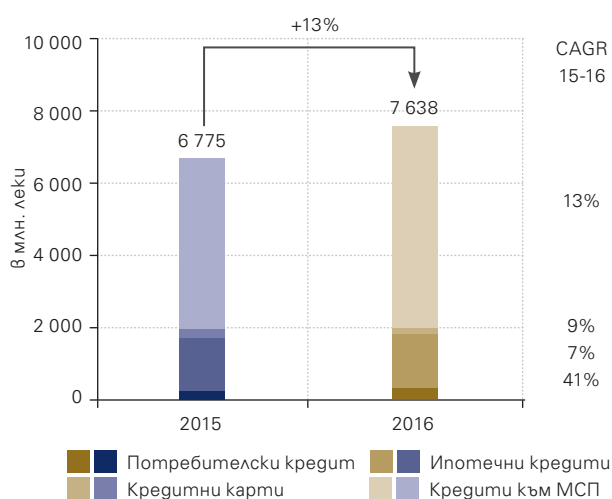


First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита нетна печалба в размер на 363 088 хил. албански леку¹, спрямо 250 947 хил. леку година по-рано. За това допринася увеличението на оперативните приходи, в т.ч. нетния лихвен доход с 4,3% до 763 608 хил. леку (2015: 731 876 хил. леку) и нетния доход от такси и комисиони, който достига 188 422 хил. леку спрямо 172 277 хил. леку година по-рано.

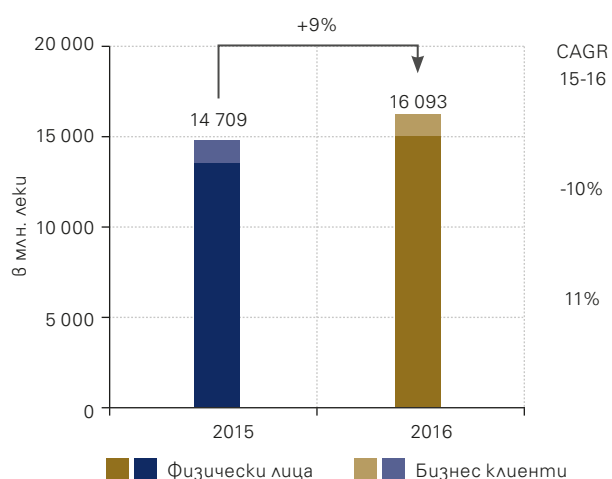
Банката е предприела действия за оптимизиране на разходите – разходите за персонал възлизат на 176 582 хил. леку спрямо 181 709 хил. леку за предходната година, като служителите на банката в края на 2016 г. наброяват 140 души. Общите административни разходи са в размер на 123 058 хил. леку (2015: 108 966 хил. леку), а тези за амортизация и наеми възлизат на 107 357 хил. леку (2015: 103 029 хил. леку). Разходите за обезценка отчитат намаление, като достигат 89 608 хил. леку (2015: 119 180 хил. леку).

През годината активите на банката се увеличават с 11,0% и достигат 18 795 225 хил. леку (2015: 16 939 994 хил. леку) в резултат основно на ръста при финансовите активи на разположение за продажба (2016: 6 082 403 хил. леку; 2015: 5 379 780 хил. леку) и при вземанията от клиенти и банкови институции. Кредитите на клиенти нарастват с 13,7% до 7 049 429 хил. леку (2015: 6 198 085 хил. леку), с основен принос на кредитите към малки и средни предприятия и тези за граждани и домакинства, в т.ч. при потребителските и ипотечни кредити.

Кредитен портфейл



Депозити



¹ Официалният курс на албанския лек спрямо еврото към края на 2016 г. е 135.23, а средно за годината – 137.19 леку за едно евро.

Вземанията от банки и финансови институции се увеличават до 1 791 915 хил. леки към 31 декември 2016 г. (2015: 1 238 433 хил. леки), от които преобладават вземанията към чуждестранни институции. Финансовите активи вържани до падеж са 1 311 855 хил. леки, спрямо 1 957 557 хил. леки година по-рано.

Привлечените средства от клиенти се увеличават с 9,4% до 16 093 343 хил. леки в края на периода (2015: 14 709 329 хил. леки), като ръст е отчетен при физическите лица, за което допринасят гъвкавите спестовни продукти и разплащателни сметки, предлагани от банката, както и увеличената клиентска база. През годината First Investment Bank – Albania Sh.a. посрещна 100-хилядния си клиент, който беше награден със златно ключе.

Собственият капитал на банката се увеличава и достига 2 304 110 хил. леки, спрямо 1 830 405 хил. леки в края на 2015 г., в резултат на нарастване на неразпределената печалба и преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба.

През годината First Investment Bank – Albania развива картовия бизнес, като организира редица промоционални кампании и отчита 9,1% ръст при усвоените лимити по кредитни карти, които достигат 157 576 хил. леки (2015: 144 392 хил. леки). Банката е сертифицирана от Visa и предлага дебитни и кредитни карти с чип на индивидуални и корпоративни клиенти.

Към края на 2016 г. клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. включва централа в Тирана, както и девет клона в страната, в т.ч. в по-големите градове: Дуръс, Вльора, Елбасан, Фиер, Шкодръ, Корча и Берат. Чрез клоновата си мрежа, банката първа на албанския пазар предлага продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

First Investment Bank – Albania Sh.a. продължава да развива корпоративната социална отговорност и ангажираност към обществото чрез подкрепяне на социални инициативи в Албания. През годината стартира онлайн кампания в подкрепа на деца сираци от дома „SOS Children Village Orphanage“, като събраните дарения са насочени за осигуряване на по-добра среда за живот за децата. В края на годината банката проведе и инициатива за ръчно изработване на коледни картички от деца в неравностойно положение, с които допълнително да се повиши ангажираността на обществото в Албания към тези уязвими социални групи.



First Investment Bank – Albania Sh.a. е с корпоративна структура на управление, състояща се от Изпълнително ръководство (Директорат), Управителен съвет и Одитен комитет. Главен изпълнителен директор на First Investment Bank – Albania Sh.a. е г-н Божидар Тодоров, който е с дългогодишен опит в банковата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с управлението на корпоративните активи.

Банката изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване, одитирани от независим одитор. За 2016 г. независимият одитор на банката е BDO Albania.

Дайнърс клуб България АД



Дайнърс клуб България АД е акционерно дружество, регистрирано през ноември 1996 г. с основен предмет на дейност издаване на международни кредитни карти Diners Club и обработка на плащания с тях. През 2005 г. Първа инвестиционна банка придобива 80% от капитала на дружеството. През 2010 г. Дайнърс клуб България получава лиценз от Българската народна банка за платежна институция, която да изпълнява платежни операции чрез платежни карти и издава и приема плащания с платежни инструменти.

През годините Дайнърс клуб България АД работи последователно в посока повишаване проникването на марката Diners Club International на местния пазар, чрез предлагане на нови услуги за картогържателите и разширяване на мрежата от ПОС терминали за приемане на плащания с карти Diners Club. През 2016 г. продължава работата в

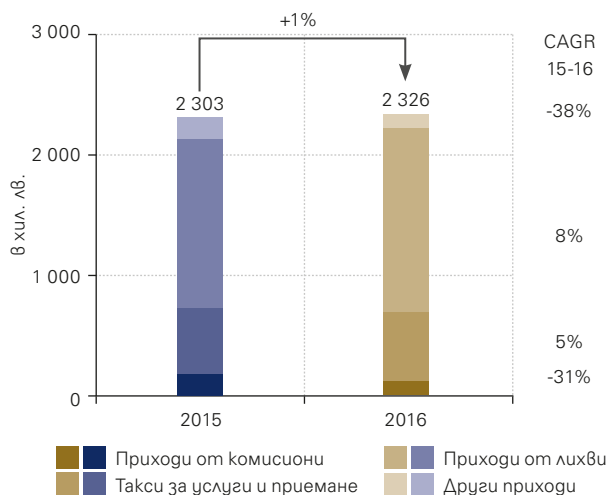
тази посока, като към края на годината дружеството има сключени партньорства с шестнадесет финансови институции в България, с което местата за осъществяване на разплащания с карти Diners Club продължават да се увеличават.

С цел стимулиране на разплащанията и издаването на нови карти Diners Club през 2016 г. са проведени редица промоционални кампании, като дружеството предлага и „cash back“ програма, с която при натрупан оборот от 2000 лв. за период от 6 месеца картодържателите имат възможност за получаване обратно по картовата сметка 1% от размера на направените с нея покупки.

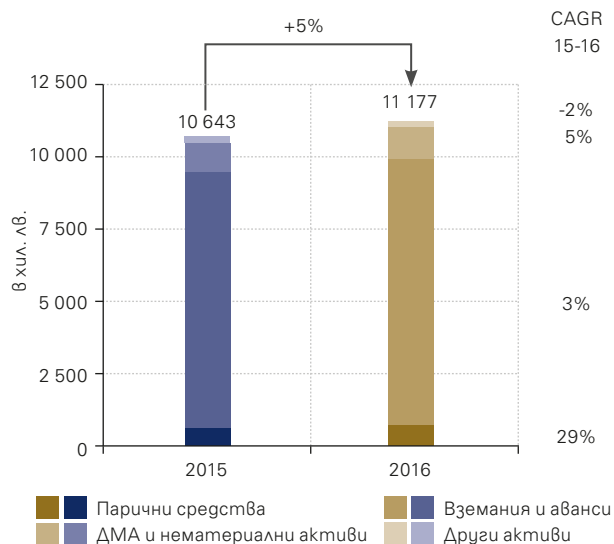
В удобство за клиентите и предоставяне на допълнителни услуги дружеството предлага услугата „MyDinersClub“ (<https://my.diners.bg/>), чрез която се предоставят електронни извлечения по кредитни карти, справки за извършени авторизации и трансакции, както и възможност за извършване на плащания на битови сметки, общински данъци и такси, и погасяване на задължения по карти Diners Club International. За клиенти, ползващи смарт телефони функционира и мобилно приложение DinersClubBG, чрез което картодържателите могат да получат информация за актуални новини и промоции, данни за ATM устройствата, обслужващи карти Diners Club, както и за търговски обекти и VIP салони с отстъпки при плащане с карти, издадени от Дайнърс клуб България.

За 2016 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 179 хил. лв. спрямо 73 хил. лв. година по-рано. За увеличението влияние оказват по-високите нетни приходи от дейността (2016: 2252 хил. лв.; 2015: 2236 хил. лв.), включително на приходите от лихви и такси за услуги. Дайнърс клуб България прилага политика за оптимизиране на оперативните разходи, които се понижават до 1174 хил. лв. спрямо 1247 хил. лв. за предходната година, в резултат на намаление при общите и административни разходи, както и при загубите от обезценка. Финансовите разходи също се понижават, като възлизат на 899 хил. лв. (2015: 916 хил. лв.), в т.ч. разходите за лихви, които отразяват пазарната тенденция на понижаване в лихвените нива.

Оперативни приходи



Структура на активите



Активите на дружеството нарастват с 5,0% до 11 177 хил. лв. (2015: 10 643 хил. лв.), основно в резултат на увеличаване при вземанията от клиенти, които достигат 9086 хил. лв. или с 3,5% повече спрямо края на 2015 г. – 8781 хил. лв. Вземанията и аванси, отпуснати на физически лица формират 98,7% от всички вземания от клиенти (2015: 98,8%).

Заемните средства също се повишават, като усвоените суми по банкови овърдрафти възлизат на 8345 хил. лв., спрямо 7765 хил. лв. година по-рано. Собственият капитал на дружеството достига 2130 хил. лв. в края на периода (2015: 1951 хил. лв.), като за нарастването допринася отчетената неразпределена печалба в размер на 230 хил. лв. За 2016 г. средната численост на персонала на дружеството е 14 души.

Дайнърс клуб България АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Дайнърс клуб България АД е г-н Симеон Илиев, който е с дългогодишен опит в картовия бизнес.

Фи Хелт Застраховане АД



Фи Хелт Застраховане АД е застрахователно дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор през юни 2013 г., когато става първия сред фондовете за доброволно здравно осигуряване в страната, който получава лиценз за застрахователна дейност 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.

Първа инвестиционна банка придобива мажоритарен пакет акции от капитала на дружеството (бивше наименование Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД/Здравноосигурителна каса Прайм Хелт АД) през 2010 г., като през годините то работи систематично и последователно в посока развитие на дейността и разширяване на предлаганите продукти и услуги.

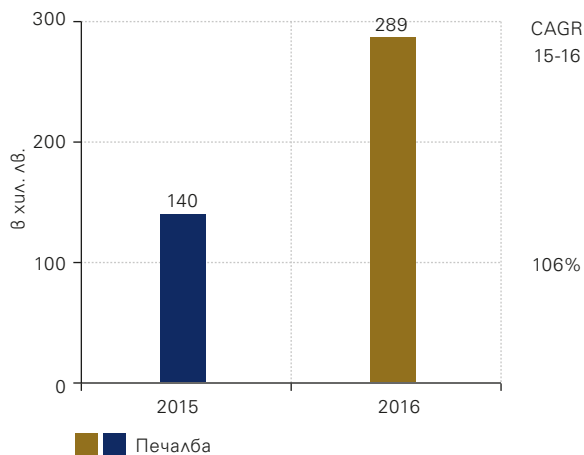
Фи Хелт Застраховане АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Фи Хелт Застраховане АД е г-н Никола Бакалов, който е с дългогодишен опит във финансовата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с картите разплащания. От юли 2014 г. г-н Никола Бакалов е член на Управителния Съвет на Асоциацията на дружествата за здравно застраховане. От 2016 г. дружеството се представлява заедно от изпълнителния директор и прокуриснт, с което са изпълнени изискванията, вменени от влезлия в сила от 01.01.2016 г. нов Кодекс за застраховането. Съобразно тези изисквания и с оглед най-добрата международна практика в застраховането, от 2016 г. в дружеството са конституирани и функциите съответствие, вътрешен контрол и управление на риска.

През 2016 г. Фи Хелт Застраховане продължава да развива дейността си съобразно издадения лиценз и законовите изисквания, като реализира успешни кампании по предлагане на нови застрахователни продукти и привличане на нови клиенти. В продуктовата си гама дружеството разполага със застрахователни покрития, разработени както за физически лица така и за бизнес клиенти, основно в сегмента на микро, малките и средни предприятия, в т.ч. застраховки „Спокойствие с Fihealth“ и „Трудова злополука“, застраховка “FiHealth Протект”, предлагана към издадени кредитни карти, застраховка “FiHealth Партньор”, достъпна за клиенти физически лица, както и групови застраховки, подходящи за служители на корпоративни клиенти.

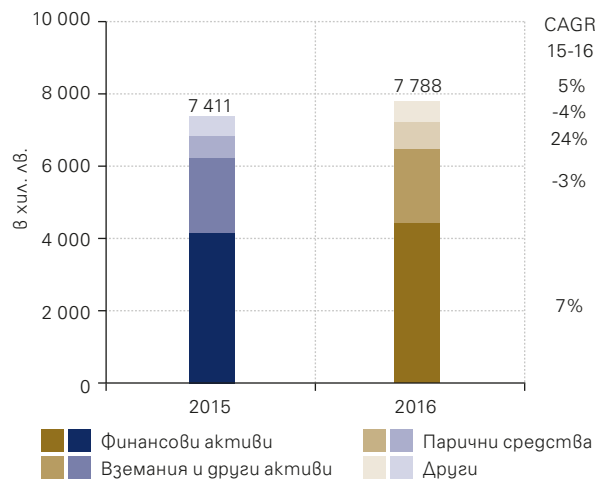
През 2016 г. Фи Хелт Застраховане отчита нетна печалба в размер на 289 хил. лв., спрямо 140 хил. лв. през 2015 г., за което влияние оказват увеличените нетни премии по сключени договори, свързани с общо застраховане (2016: 3266 хил. лв.; 2015: 2950 хил. лв.), както и нарасналата клиентска база. Дружеството управлява застрахователния риск чрез въведени лимити, процедури за одобряване на предявените претенции, както и различни методи за оценка и контрол.

Активите на дружеството нарастват с 5,1% до 7788 хил. лв. в края на годината (2015: 7411 хил. лв.). Влияние оказват нарасналите финансови активи (2016: 4476 хил. лв.; 2015: 4167 хил. лв.), които включват основно банкови депозити и тържавни ценни книжа, издадени от българското правителство. Към 31 декември 2016 г. собственият капитал на Фи Хелт Застраховане възлиза на 5691 хил. лв., спрямо 5402 хил. лв. година по-рано. Дружеството заделя приложимите технически резерви съобразно законовите изисквания и стандарти.

Нетна печалба



Структура на активите



С цел продължаване гарантирането на финансовата стабилност при прогресивно нарастване на портфолиото от продукти, през 2016 г. Фи Хелт Застраховане поднови договора с презастрахователно дружество с кредитен рейтинг A- (S&P).

През 2016 г., във връзка с организирания от Комисията за финансов надзор преглед на активите на пенсионните фондове и на балансите на застрахователите в страната, беше извършен независим преглед на баланса на Фи Хелт Застраховане АД от външен оценител (PriceWaterhouseCoopers). Прегледът потвърди стабилността на активите и капиталовата позиция на дружеството съгласно нормативните изисквания и рамката „Платежоспособност I“, както и наличието, и съответствието на необходимите политики и процедури с приложимите изисквания и специфики на дейността.



Към 31 декември 2016 г. Първа инвестиционна банка АД има и други дъщерни дружества, както следва: First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунг Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 37 „Дъщерни предприятия“ от Консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2016 г..

Консолидирани финансови отчети

за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.
придружени с доклад на независимия одитор



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

Доклад на независимия одитор

До акционерите на Първа инвестиционна банка АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД, включващ консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г., консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

По наше мнение консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2016 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

Обезценка на вземания от клиенти

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
<p>Обезценката представлява съществена преценка на ръководството относно загубите понесени в рамките на кредитния портфейл на Банката.</p> <p>Банката преценява необходимостта от обезценка на кредити на индивидуална и портфейлна основа.</p> <p>Кредитите представляват 55% от активите на Банката. Банката категоризира вземанията си от клиенти в 4 бизнес сегмента: банкиране на гребно, малки и средни предприятия, микрокредитиране и корпоративни клиенти. Делът на вземанията от корпоративни клиенти е най-голям – 63% от общите вземания от клиенти.</p> <p>Поради тяхната същественост и несигурността свързана с процеса на идентифициране на влошаващите се кредити, преценката на обективни доказателства за обезценка и определяне на възстановима стойност ги определяме като ключов одиторски въпрос.</p> <p>Процесът включва различни предположения и фактори, включително финансовото състояние на контрагента, очаквани бъдещи парични потоци, стойност на обезпечение.</p> <p>В резултат използването на различни техники за моделиране и предположения, същите могат да доведат до различия при оценяването на провизии за загуба от кредитите.</p> <p>Експозициите, които пораждаат най-голяма несигурност при оценките са тези, при които съществува риск от недостиг на парични потоци или недостатъчност на обезпеченията.</p>	<p>Обсъдените въпроси обхващат положителните резултати и добрите практики, заложили в модела за провизиране. Банката е спазвала изискванията на МСФО при разработване на политиката и правилата за провизиране.</p> <p>Обсъдени са подобрения в процедурите, които банката би следвало да въведе с цел:</p> <ul style="list-style-type: none"> по-ясно документиране на преценките за бъдещите парични потоци на кредитополучатели и очакваното развитие на кредитните експозиции за бъдещи периоди, като по-специално внимание бе обърнато на кредитирането за оборотни средства от банката. систематично потвърждаване на ангажираността на собствениците на кредитополучателите за оказване на прогължаваща подкрепа към дружествата. <p>С одитния комитет е обсъдена и препоръка органите на банката, отговорни за управление на риска, да наблюдават промените в рисковите фактори, макроикономическата рамка и други данни, използвани в моделите за провизиране и съществените промени да бъдат навременно отразени в моделите за провизиране.</p>
<p>Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания:</p> <ul style="list-style-type: none"> Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. Прегледана е извадка от кредитополучатели на база анализ на риска, за които са извършени процедури по същество във връзка с преценка за достатъчност на признатата провизия за обезценка. За индивидуално начислените провизии тестввахме допусканията относно идентифициране и количествено определяне на обезценките, включително прогнози за бъдещи парични потоци и оценки на обезпеченията по кредити. Разгледахме извадка за кредитни експозиции, които продължават да бъдат, са станали или са били изложени на риск от обезценка. 	

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

- За колективни провизии за обезценка прелегахме методологията използвана от Банката за определянето им, разумността на основните допускания и достатъчността на данните, използвани от ръководството.
- За избрани необслужвани кредити, сме оценили прогнозата на ръководството за генериране на парични потоци, оценки на обезпечения и други източници за погасяване. В допълнение сме тествали извадка от обслужвани кредити, за които е извършена оценка на финансовите показатели за слабости и други рискове, които могат да застрашат възможността за погасяване на експозициите.

Съответни референции в Годишния финансов отчет

- Приложение 20
- Приложение 2(j)
- Приложение 3 В (iii)

Активи, придобити като обезпечения

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
<p>Позицията във финансовия отчет в размер на 1 034 501 хиляди лева са оповестени по съответни подгрупи.</p> <p>В групата на Сградите се съдържат активи с различна степен на завършеност и са в съответствие със състоянието им към датата на придобиване.</p> <p>За най-големия обект, който включва активи от всички групи, Банката е възложила дейностите по управление, охрана и подготовка за реализация на дъщерно дружество. В резултат на тези действия през годината е осъществено и оповестено изменение от група Сгради към група Земи на стойност 30 377 хиляди лева.</p> <p>През годината са осъществени продажби на активи на стойност 41 253 хиляди лева. Банката е признала в групата на Други приходи/(разходи), нетно на стойност (6 177), от които други приходи на стойност 19 337 хиляди лева и тези, в резултат от преоценки на имоти, продажби на активи и предоставени активи под наем.</p> <p>Банката, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск относно реализацията на активите, придобити като обезпечения.</p>	<p>Обсъдени са действията и процедурите, които банката би следвало да въведе с цел да се даде възможност на банката за последователното проследяване на измененията в частта на приходите и разходите по групи и подгрупи до времето на реализация на съответните активи. В допълнение ние изложихме препоръката си за подобряване на процесите на инвентаризация на активите, придобити като обезпечения за цел по-добро и пълно прилагане на националната рамка за финансово отчитане.</p>

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания

- Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията.
- За извадка от новопридобити активи от обезпечения на стойност 91 585 хиляди лева са прегледани документите за придобиването и докладите за определяне на справедливата има стойност, посочващи етапа на завършеност на съответния актив.
- Прегледани са подкрепящите документи за нашата извадка във връзка с най-големия обект – договор за посредничество, договор за наем, комисионен договор, както и анексите към тях. Извършени са процедури по същество с цел потвърждаване на пълнотата и верността на рекласификацията между отделните групи.
- Прегледани са подкрепящите документи за извадка от отписани активи на стойност 19 495 хиляди лева, с цел да получим достатъчно увереност относно сделките.

Съответни референции в Годишния финансов отчет

- Приложение 12
- Приложение 24

Съдебни спорове и провизии

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
<p>Банката, като всяка група банкова институция, е изложена на значителен риск от съдебни спорове и регулаторни проверки. Степента на въздействие не винаги може да се прогнозира, но може да доведе до провизии за условни и други задължения в зависимост от съответните факти и обстоятелства. Нивото на провизии е обект за управление и преценка въз основа на правни консултации.</p> <p>Банката е признала провизии в размер на 1 144 хиляди лева по съдебни спорове.</p> <p>Във връзка с издадени банкови гаранции банката има блокирани средства в размер на 43 094 хиляди лева, които са оповестени в приложение 25 във финансовия отчет, включени в подгрупа Други активи.</p> <p>Поради неяснотите от възникването и предявяването на претенции, свързани със съдебни дела спрямо банката, съществува риск от непълното или ненавременното отразяване във финансовия отчет на правни претенции, прилежащи към съответния отчетен период.</p>	<p>Признаването и оценката на провизиите са дискутирани с Одитния комитет, за да се уверим, че банката правилно е приложила политиките си за провизии.</p> <p>Обсъдени са споровете, по които банката не е признала провизии, за да се убедим в достатъчна степен, че няма необходимост от допълнително провизиране и в частност:</p> <p>Правният отдел на банката докладва пред Одитния комитет актуалния статус по съдебните спорове. Обсъдени са настъпилите съществени промени, като са взети предвид потенциалните промени в провизиите.</p> <p>Обсъждането се прави и с цел да се идентифицират всички съществени съдебни спорове.</p>

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България по номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания

- Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията.
- Получено е писмо от правния отдел на банката, относно информация за дела, заведени в чужда юрисдикция и последващи производства в съдебни дела в български и румънски съдилища, окончателни решения.

Съответни референции в Годишния финансов отчет

- Приложение 25
- Приложение 31

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали съжаща се на измама или грешка.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие със Закона за независимия финансов одит и МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функ-

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

ционираща като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
- получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на доклада за дейността и декла-

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер VGBM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул . България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

рацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г. / утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100(н), ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100(н), ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- a) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на финансовия отчет.
- b) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- c) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100(н), ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в“, „г“, „е“, „з“ и „и“ от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.



тел: +359 2 421 06 56
 тел: +359 2 421 06 57
 факс: +359 2 421 06 55
 bdo@bdo.bg
 www.bdo.bg

бул. България 51 Б
 Етаж 4
 1404 София
 България

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 36 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „е“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“, включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2016 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложените изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

София, 10.04.2017 г.

БДО България ООД

Стоянка Апостолова,
ДЕС, Регистриран одитор



Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт-счетоводители в България под номер 16, член на EDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BGVM255576.

БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.


Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

в хил. лв.


	Бележки	2016	2015
Приходи от лихви		441 225	485 026
Разходи за лихви		(122 046)	(221 480)
Нетен лихвен доход	6	319 179	263 546
Приходи от такси и комисиони		111 052	102 750
Разходи за такси и комисиони		(19 566)	(18 533)
Нетен доход от такси и комисиони	7	91 486	84 217
Нетни приходи от търговски операции	8	13 937	11 017
Други нетни оперативни приходи	9	40 115	62 802
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		464 717	421 582
Административни разходи	10	(192 307)	(180 827)
Обезценка	11	(156 120)	(329 137)
Други приходи/(разходи), нетно	12	(6 177)	108 734
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		110 113	20 352
Разходи за данъци	13	(11 302)	(2 501)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		98 811	17 851
Други всеобхватни доходи			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		373	430
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		7 806	5 623
Общо други всеобхватни доходи		8 179	6 053
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		106 990	23 904
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		98 708	17 815
Неконтролиращо участие		103	36
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		106 887	23 868
Неконтролиращо участие		103	36
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	14	0,90	0,16


Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 115 до 170.


Васил Христов
Главен изпълнителен директор


Светослав Молдовански
Главен оперативен директор


Мая Ойфалаш
Главен директор Корпоративно банкиране



Димитър Костов
Главен директор Risk


Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД


Недялко Апостолов
Управител




Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

	Бележки	2016	2015
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	15	1 639 888	1 522 374
Финансови активи за търгуване	16	9 562	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	17	619 836	584 415
Финансови активи гържани до падеж	18	262 437	84 244
Вземания от банки и финансови институции	19	51 863	109 455
Вземания от клиенти	20	5 044 850	5 221 360
Имоти и оборудване	21	97 239	105 309
Нематериални активи	22	10 186	11 878
Деривати гържани за управление на риска		1 818	3 357
Отсрочени ганъчни активи	23	6	–
Текущи ганъчни активи		320	1 912
Активи придобити като обезпечения	24	1 034 501	931 555
Инвестиционни имоти	24а	222 267	206 244
Други активи	25	95 082	92 375
ОБЩО АКТИВИ		9 089 855	8 885 364
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	26	3 348	4 708
Задължения към други клиенти	27	7 911 911	7 203 969
Депозит на Министерство на финансите	27а	–	450 922
Други привлечени средства	28	70 367	135 726
Дългово капиталов инструмент	29	–	44 663
Хибриден дълг	30	208 740	202 044
Отсрочени ганъчни пасиви	23	15 168	5 371
Текущи ганъчни пасиви		595	434
Други пасиви	31	22 890	87 681
ОБЩО ПАСИВИ		8 233 019	8 135 518
Акционерен капитал	32	110 000	110 000
Премии от емисии на акции	32	97 000	97 000
Законови резерви	32	39 865	39 865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		20 543	12 737
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4 500	4 500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2 043)	(2 416)
Неразпределени печалби	32	584 513	485 805
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		854 378	747 491
Неконтролиращо участие		2 458	2 355
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		856 836	749 846
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		9 089 855	8 885 364

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 115 до 170.

Васил Христов
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Мая Ойфалов
Главен директор Корпоративно банкиране

Димитър Костов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

	2016	2015
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	98 811	17 851
Корекции за непарични операции		
Обезценка	156 120	329 137
Нетен лихвен доход	(319 179)	(263 546)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17 553	17 976
Начислени данъци	11 302	2 501
Загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	1	1 674
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(3 812)	(3 273)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	(9 213)	(111 940)
	(48 417)	(9 620)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	1 307	(1 228)
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(28 089)	(91 375)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	9 547	7 267
(Увеличение) /намаление на вземания от клиенти	53 929	(303 869)
Нетно (увеличение) /намаление на други активи	(1 123)	(52 043)
	35 571	(441 248)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление)/увеличение на задължения към банки	(1 360)	3 315
Увеличение на задължения към други клиенти	272 357	74 720
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	(64 064)	67 635
	206 933	145 670
Получени лихви	327 195	516 036
Платени лихви	(134 318)	(238 993)
Получени дивиденди	629	383
Платен данък върху печалбата	(435)	(3 580)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	387 158	(31 352)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(7 813)	(12 036)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	21	2 489
Продажби на други активи	45 065	30 982
(Увеличение) на инвестиции	(248 565)	(20 663)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(211 292)	772
Финансиране		
(Намаление) на други заемни средства	(65 337)	(41 733)
Изплащане на подчинени инструменти	(41 054)	(52 660)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(106 391)	(94 393)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	69 475	(124 973)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 612 257	1 737 230
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 34)	1 681 732	1 612 257

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 115 до 170.


Васил Христов

Главен изпълнителен директор


Светослав Молдовански

Главен оперативен директор


Мая Ойфалаш

Главен директор Корпоративен банкиране


Димитър Костов

Главен директор Risk


Живко Тодоров

Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД


Неялко Апостолов

Управител




Стоянка Апостолова

Регистриран одитор



Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижими имоти	Резерв от преценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2015 г.	110 000	97 000	468 945	7 114	4 500	(2 846)	39 865	2 319	726 897
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	17 815	-	-	-	-	36	17 851
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	5 623	-	-	-	-	5 623
Резерв от преценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	430	-	-	430
Изплатен дивидент от дъщерно дружество	-	-	(955)	-	-	-	-	-	(955)
Салдо към 31 декември 2015 г.	110 000	97 000	485 805	12 737	4 500	(2 416)	39 865	2 355	749 846
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2016 г.	-	-	98 708	-	-	-	-	103	98 811
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	7 806	-	-	-	-	7 806
Резерв от преценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	373	-	-	373
Салдо към 31 декември 2016 г.	110 000	97 000	584 513	20 543	4 500	(2 043)	39 865	2 458	856 836

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 115 до 170.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 7 април 2017 година и подписани от негово име от:


Васил Христов
 Главен изпълнителен директор


Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор


Мая Ойфалош
 Главен директор Корпоративно банкиране



Димитър Костов
 Главен директор Руск


Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад: БДО България ООД


Недялко Апостолов
 Управител




Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор



1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. обхващат Банката и нейните гъщерни предприятия (виж бележка 37), заедно наричани „Групата“.

Групата има чуждестранни дейности в Кипър (клон Кипър) и Албания (гъщерно дружество).

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2016 г.

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

Изменения в МСС 27 Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.); за ЕС в сила от 1 януари 2016 г.

Изменения в МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.); в сила за ЕС от 1 януари 2016 г.

Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г. Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайна растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) Приходи от и разходи за лихви

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

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

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденди

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

(b) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат, използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Групата контролира едно предприятие, когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички неконтролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Отрицателната репутация, възникваща от придобиване се преразглежда и всяка отрицателна разлика, оставаща след преразглеждането се признава в печалба или загуба.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми, свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми в общия случай се признават в печалба или загуба.

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения, сравнена с пазарно базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни и/или бъдещи услуги.

(ii) Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промените в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки, а се отразяват директно в капитала.

(iii) Дъщерни гружества

Дъщерни са онези гружества, които се контролират от Банката. Групата контролира едно предприятие, когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните гружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(iv) Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал, свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно гружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

(v) Сделки, които се елиминират при консолидация

Вътрешногруповите приходи, разходи, разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

(с) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

Позициите, включени във финансовите отчети на всяко едно от дружествата на Групата са представени във валутата на основната икономическа среда, в която те оперират ("функционална валута"). Консолидираните финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датите на трансакциите. Разликите от валутна преоценка се признават в другите всеобхватни доходи. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Албания ръководството приема, че е албански лек.

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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

(vi) Оценяване

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

(viii) Отписване

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

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

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

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

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Групата. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти.

Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

телства; очакван негативен ефект върху паричния поток на дължника вследствие на финансови затруднения на свързано лице.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(к) Имоти и оборудване

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

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 – 4
• Съоръжения и оборудване	10 – 50
• Стопански инвентар	10 – 15
• Транспортни средства	10 – 20
• Подобрения на наети сгради	2 – 50

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

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 – 20
• Програмни продукти	8 – 50

(m) Инвестиционни имоти

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

(n) Провизии

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

(o) Акцепти

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

(р) Задбалансови ангажименти

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

(q) Данъчно облагане

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

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

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

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

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2016 г., са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, подоходните данъци и следните бележки, свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 21 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

Обезценката на Групата на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпече-

нието по кредита. Всеки индивидуално значим необслужван актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Комитета по реструктуриране. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

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

(ii) Обезценка на активите, придобити от обезпечения

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

(iii) Подоходни данъци

Печалбата на Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Голяма част от Албанското и Кипърското данъчно законодателство остава нетествано и има несигурност около интерпретацията, която фискалните органи могат да приложат върху редица сфери. Ефектът от тази несигурност не може да бъде количествено изразен и ще бъде определен само когато станат известни официални интерпретации от страна на данъчните власти. Когато окончателният резултат от данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(s) Доходи на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за обикновени акции на Банката. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател). Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

(t) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по

ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

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

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

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

(и) Застрахователни договори

Класификация на застрахователни договори

Договори, при които Групата поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

Записани премии

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премиения период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие на застрахователните договори, сключени през финансовата година. Брунтните премии не се признават, когато бъдещите парични потоци по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

Сторнирани премии

Сторнирани премии по застраховане са премиите по договорите за застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват брунтния премиен приход на Групата. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици, сключени през предходна година, увеличават разходите направени през периода от Групата.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв е образуван за покриване на претенции, административни и други разходи, които могат да възникнат по съответния действащ застрахователен договор, след края на отчетния период. Базата за определяне на пренос-премиения резерв съответства на базата на признаване на премиения приход в годишния финансов отчет на Групата. Пренос-премиеният резерв е изчислен по метода на точната дата, при който премията е умножена с коефициент на разсрочване, получен като съотношение на броя на дните през който договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период към целия срок на договора, изразен в брой дни.

Резерв за неизтекли рискове

Образува се за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

Възникнали претенции по застрахователни договори

Претенциите, възникнали от застраховане, включват платените претенции и разходите за обработката им, платими през финансовата година, заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития, възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали, но необявени претенции, изчислена като процент от размера на спечелените премии през финансовата година, както и сумата за възобновими претенции.

Аквизиционни разходи

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисиони.

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

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но не са в сила

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), в сила от 1 януари 2018 г.

Окончателната версия на МСФО 9 Финансови инструменти обединява фазите от проекта на СМСС за замяна на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване по отношение на класификация и оценка, обезценка и отчитане на хеджирането. Тази окончателна версия на МСФО 9 добавя новия модел на очакваната загуба при обезценка и променя модела за класификация и оценка на финансовите активи.

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

- Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Групата при изготвянето на финансовите отчети:
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г. Приемането от ЕС отложено.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни гружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСС 12: Признаване на отсрочен данъчен актив за непризнати загуби (издаден на 19 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2017 г.
- Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.) в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменение в МСФО 2: Класификация и оценяване на трансакция по плащания на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.); в сила от 1 януари 2018 г.

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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

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

(i) Кредитен риск

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

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

(ii) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Банката поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни трансакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Банката, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството при покупка или продажба на инструменти.

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, гължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва еднокдневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2016 година:

в хил. лв.	31 декември 2016 г.	2016 г.			31 декември 2015 г.
		средно	минимално	максимално	
VaR	1 481	2 470	1 253	5 862	2 437

В. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

След паническото теглене на депозити през м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1,2 млрд. лева при 2,2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки – България“ с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

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

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

Към 31.12.2016 г. поетите ангажименти от Банката по плана за възстановяване на ликвидността са изпълнени.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск.

В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложи количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на неликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

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

Органът за управление на ликвидността е Съветът по управление на активите, пасивите и ликвидността. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

(%)	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Коефициент на ликвидни активи	28,12%	25,37%

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

Матуритетна структура към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопрег. пакеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1 639 888	–	–	–	–	1 639 888
Финансови активи за търгуване	9 562	–	–	–	–	9 562
Инвестиции на разположение за продажба	519 132	8 957	16 631	60 655	14 461	619 836
Финансови активи сържани до пакеж	743	222 501	1 466	37 727	–	262 437
Вземания от банки и финансови институции	49 172	2 319	372	–	–	51 863
Вземания от клиенти	420 733	207 308	1 108 093	3 308 716	–	5 044 850
Други финансови активи	1 831	14	(27)	–	–	1 818
Общо финансови активи	2 641 061	441 099	1 126 535	3 407 098	14 461	7 630 254
Пасиви						
Задължения към банки	3 348	–	–	–	–	3 348
Задължения към други клиенти	2 690 514	859 336	3 158 894	1 203 167	–	7 911 911
Други привлечени средства	39	1 230	6 175	62 923	–	70 367
Хибриден дълг	–	–	–	–	208 740	208 740
Общо финансови пасиви	2 693 901	860 566	3 165 069	1 266 090	208 740	8 194 366
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(52 840)	(419 467)	(2 038 534)	2 141 008	(194 279)	(564 112)

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват намерението на ръководството да ги реализира в краткосрочен план.

Матуритетна структура към 31 декември 2015 г.

В хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопрег. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1 522 374	–	–	–	–	1 522 374
Финансови активи за търгуване	10 886	–	–	–	–	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	503 128	4 890	9 874	60 235	6 288	584 415
Финансови активи сръжани до падеж	2 967	39 402	5 825	36 050	–	84 244
Вземания от банки и финансови институции	82 688	–	18 711	8 056	–	109 455
Вземания от клиенти	576 128	222 730	1 089 740	3 332 762	–	5 221 360
Други финансови активи	3 283	40	74	(40)	–	3 357
Общо финансови активи	2 701 454	267 062	1 124 224	3 437 063	6 288	7 536 091
Пасиви						
Задължения към банки	4 708	–	–	–	–	4 708
Задължения към други клиенти	2 238 980	773 711	2 807 751	1 383 527	–	7 203 969
Депозит на Министерство на финансите	–	–	450 922	–	–	450 922
Други привлечени средства	28 959	1 653	7 665	97 449	–	135 726
Дългово капиталов инструмент	–	–	–	–	44 663	44 663
Хибриден дълг	–	–	–	–	202 044	202 044
Общо финансови пасиви	2 272 647	775 364	3 266 338	1 480 976	246 707	8 042 032
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	428 807	(508 302)	(2 142 114)	1 956 087	(240 419)	(505 941)

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2016 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1 639 888	–	–	–	1 639 888
Финансови активи за търгуване	9 562	–	–	–	9 562
Инвестиции на разположение за продажба	519 136	9 034	17 167	81 369	626 706
Финансови активи гържани до падеж	744	222 654	1 488	44 641	269 527
Вземания от банки и финансови институции	49 172	2 319	372	–	51 863
Вземания от клиенти	491 582	244 557	1 350 432	4 420 400	6 506 971
Общо финансови активи	2 710 084	478 564	1 369 459	4 546 410	9 104 517
Финансови пасиви					
Задължения към банки	3 348	–	–	–	3 348
Задължения към други клиенти	2 690 947	861 026	3 182 118	1 231 489	7 965 580
Други привлечени средства	39	1 231	6 214	65 924	73 408
Хибриден дълг	–	–	22 883	241 349	264 232
Общо финансови пасиви	2 694 334	862 257	3 211 215	1 538 762	8 306 568
Деривати гържани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	146 610	1 956	1 369	–	149 935
За търгуване входящ поток	148 441	1 970	1 342	–	151 753
Паричен поток от деривати, нетно	1 831	14	(27)	–	1 818

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

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1 522 374	–	–	–	1 522 374
Финансови активи за търгуване	10 886	–	–	–	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	578 127	–	–	6 288	584 415
Финансови активи гържани до падеж	2 972	39 451	6 033	43 600	92 056
Вземания от банки и финансови институции	82 688	–	18 711	8 056	109 455
Вземания от клиенти	659 253	257 461	1 305 777	4 417 357	6 639 848
Общо финансови активи	2 856 300	296 912	1 330 521	4 475 301	8 959 034
Финансови пасиви					
Задължения към банки	4 708	–	–	–	4 708
Задължения към други клиенти	2 239 644	776 138	2 840 667	1 435 458	7 291 907
Депозит на Министерство на финансите	–	–	454 041	–	454 041
Други привлечени средства	28 964	1 655	7 702	102 039	140 360
Дългово капиталов инструмент	–	–	45 927	–	45 927
Хибриден дълг	–	–	12 908	264 233	277 141
Общо финансови пасиви	2 273 316	777 793	3 361 245	1 801 730	8 214 084
Деривати гържани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	3 041	1 956	9 877	978	15 852
За търгуване входящ поток	6 324	1 996	9 951	938	19 209
Паричен поток от деривати, нетно	3 283	40	74	(40)	3 357

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

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

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

Ликвидни активи

в хил. лв.	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Средства в централни банки	1 157 101	849 402
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	492 610	754 351
Необременени дългови книжа	647 230	427 874
Злато	7 104	8 496
Общо ликвидни активи	2 304 045	2 040 123

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

Към 31 декември 2016 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 5,88% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2015 г.: 3,65%).

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл.

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2016 г. е +18,5/-17,5 млн. лв.

Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2016 г., е -1,3/-1,6 млн. лв. Сходният ефект върху нетния лихвен доход при двата противоположни сценария е резултат от различното абсорбиране на лихвен шок за отделните активи и пасиви, което на свой ред е обусловено от наличието на естествени граници по отношение стойностите на лихвените проценти за някои от тях. Една част от тези естествени граници са нормативно и договорно заложи, а друга са вътрешно-приети допускания.

Ефект в милиони лева	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
31 декември 2016				
Към 31 декември	-1,3	-1,6	18,5	-17,5
Средна за периода	0,9	-3,7	18,2	-17,3
Максимална за периода	1,9	-1,6	19,8	-14,5
Минимална за периода	-1,3	-4,8	15,4	-18,9
31 декември 2015				
Към 31 декември	-7,5	7,8	-24,7	30
Средна за периода	1,9	-1,5	-8,6	22
Максимална за периода	22,2	-4,5	11,4	62
Минимална за периода	-13,4	-22,2	-24,7	1,3

Таблицата по-долу показва периодите на оlixввяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
			Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	554 016	323 219	230 797	–	–	–
Финансови активи за търгуване	5 671	–	5 671	–	–	–
Инвестиции на разположение за продажба	605 375	26 304	492 828	8 957	16 631	60 655
Финансови активи сръжани до падеж	262 437	–	743	222 501	1 466	37 727
Вземания от банки и финансови институции	14 792	–	14 792	–	–	–
Вземания от клиенти	4 624 365	3 534 353	15 935	40 371	219 578	814 128
Общо лихвоносни активи	6 066 656	3 883 876	760 766	271 829	237 675	912 510
Пасиви						
Задължения към банки	3 348	2 790	558	–	–	–
Задължения към други клиенти	7 882 825	1 677 261	984 167	859 336	3 158 894	1 203 167
Други привлечени средства	70 367	21 601	17	1 230	1 280	46 239
Хибриден дълг	208 740	–	–	–	–	208 740
Общо лихвоносни пасиви	8 165 280	1 701 652	984 742	860 566	3 160 174	1 458 146

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

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
			Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	534 480	463 861	70 619	–	–	–
Финансови активи за търгуване	7 767	–	–	–	–	7 767
Инвестиции на разположение за продажба	578 124	33 635	4 644	18 080	26 560	495 205
Финансови активи сръжани до падеж	84 244	–	38 751	3 618	5 825	36 050
Вземания от банки и финансови институции	83 433	–	73 611	–	9 822	–
Вземания от клиенти	4 955 324	3 832 070	96 189	81 728	185 623	759 714
Общо лихвоносни активи	6 243 372	4 329 566	283 814	103 426	227 830	1 298 736
Пасиви						
Задължения към банки	4 708	1 889	2 819	–	–	–
Задължения към други клиенти	7 194 894	1 289 322	940 472	773 711	2 807 862	1 383 527
Депозит на Министерство на финансите	450 922	–	–	–	450 922	–
Други привлечени средства	135 726	26 257	28 856	1 532	2 517	76 564
Дългово капиталов инструмент	44 663	–	–	–	–	44 663
Хибриден дълг	202 044	–	–	–	–	202 044
Общо лихвоносни пасиви	8 032 957	1 317 468	972 147	775 243	3 261 301	1 706 798

Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на паричен съвет (валутен борд) в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Групата изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Експозициите на Групата пораждаат нетни приходи от търговски операции от промени във валутните курсове, които се отчитат в печалбата или загубата. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Групата, които не са деноминирани във валутата на представяне на Групата. Тези експозиции са представени по-долу:

в хил. лв.	2016	2015
Парични активи		
Евро	4 155 163	4 485 517
Щатски долари	780 619	534 278
Други валути	246 276	222 071
Злато	7 104	8 496
Парични пасиви		
Евро	3 265 429	3 163 496
Щатски долари	780 348	528 354
Други валути	234 806	212 688
Злато	3 591	6 517
Нетна валутна позиция		
Евро	889 734	1 322 021
Щатски долари	271	5 924
Други валути	11 470	9 383
Злато	3 513	1 979

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

(iii) Кредитен риск

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

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

в хил. лв.	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Балансова стойност	5 044 850	5 221 360	1 526 912	1 467 942	873 483	670 139	–	–
Условни ангажименти	–	–	–	–	–	–	720 381	874 562

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

31 декември 2016 г.			в хил. лв.
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Обслужвани			
Групово обезценени	4 442 689	4 431 472	
Необслужвани			
Групово обезценени	424 778	216 323	
Индивидуално обезценени	1 011 722	397 055	
Общо	5 879 189	5 044 850	
31 декември 2015 г.			в хил. лв.
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Обслужвани			
Групово обезценени	4 533 507	4 517 064	
Необслужвани			
Групово обезценени	377 608	188 420	
Индивидуално обезценени	1 043 740	515 876	
Общо	5 954 855	5 221 360	

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

Към 31 декември 2016 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 1 029 246 хил. лв. (2015: 881 041 хил. лв.).

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 33).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха се отразили по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите, авансите и условните задължения.

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

в хил. лв.	2016	2015
Търговия	1 186 684	1 102 617
Производство	987 724	1 145 360
Услуги	558 738	467 974
Финанси	113 932	135 235
Транспорт	352 858	361 759
Комуникации	115 489	94 254
Строителство	186 541	238 275
Селско стопанство	189 228	128 393
Туризм	195 539	215 520
Инфраструктура	466 536	481 471
Частни лица	1 455 420	1 496 179
Други	70 500	87 818
Обезценка	(834 339)	(733 495)
Общо	5 044 850	5 221 360

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

Групата е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл – производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2016 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 211 037 хил. лв. (2015: 204 787 хил. лв.) – черна и цветна металургия, 60 609 хил. лв. (2015: 60 611 хил. лв.) – минно дело и 115 099 хил. лв. (2015: 111 590 хил. лв.) – енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажменти на 6 отделни клиенти или групи (2015: 4), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Групата. Общата сума на тези експозиции след регулаторните приспособявания е 550 405 хил. лв., която представлява 58,87% от собствения капитал (2015: 597 879 хил. лв., представлявали 63,88% от собствения капитал), от които 517 447 хил. лв. (2015: 527 068 хил. лв.) са кредити и 32 958 хил. лв. (2015: 70 811 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Най-голямата кредитна експозиция на Групата, предоставена на група свързани клиенти е в размер на 225 459 хил. лв. (2015: 173 334 хил. лв.), която представлява 24,12 % от собствения капитал на Групата (2015: 18,52%).

Кредитите, предоставени от клона в Кипър, възлизат на 12 508 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2015: 60 349 хил. лв.), а в Албания на 110 473 хил. лв. (2015: 96 522 хил. лв.).

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2016	2015
Споразумения по репо – сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	–	–
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	326%	304%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	74%	66%
Кредитни карти	Няма	–	–
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	382%	391%

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 254 867 хил. лв. (31 Декември 2015 : 262 435 хил. лв):

в хил. лв.	2016	2015
Ипотека	1 520 658	1 632 673
Залог на вземания	1 180 833	1 002 745
Залог на търговски предприятия	25 521	64 417
Ценни книжа	217 843	229 634
Банкови гаранции	–	667
Поръчителства и други гаранции	1 810 284	1 813 063
Залог на стоки	39 169	33 580
Залог на машини и съоръжения	116 530	107 595
Залог на парични средства	46 905	75 207
Залог на дружествени дялове във фирми	1	944
Залог на злато	–	18
Други обезпечения	12 790	13 071
Необезпечени	653 788	718 806
Общо	5 624 322	5 692 420

Други обезпечения включват застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и други.

Жилищно ипотечно кредитиране

Таблицата по-долу представя кредитните експозиции по ипотечни кредити към клиенти – физически лица – в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база оценка на промените в цените на жилищата.

в хил. лв.	2016	2015
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	139 669	160 978
Наг 50% до 70%	156 351	184 496
Наг 70% до 90%	180 632	180 856
Наг 90% до 100%	23 195	24 893
Повече от 100%	70 696	63 894
Общо	570 543	615 117

Кредити към предприятия

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

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

Към 31 декември 2016 г. балансовата стойност на необслужваните кредити към предприятия е в размер на 514 049 хил. лева (2015: 604 566 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 514 419 хил. лева (2015: 597 869 хил. лева).

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

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

Прегоговорени кредити

В хил. лв.	2016		2015	
	амортизирана стойност	обезценка	амортизирана стойност	обезценка
Вид на прегоговарянето				
Кредитиране на физически лица	416 201	39 528	434 043	35 315
Промяна на срока на погасяване	148 327	12 838	175 573	7 926
Промяна на размера на пог.вноски	9 278	1 381	12 004	1 820
Промяна на размера на лихвата	92 194	3 064	81 336	4 385
По искане на кредитополучателя	64 557	2 351	62 058	2 560
Други причини	101 845	19 894	103 072	18 624
Кредитиране на корпоративни клиенти	3 085 871	426 733	3 029 620	358 778
Промяна на срока на погасяване	420 895	18 426	267 161	13 000
Промяна на размера на пог.вноски	277 189	105 265	504 383	116 057
Промяна на размера на лихвата	434 067	8 434	219 176	22 985
По искане на кредитополучателя	1 800 331	275 699	1 851 013	163 298
Други причини	153 389	18 909	187 887	43 438
Общо:	3 502 072	466 261	3 463 663	394 093

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

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

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

(iv) Експозиция към държавен дълг

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

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

31 декември 2016 г.									
в хил. лв.									
Портфейл	България	Албания	Словакия	Латвия	Литва	САЩ	ЕФФС*	Австрия	Белгия
Финансови активи за търгуване	4 302	–	–	–	–	–	–	–	–
Инвестиции на разположение за продажба	398 551	74 868	2 021	69	21 831	55 590	3 891	1 484	2 768
Финансови активи държани до падеж	–	18 974	–	–	–	222 501	–	–	–
Общо	402 853	93 842	2 021	69	21 831	278 091	3 891	1 484	2 768

*Европейски фонд за финансова стабилност

31 декември 2015 г.							
в хил. лв.							
Портфейл	България	Албания	Словакия	Латвия	Литва	САЩ	ЕФФС
Финансови активи за търгуване	6 354	–	–	–	–	–	–
Инвестиции на разположение за продажба	420 333	60 093	2 024	68	21 481	–	16 553
Финансови активи държани до падеж	–	27 890	–	–	–	35 784	–
Общо	426 687	87 983	2 024	68	21 481	35 784	16 553

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	8 681	4 817	40 910	176 706	171 739	402 853
Албания	744	–	1 466	55 538	36 094	93 842
Словакия	–	–	–	–	2 021	2 021
Латвия	–	–	–	–	69	69
Литва	–	–	–	–	21 831	21 831
САЩ	–	278 091	–	–	–	278 091
ЕФФС	–	–	–	–	3 891	3 891
Австрия	–	–	–	–	1 484	1 484
Белгия	–	–	–	–	2 768	2 768
Общо	9 425	282 908	42 376	232 244	239 897	806 850

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

В хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	2 999	13 190	16 686	192 694	201 118	426 687
Албания	4 613	8 508	15 700	30 533	28 629	87 983
Словакия	–	–	–	–	2 024	2 024
Латвия	–	–	–	68	–	68
Литва	–	–	–	–	21 481	21 481
САЩ	–	35 784	–	–	–	35 784
ЕФФС	–	–	–	–	16 553	16 553
Общо	7 612	57 482	32 386	223 295	269 805	590 580

С. Капиталова адекватност

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

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред

- а) издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
- б) премийни резерви от емисии на обикновени акции;
- в) неразпределена одитирана печалба;
- г) натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
- д) други резерви;
- е) малцинствени участия.

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

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 30). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват регулаторни корекции, свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 29) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

в хил. лв.	2016	2015
Собствен капитал		
Изплатени капиталови инструменти	110 000	110 000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи рег	(93)	(60)
Премийни резерви	97 000	97 000
Други резерви	523 627	505 411
Малцинствено участие	2 355	2 355
Нагрупан груп всеобхватен доход	25 043	17 237
Намаления на базовия собствен капитал от първи рег:		
(-) Нематериални активи	(10 186)	(11 878)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи рег	(5 944)	(3 215)
Базов собствен капитал от първи рег	741 802	716 850
Инструменти, приемливи като допълнителен капитал от първи рег		
Хибриден дълг	195 583	195 583
Намаления на капитала от първи рег:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи рег	(4 290)	(8 006)
Капитал от първи рег	933 095	904 427
Капитал от втори рег		
Дългово капиталов инструмент	-	28 751
Преходни корекции на капитала от втори рег	1 800	2 700
Собствен капитал	934 895	935 878

Групата изчислява следните съотношения:

а) съотношението на базовия собствен капитал от първи рег е базовият собствен капитал от първи рег на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;

б) съотношението на капитала от първи рег е капиталът от първи рег на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;

в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.

Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

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

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

Групата изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисковопретеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12,5.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13,5%, на адекватността на капитала от първи рег – по-малко от 11,5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи рег – по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2,5%).

През периода Групата спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е, както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/ условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2016	2015	2016	2015
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1 969 445	1 543 573	118 073	109 568
Многостранни банки за развитие	483	602	–	–
Институции	440 647	698 022	144 343	174 538
Предприятия	2 199 095	2 470 926	2 006 837	2 378 218
Експозиции на дребно	941 373	849 405	546 229	513 192
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	1 290 834	1 171 945	542 107	482 944
Експозиции в неизпълнение	613 366	681 173	668 291	733 573
Предприятия за колективно инвестиране	2 547	2 214	2 547	2 214
Капиталови инструменти	15 718	7 142	16 469	7 893
Други позиции	1 591 486	1 433 024	1 426 649	1 261 718
Общо	9 064 994	8 858 026	5 471 545	5 663 858
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	–	–	96	487
Предприятия	293 479	509 198	109 485	160 074
Експозиции на дребно	395 495	332 634	5 710	1 315
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	31 407	32 730	5 592	6 796
Други позиции	–	–	2	6
Общо	720 381	874 562	120 885	168 678
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	587	–	–	–
Институции	1 444	20	289	4
Предприятия	72	411	72	411
Други позиции	1 831	3 324	1 831	3 324
Общо	3 934	3 755	2 192	3 739
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5 594 622	5 836 275
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			5 625	6 300
Рисковопретеглени активи за операционен риск			578 388	513 413
Общо рисковопретеглени активи			6 178 635	6 355 988

Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения%	
	2016	2015	2016	2015
Базов собствен капитал от първи ред	741 802	716 850	12,01%	11,28%
Капитал от първи ред	933 095	904 427	15,10%	14,23%
Собствен капитал	934 895	935 878	15,13%	14,72%

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят след междугрупови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междугрупови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Приходи от лихви	424 769	451 427	16 456	33 599	441 225	485 026
Разходи за лихви	(118 493)	(217 251)	(3 553)	(4 229)	(122 046)	(221 480)
Нетен лихвен доход	306 276	234 176	12 903	29 370	319 179	263 546
Приходи от такси и комисиони	106 982	99 057	4 070	3 693	111 052	102 750
Разходи за такси и комисиони	(19 048)	(18 044)	(518)	(489)	(19 566)	(18 533)
Нетен доход от такси и комисиони	87 934	81 013	3 552	3 204	91 486	84 217
Нетни приходи от търговски операции	13 583	11 237	354	(220)	13 937	11 017
Административни разходи	(185 299)	(173 492)	(7 008)	(7 335)	(192 307)	(180 827)
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Активи	8 807 868	8 584 956	281 987	300 408	9 089 855	8 885 364
Пасиви	7 888 777	7 891 349	344 242	244 169	8 233 019	8 135 518

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2016 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3 597 307	1 317 939	274 373	(9 275)	33 380	–	7 473
Банкиране на гребно	1 447 543	6 593 972	148 884	(103 150)	36 056	–	3 850
Картов бизнес	–	–	–	–	17 706	–	–
Трежъри	2 585 404	3 348	17 968	(1 140)	(101)	13 937	28 792
Други	1 459 601	317 760	–	(8 481)	4 445	–	–
Общо	9 089 855	8 233 019	441 225	(122 046)	91 486	13 937	40 115

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

За по-сложни инструменти, Групата използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може

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

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

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

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

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

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

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9 562	–	–	9 562
Инвестиции на разположение за продажба	488 317	131 009	–	619 326
Деривати свържани за управление на риска	1 795	23	–	1 818
Общо	499 674	131 032	–	630 706

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	10 886	–	–	10 886
Инвестиции на разположение за продажба	460 459	117 668	–	578 127
Деривати сгържани за управление на риска	3 258	99	–	3 357
Общо	474 603	117 767	–	592 370

Капиталови инвестиции на стойност 510 хил. лв. към 31 декември 2016 г. и 6 288 хил. лв. към 31 декември 2015 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

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

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	–	1 639 888		1 639 888	1 639 888
Финансови активи сгържани до падеж	222 501	41 327		263 828	262 437
Вземания от банки и финансови институции	–	51 863		51 863	51 863
Вземания от клиенти	–	613 378	4 442 689	5 056 067	5 044 850
Общо	222 501	2 346 456	4 442 689	7 011 646	6 999 038
Пасиви					
Задължения към банки	–	3 348	–	3 348	3 348
Задължения към други клиенти	–	2 690 515	5 221 451	7 911 966	7 911 911
Други привлечени средства	–	70 343	–	70 343	70 367
Хибриден дълг	–	208 740	–	208 740	208 740
Общо	–	2 972 946	5 221 451	8 194 397	8 194 366

в хил. лв.

31 декември 2015 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	–	1 522 374	–	1 522 374	1 522 374
Финансови активи свържани до падеж	35 652	49 298	–	84 950	84 244
Вземания от банки и финансови институции	–	109 455	–	109 455	109 455
Вземания от клиенти	–	704 296	4 506 579	5 210 875	5 221 360
Общо	35 652	2 385 423	4 506 579	6 927 654	6 937 433
Пасиви					
Задължения към банки	–	4 708	–	4 708	4 708
Задължения към други клиенти	–	2 238 980	4 964 497	7 203 477	7 203 969
Депозит на Министерство на финансите	–	–	450 602	450 602	450 922
Други привлечени средства	–	135 669	–	135 669	135 726
Дългово капиталов инструмент	–	44 711	–	44 711	44 663
Хибриден дълг	–	201 616	–	201 616	202 044
Общо	–	2 625 684	5 415 099	8 040 783	8 042 032

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни трансакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане. За обезценените кредити с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение. С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

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

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	2016	2015
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	993	494
Банкиране на гребно	139 464	136 997
Корпоративни клиенти	232 886	279 820
Малки и средни предприятия	41 366	42 806
Микрокредитиране	9 541	7 050
Дългови инструменти	16 975	17 859
	441 225	485 026
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(87)	(3)
Депозити от други клиенти	(112 425)	(203 400)
Други привлечени средства	(588)	(2 534)
Дългово капиталов инструмент	(1 184)	(8 847)
Хибриден гълг	(6 695)	(6 598)
Разходи за лихви по активи	(1 052)	(77)
Лизингови договори и други	(15)	(21)
	(122 046)	(221 480)
Нетен лихвен доход	319 179	263 546

За 2016 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 48 786 хил. лв. (2015 г.: 27 865 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.	2016	2015
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	4 301	6 138
Платежни операции	18 210	14 727
Клиентски сметки	28 064	23 554
Картови услуги	29 544	30 351
Други	30 933	27 980
	111 052	102 750
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(277)	(299)
Платежни системи	(2 077)	(1 842)
Картови услуги	(11 838)	(13 533)
Други	(5 374)	(2 859)
	(19 566)	(18 533)
Нетен доход от такси и комисиони	91 486	84 217

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	2016	2015
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
– дългови инструменти	39	157
– капиталови инструменти	777	(59)
– промени във валутните курсове	13 121	10 919
Нетни приходи от търговски операции	13 937	11 017

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	2016	2015
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
– дългови инструменти	4 604	3 044
– капиталови инструменти	24 188	–
– доход от управление на цедирани вземания	3 855	50 456
– доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	7 468	9 285
– други	–	17
Други нетни оперативни приходи	40 115	62 802

Отчетеният оперативен доход от капиталови инструменти за 2016 г. включва печалба от сделката по придобиване на Виза Юрп от Виза Инк. в размер на 24 930 хил. лв.

10. Административни разходи

в хил. лв.	2016	2015
Административните разходи включват:		
– Разходи за персонал	61 034	60 436
– Амортизация	17 553	17 976
– Реклама	14 788	14 266
– Разходи за наеми	33 446	33 527
– Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	11 511	10 826
– Други разходи за външни услуги	53 975	43 796
Административни разходи	192 307	180 827

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2016 г. е 3 322 човека (31 декември 2015 г.: 3 234).

11. Обезценка

в хил. лв.	2016	2015
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(262 768)	(400 490)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	106 648	71 353
Обезценка, нетно	(156 120)	(329 137)

Разходите за обезценка за 2016 г. и 2015 г. се дължат на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

в хил. лв.	2016	2015
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	(1)	786
Приходи от наеми	6 177	4 198
Приходи от продажба на активи	3 947	3 051
Преценка на инвестиционни имоти	9 213	111 940
(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(229)	–
Приходи от дивиденди	629	1 338
Нетни спечелени застрахователни премии	2 969	2 951
Разход за фонда за гарантиране на влоговете в банките и фонда за реструктуриране на банките	(36 328)	(41 533)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(1 752)	(1 695)
(Разходи)/сторниране на разходи за провизии по съдебни спорове, нетно	5 541	(6 686)
Други приходи, нетно	3 657	34 384
Общо	(6 177)	108 734

13. Разходи за данъци

в хил. лв.	2016	2015
Текущи данъци	(1 790)	(628)
Отсрочени данъци (виж бележка 23)	(9 512)	(1 873)
Разходи за данъци	(11 302)	(2 501)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2016	2015
Счетоводна печалба преди облагане	110 113	20 352
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2016 г. и 10% за 2015 г.)	11 011	2 035
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни гъщерни предприятия и клонове	442	507
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	55	(31)
Други	(206)	(10)
Разходи за данък върху дохода	11 302	2 501
Ефективна данъчна ставка	10,26%	12,29%

14. Доходи на акция

	2016	2015
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (в хил. лв.)	98 708	17 815
Среднопретеглен брой на гържаните обикновени акции (в хиляди)	110 000	110 000
Доходи на акция (в лв.)	0,90	0,16

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2016 г., както и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

15. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2016	2015
Каса		
– в левове	107 233	116 572
– в чуждестранна валута	52 636	47 315
Вземания от централни банки	1 157 101	849 402
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	19	17
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	322 899	509 068
Общо	1 639 888	1 522 374

16. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2016	2015
Облигации и други ценни книжа, издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB-:		
– номинирани в левове	4 195	4 208
– номинирани в чуждестранна валута	107	2 146
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг BB	1 369	1 414
Други издатели – капиталови инструменти (нерейтинговани)	3 891	3 118
Общо	9 562	10 886

17. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв.	2016	2015
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
– номинирани в левове	225 709	233 817
– номинирани в чуждестранна валута	172 842	186 516
Чужди правителства		
– съкровищни бонове	100 334	33 219
– съкровищни облигации	62 188	67 000
Чуждестранни банки	44 302	57 575
Други издатели – капиталови инструменти	14 461	6 288
Общо	619 836	584 415

18. Финансови активи, държани до падеж

Ценните книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв.	2016	2015
Ценни книжа, държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	241 475	63 674
Чуждестранни банки	20 962	20 570
Общо	262 437	84 244

19. Вземания от банки и финансови институции

(а) Анализ по видове

в хил. лв.	2016	2015
Вземания от банки	15 952	98 372
Вземания по договори за обратна продажба	4 970	2 006
Други	30 941	9 077
Общо	51 863	109 455

(б) Географски анализ

в хил. лв.	2016	2015
Местни банки и финансови институции	29 318	6 940
Чуждестранни банки и финансови институции	22 545	102 515
Общо	51 863	109 455

20. Вземания от клиенти

в хил. лв.	2016	2015
Банкиране на гребно		
– Потребителски кредити	497 524	478 485
– Ипотечни кредити	570 543	615 117
– Кредитни карти	254 867	262 435
– Други програми и обезпечени финансираня	130 568	141 144
Малки и средни предприятия	612 093	570 490
Микрокредитиране	108 561	102 218
Корпоративни клиенти	3 705 033	3 784 966
Обезценка	(834 339)	(733 495)
Общо	5 044 850	5 221 360

(а) Движение в обезценката

в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2016 г.	733 495
Допълнително начислена	262 768
Реинтегрирана	(106 648)
Отписани вземания	(57 148)
Ефект от промяна във валутните курсове	1 872
Салдо към 31 декември 2016 г.	834 339

През 2016 г. обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 834 339 хил. лв. в края на периода (2015: 733 495 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През 2016 година са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 57 148 хил. лв., при 119 432 хил. лв. година по-рано.

21. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Погобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2015 г.	17 550	142 110	6 825	26 285	64 713	257 483
Придобити	–	111	–	11 574	13	11 698
Валутни курсови разлики	–	74	6	2	35	117
Излезли от употреба	(185)	(3 630)	(204)	(23)	(797)	(4 839)
Прехвърлени	286	8 193	15	(11 241)	2 402	(345)
Към 31 декември 2015 г.	17 651	146 858	6 642	26 597	66 366	264 114
Придобити	–	51	16	7 549	15	7 631
Придобити чрез бизнес комбинации	–	21	43	–	–	64
Валутни курсови разлики	–	58	5	1	26	90
Излезли от употреба	–	(5 260)	(231)	(6)	(578)	(6 075)
Прехвърлени	–	5 955	155	(8 494)	874	(1 510)
Към 31 декември 2016 г.	17 651	147 683	6 630	25 647	66 703	264 314
Амортизация						
Към 1 януари 2015 г.	2 261	110 435	5 374	–	30 388	148 458
Валутни курсови разлики	–	57	3	–	29	89
Начислена през годината	628	9 947	411	–	3 785	14 771
За излезлите от употреба	(8)	(3 512)	(196)	–	(797)	(4 513)
Към 31 декември 2015 г.	2 881	116 927	5 592	–	33 405	158 805
Придобити чрез бизнес комбинации	–	11	2	–	–	13
Курсови разлики	–	49	1	–	23	73
Начислена през годината	634	9 438	387	–	3 778	14 237
За излезлите от употреба	–	(5 257)	(231)	–	(565)	(6 053)
Към 31 декември 2016 г.	3 515	121 168	5 751	–	36 641	167 075
Балансова стойност						
Към 1 януари 2015 г.	15 289	31 675	1 451	26 285	34 325	109 025
Към 31 декември 2015 г.	14 770	29 931	1 050	26 597	32 961	105 309
Към 31 декември 2016 г.	14 136	26 515	879	25 647	30 062	97 239

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена към 31 декември 2012 г. от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Политиката на Групата изисква вътрешни или външни оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота, за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2016 година справедливата стойност на земята и сградите е потвърдена от вътрешните оценители на Банката и тя не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, вземайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Очакван пазарен ръст на наемите (4,5-6,8%, средно претеглено 5,6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92,5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7,5-8%, средно претеглено 7,75%). 	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очакваният пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
<p>2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност.</p> <p>Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти, аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Очакван пазарен ръст на имотите (5-10%, средно претеглено 7,5%). 2. Период за реализация (средно 6 месеца след офертиране). 3. Коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92,5%). 4. Коефициент за местоположение (1,0-1,05, средно претеглено 1,025). 5. Коефициент за състояние (1,0-1,1, средно претеглено 1,05). 	<p>Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите.

22. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2015 г.	29 272	3 820	721	33 813
Придобити	338	–	–	338
Валутни курсови разлики	12	–	–	12
Отписани	–	(3 820)	(47)	(3 867)
Прехвърлени	345	–	–	345
Към 31 декември 2015 г.	29 967	–	674	30 641
Придобити	111	–	–	111
Придобити чрез бизнес комбинации	1	–	–	1
Валутни курсови разлики	14	–	–	14
Отписани	(2)	–	–	(2)
Прехвърлени	1 510	–	–	1 510
Към 31 декември 2016 г.	31 601	–	674	32 275
Амортизация				
Към 1 януари 2015 г.	15 548	–	–	15 548
Валутни курсови разлики	10	–	–	10
Начислена през годината	3 205	–	–	3 205
Към 31 декември 2015 г.	18 763	–	–	18 763
Придобити чрез бизнес комбинации	1	–	–	1
Валутни курсови разлики	11	–	–	11
Начислена през годината	3 316	–	–	3 316
За отписаните	(2)	–	–	(2)
Към 31 декември 2016 г.	22 089	–	–	22 089
Балансова стойност				
Към 1 януари 2015 г.	13 724	3 820	721	18 265
Към 31 декември 2015 г.	11 204	–	674	11 878
Към 31 декември 2016 г.	9 512	–	674	10 186

23. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10% за България и 15% за Албания.

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2016 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв.	Активи	Пасиви	Нетно	
			Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(117)	2 679	–	2 562
Инвестиционни имоти	–	12 105	–	12 105
Други	(384)	879	(6)	501
Нетни ганъчни (активи)/пасиви	(501)	15 663	(6)	15 168

Сумата на отсрочения ганък към 31 декември 2015 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв.	Активи	Пасиви	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(101)	2 956	2 855
Инвестиционни имоти	–	11 194	11 194
Данъчна загуба	(8 304)	–	(8 304)
Други	(966)	592	(374)
Нетни ганъчни (активи)/пасиви	(9 371)	14 742	5 371

Движенията във временните разлики през 2016 г. се признават, както следва:

в хил. лв.	31 декември 2015	Признати през периода в (печалбата) или загубата	Признати през периода в капитала	Други движения	31 декември 2016	
	Нетни пасиви				Нетни активи	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	2 855	(291)	–	(2)	–	2 562
Инвестиционни имоти	11 194	911	–	–	–	12 105
Данъчна загуба	(8 304)	8 304	–	–	–	–
Други	(374)	588	278	3	(6)	501
Нетни ганъчни (активи)/пасиви	5 371	9 512	278	1	(6)	15 168

24. Активи, придобити като обезпечения

в хил. лв.	2016	2015
Земи	403 748	366 571
Сгради	469 470	371 213
Машини, съоръжения и транспортни средства	160 473	192 961
Стопански инвентар	810	810
Общо	1 034 501	931 555

Поради промяна в предназначението на част от активите, придобити като обезпечения по неизгължени кредити през предходния отчетен период, през 2016 г. има прехвърлени имоти като увеличение в позиция „Земи“ през 2016 г. в размер на 30 377 хил. лв.

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Използваните оценъчни техники при земи и сгради са посочени в бележка 21.

24а. През 2015 г. Групата започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти, включващ земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността.

Движение в инвестиционните имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2016 г.	206 244
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения в текущия отчетен период	5 966
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	9 213
Отписани при продажба	(529)
Увеличение на стойността на инвестиционните имоти чрез капитализиране на разходи	1 373
Салдо към 31 декември 2016 г.	222 267

25. Други активи

в хил. лв.	2016	2015
Разходи за бъдещи периоди	10 003	10 918
Злато	7 104	8 496
Вземания по данъци	6 093	56 411
Други	71 882	16 550
Общо	95 082	92 375

26. Задължения към банки

в хил. лв.	2016	2015
Срочни депозити	–	1 933
Текущи сметки	3 348	2 775
Общо	3 348	4 708

27. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2016	2015
Граждани		
– на виждане	870 576	694 887
– срочни и спестовни депозити	5 723 396	5 451 553
Търговци и публични институции		
– на виждане	926 679	681 812
– срочни депозити	391 260	375 717
Общо	7 911 911	7 203 969

27а. Депозит на Министерство на финансите

в хил. лв.	2016	2015
	–	450 922

През 2015 г. Банката изплати на МФ 464 297 хил. лв. (450 000 хил. лв. главница и 14 297 хил. лв. лихви), а през първо полугодие на 2016 г. – 450 000 хил. лв. главница и 3 242 хил. лв. лихва по погасяване на ликвидната подкрепа.

През май 2016 г. Банката се издължи изцяло на Министерство на финансите по предоставената ликвидна подкрепа.

28. Други привлечени средства

в хил. лв.	2016	2015
Задължения по потвърдени акредитиви	21 602	26 255
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	–	28 856
Задължения по получени финансираня	48 765	80 615
Общо	70 367	135 726

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Пагеж	Амортизирана стойност към 31.12.2016 г.
ДФ Земеделие	2%	20.01.2017 – 15.02.2020	690
Европейски инвестиционен фонд – програма Джеремі 2	0 % – 1,329%	30.09.2025	42 050
Българска банка за развитие АД	3,50%	30.03.2019	6 025
Общо			48 765

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Пагеж	Амортизирана стойност към 31.12.2015 г.
ДФ Земеделие	2%	10.12.2016 г. – 13.01.2020 г.	4 082
Европейски инвестиционен фонд – програма Джеремі 2	0 % – 1,589%	31.12.2024 г.	68 097
Българска банка за развитие АД	3,50%	30.03.2019 г.	8 436
Общо			80 615

29. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро	41 073	11,625%	44 663
Общо	41 073		44 663

Безсрочните подчинени облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката.

След влизането в сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двете емисии безсрочни подчинени гарантирани облигации подлежат на унаследяване. Към 31.12.2015 г. безсрочните подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро са включени в капитала от втори ред със 70% от стойността на главницата.

През март 2016 г. Групата изплати безсрочните подчинени гарантирани облигации с главница 21 млн. евро след получаване на разрешение от БНБ.

30. Хибриден дълг

в хил. лв.	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78 233	84 910
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117 350	123 830
Общо	195 583	208 740

в хил. лв.	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2015 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78 233	78 207
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117 350	123 837
Общо	195 583	202 044

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

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

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

Двете 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.

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

31. Други пасиви

в хил. лв.	2016	2015
Задължения към персонала	2 367	2 605
Застрахователни резерви	2 017	1 965
Провизии по съдебни спорове	1 144	6 686
Други кредитори	17 362	76 425
Общо	22 890	87 681

32. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2016 г.

Към 31 декември 2016 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110 000 000 лв., разделен на 110 000 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(б) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2016 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46 750 000	42,50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46 750 000	42,50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София)	16 500 000	15,00
Общо	110 000 000	100,00

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

(с) Законови резерви

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

През 2016 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

33. Условни задължения

(а) Загбалансови пасиви

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

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като загбалансови 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.

в хил. лв.	2016	2015
Банкови гаранции		
– в левове	151 462	217 138
– в чуждестранна валута	63 796	85 337
Общо гаранции	215 258	302 475
Неизползвани кредитни линии	416 566	480 548
Акредитиви	16 315	16 351
Други условни задължения	72 242	75 188
Общо	720 381	874 562

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

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

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

34. Парични средства и парични еквиваленти

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

в хил. лв.	2016	2015
Парични средства и вземания от централни банки	1 639 888	1 522 374
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	41 844	89 883
Общо	1 681 732	1 612 257

35. Усреднени салда

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

в хил. лв.	2016	2015
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1 477 659	1 495 121
Финансови активи за търгуване	10 775	11 553
Инвестиции на разположение за продажба	553 019	641 940
Финансови активи гържани до падеж	75 926	125 922
Вземания от банки и финансови институции	128 506	116 441
Вземания от клиенти	5 132 811	5 723 467
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	7 519	4 768
Задължения към други клиенти	7 594 614	7 726 537
Други привлечени средства	107 879	182 460
Дългово капиталов инструмент	7 548	77 452
Хибриден дълг	199 760	197 396

36. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятията под общ контрол	
	2016	2015	2016	2015
В хил. лв.				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1 500	765	16 137	17 149
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(137)	735	(14 583)	(1 012)
Кредитна експозиция в края на периода	1 363	1 500	1 554	16 137
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	7 836	10 346	2 138	1 787
Получени/(изплатени) през периода	(5)	(2 510)	1 187	351
В края на периода	7 831	7 836	3 325	2 138
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	–	–	9 822	–
Предоставени/(погасени) депозити през периода	–	–	–	9 822
Депозити в края на периода	–	–	9 822	9 822
Издадени условни задължения от Групата				
В началото на периода	2 484	2 117	838	968
Отпуснати/(изтекли) през периода	(225)	367	(374)	(130)
В края на периода	2 259	2 484	464	838

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на Банката, изплатени през 2016 г. са в размер на 7 397 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 1 800 хил. лева.

37. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел – получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Акционерният капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро и се състои от издадени и платени 180 акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернетсътъл. Към 31 декември 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94,79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(c) First Investment Bank – Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреду First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99,9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2016 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11 975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

d) „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД

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

1. „Дебита“ ООД – 70% или 1050 дяла за Банката и 30% или 450 дяла за „ПФБК“ ООД.
2. „Реалтор“ ООД – 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 дяла за „ПФБК“ ООД.

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

(e) „Фи Хелт застраховане“ АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане“ АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки – застраховка „Заболяване“ и застраховка „Злополука“. Към 31 декември 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59,10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) Framas Enterprises Limited

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

(g) „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2016 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(h) „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД и „Лега Салюшънс“ ЕООД

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

(i) АМС „Имоти“ ЕООД

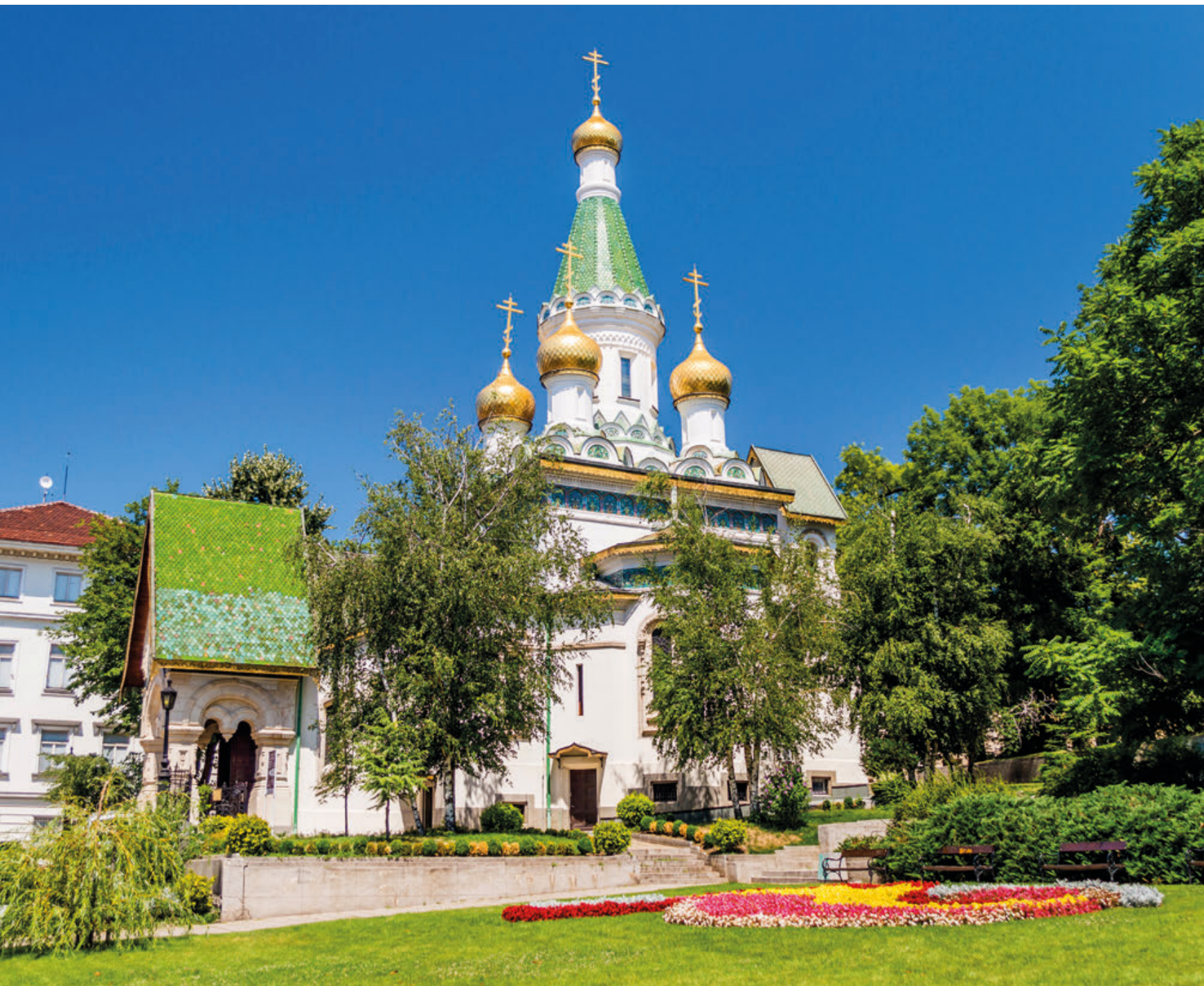
АМС „Имоти“ ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнион-банк ЕАД през 2013 г. като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултантски и други услуги. Към 31 декември 2016 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик. Към 31 декември 2016 г. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(j) Други

Банката притежава непряко дъщерно дружество Фи Хелт ЕООД. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2016 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

38. Събития, възникнали след отчетния период

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



Руска църква

Руската църква „Св. Николай Чудотворец“ е православен храм в София. Изграждането на църквата започва в края на 19 век и завършва с освещаването ѝ през 1914 г. Руската църква е изградена в традициите на руската църковна архитектура от 19 век. Откроява се със запазени гревноруски елементи – „луковици“, съчетани с традиционни староруски мозайки и дърворезби. Днес Руската църква е сред културните забележителности, привличащи интереса на хиляди туристи и жители на столицата.

Изпълнение на целите през 2016 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да запази позициите си на банка, предпочитана от населението и бизнес клиентите	<ul style="list-style-type: none"> През 2016 г. привлечените средства от клиенти продължават да се увеличават с 9,8% до 7 911 911 хил. лв., като нарастване е отчетено както при физическите лица, така и при фирмите, което отразява запазеното доверие и удовлетвореността на клиентите от продуктите и услугите, предлагани от Банката. По привлечени депозити Fibank запазва третото си място сред банките в България с пазарен дял от 10,38% на неконсолидирана основа. Кредитният портфейл в сегмента на банкиране на дребно остава на нива близки спрямо предходната година – 1 453 502 хил. лв., като ръст е отчетен при МСП, които достигат 612 093 хил. лв. и при микрокредитирането – до 108 561 хил. лв. в края на годината, което отразява фокуса на Банката за развитие на тези сегменти. Fibank запазва трето място сред банките в страната с пазарен дял от 10,49%.
2	Да затвърди устойчивото си развитие в съответствие с външната среда и регулаторна рамка	<ul style="list-style-type: none"> Първа инвестиционна банка запазва трето място по активи сред банките в страната с отчетени 9 089 855 хил. лв. към края на 2016 г. на консолидирана основа. Привлеченият ресурс от клиенти продължава да расте. Банката поддържа висока ликвидна позиция (коефициент на ликвидни активи – 28,12% към края на 2016 г.), както и стабилна капиталова адекватност (съотношение на обща капиталова адекватност – 15,13%) над регулативните изисквания. Fibank заедно с останалите банки в България успешно премина прегледа на качеството на активите и стрес тестовете, проведени от БНБ със съдействието на консултантската компания Deloitte. Банката предприе действия за надграждане на капитала и намаляване на риска по експозициите (de-risking), както и усъвършенстване на системите за управление на риска в съответствие с външната среда и регулаторните препоръки.
3	Да поддържа умерен рисков профил и продължи да оптимизира рисково базирания подход спрямо всички видове дейности и операции	<ul style="list-style-type: none"> През 2016 г. Първа инвестиционна банка осъществяваше дейността си в изпълнение на плановете за поддържане на умерен рисков профил и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, в т.ч. относно изграждане на допълнителни капиталови буфери, както и поддържане на ефективна контролна среда по отношение съществуващите бизнес процеси и поеманите рискове. С цел намаляване на риска по експозициите (de-risking) и предприетите през годината действия в това отношение, е отчетено понижение при рисково-претеглените активи на Банката с 2,8% (177 353 хил. лв.) до 6 178 635 хил. лв. към края на 2016 г. <p>За повече информация виж раздел „Управление на риска“</p>

4	<p>Да прилага високи бизнес стандарти в съответствие с принципите на Базелския комитет, европейските и местни регулации</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Първа инвестиционна банка стартира 2016 година с нова организационна структура, изградена със съдействието на Международната финансова корпорация (IFC) и в съответствие с най-добрите международни стандарти в областта на корпоративното управление и принципите на Базелския комитет за банков надзор в тази област от юли 2015 г. През годината Банката продължи да надгражда и усъвършенства своите практики, в т.ч. чрез инициативи към миноритарните акционери. • Удовлетвореността на клиентите остава сред стратегическите приоритети, като обслужването продължава да се базира на комплексното и личностно отношение към всеки клиент. Доказателство за това са добрите резултати от дейността, както и данни от представително проучване на „Прогрес консулт“ ЕООД за бизнес сектора в България, което нарежда Fibank сред най-разпознаваемите брандове чрез показателя за маркетингова сила на марката, включващ критерии като разпознаваемост, изисквания на клиентите, доверие и избор на обслужваща банка. <p>За повече информация виж раздел „Корпоративно управление“</p>
5	<p>Да предложи нови продукти на граждани и бизнес клиенти съобразени с тяхното търсене и пазарните тенденции</p>	<ul style="list-style-type: none"> • През 2016 г. Fibank разработи нови кредитни продукти и усъвършенства предлаганите, в т.ч. нов Кредит за газификация на домакинства, нова програма за кредитиране на студенти и докторанти, както и нови кредитни програми и сегменти за клиентите на частното банкиране. • Банката стартира предлагането на нови младежки банкови програми Digital Me и Digital Me+, нови безконтактни дебитни карти, специално разработени за деца и тийнейджъри, както и нови бизнес дебитни карти VISA Business Debit и MasterCard Business Debit. • Предлаганите спестовни продукти бяха допълнени с нови решения за гражданите и бизнеса, в т.ч. депозитен продукт „Форекс Плюс“, депозит „Шампион 4-4-2“, „Нов депозит от Fibank“. <p>За повече информация виж раздел „Преглед на бизнеса“</p>
6	<p>Да продължи приоритетно развитието на кредитирането на граждани и на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифиране на кредитния портфейл</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Кредитите към МСП и микро предприятия продължават да увеличават своя относителен дял в портфейла на Банката – до 10,4% и 1,9%, в изпълнение на плановете за развитие на тези сегменти и с цел допълнително диверсифициране на портфейла. Кредитите на банкиране на дребно запазват дела си почти без промяна – 24,7% към края на 2016 г. • В подкрепа на ритейл клиентите и малките и средни предприятия Fibank разработи през годината нови кредитни продукти и програми, както и предложи конкурентни условия, съобразени с пазара и потребностите на клиентите.

7	Да продължи да подкрепя клиентите при реализация на проекти по програмите и фондовете на Европейския съюз	<ul style="list-style-type: none"> През 2016 г. Fibank продължи да подкрепя бенефициентите по програмите, насочени основно към частния сектор, вкл. по Оперативна програма „Иновации и конкурентоспособност“ 2014-2020 г. и по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г. Банката подписа ново споразумение с Националния гаранционен фонд за издаване на гаранции по кредити за допълване на обезпечението на предприятия, одобрени за подпомагане по Програмата за развитие на селските райони 2014-2020 г., както и предприятия от секторите „Животновъдство“ и „Растениевъдство“. През годината Първа инвестиционна банка стана член на Българската асоциация на консултантите по евро програми (БАКЕП), с което продължи да изгражда трайни отношения в подкрепа на българския бизнес. <p>За повече информация виж раздел „Европрограми“</p>
8	Да предложи на клиентите нови възможности за мобилни плащания, базирани на иновативни подходи и технологии	<ul style="list-style-type: none"> През 2016 г. Fibank първа сред банките в страната стартира иновативна платформа за електронни безконтактни плащания през мобилни устройства чрез използването на дигитални банкови карти. По този начин Първа инвестиционна банка затвърди позицията си сред пионерите в развитието на дигиталните услуги и безконтактни плащания, както и внедряването на иновативни решения и услуги. Осъществени са обновявания на мобилното приложение Fibank, с цел предоставяне на по-добри и по-качествени дистанционни услуги, както и добавени нови функционалности, в т.ч. осигуряване на възможност за извършване на еднократни и автоматични комунални плащания. <p>За повече информация виж раздел „Дистанционно банкиране“</p>
9	Да инвестира в технологии в съответствие с тенденциите в тази област с цел създаване на продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането	<ul style="list-style-type: none"> През годината е обновен дизайн и са добавени нови функционалности в платформата за електронни услуги „Моята Fibank“, в т.ч. възможност за нареждане на преводи между собствени сметки, държани в Банката. Първа инвестиционна банка разработи нов интерфейс за физическите лица за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит през интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg През 2016 г. Банката стартира проект за мигриране на основната банкова информационна система към нова по-висока версия, с цел усъвършенстване на процесите и работата на системата, и по-бързо и лесно параметризиране на продуктите и услугите. <p>За повече информация виж раздел „Информационни технологии“</p>

10	<p>Да продължи да бъде социално отговорна институция с принос в решаването на обществено значими проекти и инициативи</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Fibank продължи да полага усилия и да допринесе за повишаване на финансовата култура и грамотност сред младите хора. През годината Банката и Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ) стартираха съвместна магистърска програма по „Банков мениджмънт и инвестиционна дейност“, в която доказани професионалисти от екипа на Fibank да участват като лектори-практици с опит в реалния банков бизнес. • През 2016 г. Първа инвестиционна банка съвместно с „Националният център по трансфузионна хематология“ (НЦТХ) и БНТ, стартираха кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване, която бе подкрепена от редица известни личности, както и от много от служителите на Банката. • Като част от дарителската програма бяха предоставени стипендии и подкрепени редица инициативи за талантиливи ученици и студенти, музикални прояви, както и дейности, насочени в подкрепа на развитието на спорта в страната като социално отговорна кауза. <p style="text-align: right;">За повече информация виж раздел „Социална отговорност“</p>
----	---	--

Важни събития, настъпили след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване.

Цели за развитие през 2017 г.

- Да продължи стабилното си развитие в съответствие с пазарната среда и регулаторна рамка.
- Да поддържа стабилни капиталови показатели и необходимите буфери над регулаторните изисквания.
- Да продължи да поддържа умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на бизнес процесите и поеманите рискове.
- Да диверсифицира кредитния портфейл чрез приоритетно кредитиране на граждани и малки и средни фирми.
- Да прилага високи стандарти на корпоративно управление в съответствие с добрите международни практики и приложимите регулаторни изисквания.
- Да развива електронните услуги, в т.ч. чрез интегрирано управление, награждане и добавяне на нови функционалности.
- Да продължи политиката си на създаване на иновативни услуги с акцент върху дигиталните услуги.
- Да предложи нови продукти и услуги за населението и бизнес клиентите при поддържане на високо качество на клиентско обслужване.
- Да затвърди позициите си на добър и предпочитан работодател чрез целенасочена и последователна работа по управление на човешкия капитал.
- Да затвърди имиджа си на социално отговорна институция, подкрепяща обществено значими проекти и инициативи.

Друга информация

Членове на Надзорния съвет

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

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

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

През 18-те години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД г-н Луканов е бил председател на Кредитния съвет и на Съвета по ликвидност на Банката. Отговарял е за дирекциите: „Управление на риска“, „Проблемни активи и провизиране“, „Кредитна администрация“, „Специализиран мониторинг и контрол“, „Банкиране на дребно“, „Методология“ и „Ликвидност“.

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

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

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

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

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

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

Г-жа Мая Георгиева започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД и член на Управителния съвет. През своите 21 години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД тя е отговаряла за дирекциите: „Международни разплащания“, „Акредитиви и гаранции“, „Кредитиране на МСП“, „Управление на човешкия капитал“, „Административна“, „Продажби“, „Банкиране на дребно“, „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността“, „Клонова мрежа“, „Частно банкиране“ и Главна каса.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Наред със своите задължения във „Флавиа“ АД от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД. През 2014 г. той е избран за председател на Комитета за подбор към Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД.

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

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

Йордан Скорчев – Член на Надзорния съвет

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

Г-н Скорчев започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1996 г. като Главен гилър Валутни пазари.

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

През своите 20 години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД г-н Скорчев е отговарял за дирекциите: „Картови разплащания“, „Операции“, „Злато и нумизматика“, „Интернет банкиране“, „Дилинг“, „Сигурност“ и „Офисна мрежа гр. София“.

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

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

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

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

Г-н Скорчев притежава над 10% от капитала на ИП „Делта Сток“ АД.

Юрки Коскело – Член на Надзорния съвет

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

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC – член на Групата на Световната банка), от 1987 г. до края на 2011 г. През първите 13 години той работи в регионите на Централна и Източна Европа и Африка като инвестиционен консултант, а също така е бил референт – ключова фигура на корпорацията за Полша и прибалтийските държави. 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, 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 гъщерното 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, африкански и близко източни финансови институции и организации, в т.ч.:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург – член на Съвета на директорите и член на Инвестиционния комитет;
- EXPO Bank, Чехия – член на Надзорния съвет;
- MyBucks (дружество за микрокредитиране в Африка), Люксембург; Al Jaber Group, ОАЕ и Africa Power Corporation, Великобритания – старши консултант.

За периода 2012 г. – април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания.

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.

Членове на Управителния съвет



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

Г-жа Мая Ойфалаш започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно е повишена в директор на дирекция „Проучване и кредитен анализ“, а от 2002 г. е директор на дирекция „Анализ на корпоративни кредити“ и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. През 2004 г. г-жа Ойфалаш е назначена за директор на дирекция „Корпоративно банкиране“ и избрана за член на Управителния съвет. В началото на 2011 г. е назначена за директор на дирекция „Управление кредитни портфейли на заграничните клонове и дружества“ и е член на Управителния съвет. От април 2013 г. г-жа Ойфалаш е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет. В края на 2015 г. тя е избрана за Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО).

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

Г-жа Ойфалаш има завършена магистратура по Публични финанси, както и е сертифициран консултант по Финансов мениджмънт и е сертифициран консултант по европейски програми.

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

Освен позицията си в Банката г-жа Ойфалаш е зам. председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.



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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси“, дирекция „Счетоводство“, дирекция „Трежъри“, дирекция „Връзки с инвеститори“, дирекция „Финансови институции и кореспондентски отношения“ и специализирано звено „Финансови и бизнес анализи“.

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

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

Настоящият Доклад за дейността (на консолидирана основа) за 2016 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 07 април 2017 г.



Васил Христов

Главен изпълнителен директор,
Председател на Управителния съвет



Димитър Костов

Изпълнителен директор,
Главен директор Риск,
Член на Управителния съвет



Светослав Молдовански

Изпълнителен директор,
Главен оперативен директор,
Член на Управителния съвет



Мая Ойфалаш

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



Живко Тодоров

Главен финансов директор,
Член на Управителния съвет

Контакти

Централа

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
(адрес на регистрация)
тел.: 02/817 1100
факс: 02/817 1101
SWIFT CODE: FINVBGSF
REUTERS DEALING CODE: BFIB
e-mail: fib@fibank.bg, www.fibank.bg

Контакт център: 0800 11 011

София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/910 0100, факс: 02/8002500

Дирекции

Корпоративно банкиране
тел.: 02/817 1222, факс: 02/817 1652

Банкиране на гребно
тел.: 02/817 1637, факс: 02/817 1302

Кредитиране на МСП
тел.: 02/817 2878, факс: 02/817 1458

Картови разплащания
тел.: 02/817 1195, факс: 02/970 9594

Трежъри
тел.: 02/910 0128, факс: 02/981 0269

Клонова мрежа
тел.: 02/817 1606, факс: 02/817 1608

Продажби
тел.: 02/817 1685, факс: 02/817 1689

Злато и нумизматика
тел.: 02/817 1567, факс: 02/800 2715

Организация и контрол на клиентското обслужване
тел.: 02/817 1676

Частно банкиране
тел.: 02/942 6607

Дъщерни дружества

First Investment Bank – Albania Sh.a.
Tirana, Albania, Dëshmorët e kombit Blvd.
Twin Towers, Tower II, 15th floor
тел.: +355 4/276 702, факс: +355 4/280 210

Дайнърс клуб България АД
София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/817 1122, факс: 02/970 9556

Фи Хелт Застраховане АД
София 1700, ул. „Проф. Александър Фол“ 2, вх. Б, ет.2
тел.: 02/445 6664, факс: 02/445 6665

Клонове в чужбина

Кипърски международен банков клон
130 Limassol Ave., CY-2015 Nicosia, Cyprus
P.O.Box 16023, CY-2085 Nicosia, Cyprus
тел.: (+357 22) 376 454, факс: (+357 22) 376 560
SWIFT CODE: FINVCY2N

Клонове в София

Александър Стамболийски
София 1301, бул. „Ал. Стамболийски“ 20
тел.: 02/817 1493, факс: 02/817 1394

Бизнес Парк София
София 1712, ж.к. „Младост 4“
ул. „Бизнес Парк София“ 1, блок 5
тел.: 02/800 2535, факс: 02/800 2536

България
София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/800 2501, факс: 02/800 2500

Витоша
София 1408, ул. „Майор Първан Тошев“ 4
тел.: 02/942 6666, факс: 02/942 6644

Георги Софийски
София 1606, ул. „Георги Софийски“ 4
тел.: 02/800 2977, факс: 02/800 2978

Дайнърс клуб България
София 1142, бул. „Васил Левски“ 35
тел.: 02/800 2921, факс: 02/800 2928

Дженерали

София 1000, бул. „Дондуков“ 79-81
тел.: 02/817 1437, факс: 02/817 1440

Драгалевци
София 1415, кв. Драгалевци,
ул. „Крушова градина“ 20А
(Входът е откъм ул. „Захари Зограф“)
тел.: 02/800 2601, факс: 02/800 2619

Драган Цанков
София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
тел.: 02/800 2020, факс: 02/970 9597

Европа
София 1528, бул. „Искърско шосе“ 7
тел.: 02/817 1454, факс: 02/817 1457

Журналист
София 1164, бул. „Христо Смирненски“ 44
тел.: 02/800 2939, факс: 02/800 2949

Захарна фабрика
София 1309, бул. „Сливница“ 127
тел.: 02/817 1586, факс: 02/817 1591

Иван Вазов
София 1408, бул. „Витоша“ 184
тел.: 02/817 1553, факс: 02/817 1552

Илиянци
София 1268, бул. „Рожен“ 31
тел.: 02/800 2973, факс: 02/800 2992

Красна поляна
София 1330, бул. „Н. Мушанов“ бл. 31А, ет. 1
тел.: 02/800 2665, факс: 02/800 2666

Лагера
София 1612, бул. „Цар Борис III“ 32, бл. 50
тел.: 02/800 2901, факс: 02/800 2907

Лозенец
София 1164, ул. „Златовръх“ 38А
тел.: 02/817 1543, факс: 02/817 1549

Люлин
София 1324, бул. „Царица Йоанна“ 70
тел.: 02/817 1483, факс: 02/817 1499

Мария Луиза
София 1202, бул. „Мария Луиза“ 67
тел.: 02/817 1463, факс: 02/817 1467

Метро Сити – София

София 1712, бул. „Александър Малинов“ 51
тел.: 02/800 2759

Младост

София 1784, бул. „Андрей Сахаров“ 11
тел.: 02/817 1641, факс: 02/8171 647

МОЛ София

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 101
тел.: 02/817 1672, факс: 02/817 1678

МОЛ Сердика

София 1505, бул. „Ситняково“ 48
тел.: 02/800 2550, факс: 02/800 2555

Наежда

София 1220, бул. „Ломско шосе“ 112
тел.: 02/817 1522, факс: 02/817 1528

Наежда 2

София 1220, ул. „Стражица“ 7, ет. 1
тел.: 02/800 2521, факс: 02/800 2520

Народен театър

София 1000, ул. „Дякон Игнатий“ 7
тел.: 02/817 1421, факс: 02/817 1429

Народно събрание 1

София 1000, пл. „Народно събрание“ 12
тел.: 02/817 1559, факс: 02/817 1571

Народно събрание 2

София 1000, пл. „Народно събрание“ 3
тел.: 02/817 1359, факс: 02/817 1393

НДК

София 1000, бул. „Витоша“ 110
тел.: 02/817 1514, факс: 02/817 1518

Невски

София 1504, бул. „Янко Сакъзов“ 1
тел.: 02/800 2542, факс: 02/800 2543

Обеля

София 1387, бул. „Академик Д. Лихачов“ 58
тел.: 02/800 2091, факс: 02/800 2092

Овча Купел

София 1632, бул. „Монтевидео“ 51
тел.: 02/800 2525, факс: 02/800 2526

Опълченска

София 1233, ул. „Опълченска“ 117
тел.: 02/800 2683, факс: 02/800 2696

Орион

София 1324, ул. „Орион“ 2
тел.: 02/800 2659, факс: 02/800 2674

Парадайс Център

София 1407, бул. „Черни връх“ 100
тел.: 02/800 2545, факс: 02/800 2546

Парк Център - София

София 1421, бул. „Арсеналски“ 2
тел.: 02/817 1666, факс: 02/817 1668

Патриарх Евтимий

София 1000, бул. „Патриарх Евтимий“ 36
тел.: 02/800 2622, факс: 02/800 2630

Слатина

София 1574, ул. „Слатинска“, бл. 20
тел.: 02/800 2839, факс: 02/800 2844

София Аутлет Център

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 92А
тел.: 02/800 2060, факс: 02/800 2062

Театър София

София 1527, бул. „Янко Сакъзов“,
подхода към Театър „София“
тел.: 02/800 2825, факс: 02/800 2834

Флавия

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 125
тел.: 02/800 2864, факс: 02/800 2873

ФЦ Европа

София 1612, ул. „Дойран“ 10
тел.: 02/800 2640, факс: 02/800 2643

ФЦ Плиска

София 1113, бул. „Цариградско шосе“ 14
тел.: 02/800 2523, факс: 02/800 2524

ФЦ Света Троица

София 1309, пл. „Преображение“ 1
тел.: 02/920 0785, 02/920 0735

Хаджи Димитър

София 1510, ул. „Дончо Ватах“ 28-30
тел.: 02/817 1576, факс: 02/817 1583

Христо Ботев

София 1000, бул. „Христо Ботев“ 28
тел.: 02/800 2645, факс: 02/800 2646

Централни хали

София 1000, бул. „Мария Луиза“ 25
тел.: 02/817 1385, факс: 02/817 1397

Шипченски проход

София 1111, бул. „Шипченски проход“ 49
тел.: 02/800 2958, факс: 02/800 2968

Южен парк

София 1404, ж.к. „Мотописта“,
бул. „Гоце Делчев“ бл. 1
тел.: 02/800 2975, факс: 02/942 6613

The Mall

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 115 „3“
тел./факс: 02/800 2538

Клонове в страната**Аксаково**

Аксаково 9154,
ул. „Капитан Петко Войвода“ 2В
тел.: 052/662 777, факс: 052/762 053

Асеновград

Асеновград 4230, пл. „Николай Хайтов“ 3
тел.: 0331/62 737, факс: 0331/62 737

Балчик

Балчик 9600, ул. „Приморска“ 25
тел.: 0579/78 183, факс: 0579/78 180

Банско

Банско 2770, ул. „Цар Симеон“ 68
тел.: 0749/86 183, факс: 0749/88 112

Община Банско

Банско 2770, пл. „Демокрация“ 12
тел.: 0749/86 189, факс: 0749/83 090

Стражите – Банско

Банско 2770, ул. „Глазне“ 7
тел.: 0749/86 986, факс: 0749/86 400

Белене

Белене 5930, ул. „Иван Вазов“ 2
тел.: 0658/38 411, факс: 0658/38 421

Благодеевград

Благодеевград 2700
бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 11
тел.: 073/827 709, факс: 073/882 298

ГУМ – Благодеевград

Благодеевград 2700, ул. „Тракия“ 6
тел.: 073/827 756, факс: 073/882 295

Хотел „Рила“ – Боровец

Боровец 2010, хотел „Рила“
тел.: 02/800 2549

Ботевград

Ботевград 2140, пл. „Освобождение“ 5
тел.: 0723/69 045, факс: 0723/66 547

Братя Миладинови – Бургас

Бургас 8000,
ж.к. „Братя Миладинови“ бл. 117, 6х. 5
тел.: 056/804 463, факс: 056/830 502

Бургас

Бургас 8000, ул. „Александровска“ 58
тел.: 056/800 138, факс: 056/804 488

Кирил и Методий – Бургас

Бургас 8000, ул. „Славянска“ 71
тел.: 056/804 482, факс: 056/825 208

Меден рудник – Бургас

Бургас 8011, ж.к. „Меден рудник“
зона Б, бл. 192
тел.: 056/804 441, факс: 056/508 318

Славейков – Бургас

Бургас 8005, ж.к. „Славейков“ бл. 107, вх. 2
тел.: 056/880 580, факс: 056/880 110

8-и Приморски полк – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 128
тел.: 052/662 624

Аспарухово – Варна

Варна 9003, ж.к. „Аспарухово“,
ул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 15
тел.: 052/662 671, факс: 052/370 533

Бриз – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 80-82
тел.: 052/679 631, факс: 052/601 764

Варна

Варна 9002, бул. „Генерал Колев“ 113
тел.: 052/662 600, 052/662608 факс: 052/662 626

Виница – Варна

Варна 9022, ж.к. „Виница“, ул. „Цар Борис III“ 35
тел.: 052/662 682

Районен съд – Варна

Варна 9000, бул. „Вл. Варненчик“ 57
тел.: 052/662 666

Света Петка – Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 68
тел.: 052/662 635, факс: 052/662 646

ФЦ МОЛ

Варна 9009, бул. „Вл. Варненчик“ 186
тел.: 052/662 699

Цариброд – Варна

Варна 9000, ул. „Дунав“ 2
тел.: 052/679 621

Бачо Киро – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Бачо Киро“ 5
тел.: 062/682 436, факс: 062/601 125

Велико Търново

Велико Търново 5005, ул. „Оборище“ 18
тел.: 062/614 464, факс: 062/670 034

Етър – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Васил Левски“ 21
тел.: 062/610 651, факс: 062/650 299

Видин

Видин 3700, ул. „Градинска“ 17
тел.: 094/605 522, факс: 094/605 533

Враца

Враца 3000, ул. „Никола Войводов“ 1
тел.: 092/665 575, факс: 092/665 580

Габрово

Габрово 5300, пл. „Възраждане“ 5
тел.: 066/819 444, факс: 066/819 450

Янтра – Габрово

Габрово 5300, ул. „Априловска“ 2
тел.: 066/840 011, факс: 066/840 020

Горна Оряховица

Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ 1
тел.: 0618/61 766, факс: 0618/61 767

Гоце Делчев

Гоце Делчев 2900, ул. „Търговска“ 41
тел.: 0751/69 642, факс: 0751/60 208

ИРМ ПЗ Девня

Девня 9160, Промислена зона Юг
тел.: 052/662 755

Димитровград

Димитровград 6400, ул. „Цар Симеон“ 6
тел./факс: 0391/67 008

ФЦ Димитровград

Димитровград 6400,
бул. „Димитър Благоев“ 5
тел.: 0391/65 921

Добрич

Добрич 9300, бул. „Независимост“ 1
тел.: 058/838 590, факс: 058/838 581

ИРМ Долни Чифлик

Долни Чифлик 9120, ул. „Камчия“ 8
тел.: 052/662 757

Дулово

Дулово 7650, ул. „Васил Левски“ 6
тел.: 0864/21 180, факс: 0864/22 800

Дупница

Дупница 2600, ул. „Христо Ботев“ 19
тел.: 0701/59 153, факс: 0701/42 200

Златица

Златица 2080, ул. „Медет“ 2
тел.: 0728/68046

Казанлък

Казанлък 6100, пл. „Севтополис“ 11
тел.: 0431/67 078, факс: 0431/67 079

ИРМ Камено

Камено 8120, ул. „Освобождение“ 74
тел.: 056/804 508

Карлово

Карлово 4300, ул. „Ген. Карцов“ 6
тел.: 0335/90 799, факс: 0335/90 781

АЕР – Козлодуй

Козлодуй 3321, площадка АЕЦ,
Административна сграда „Атоменергоремонт“
тел.: 0973/89 320, факс: 0973/82 573

Козлодуй

Козлодуй 3320, ул. „Васил Воденичарски“ № 1В
тел.: 0973/85 020, факс: 0973/85 021

Кърджали

Кърджали 6600, бул. „България“ 52
тел.: 0361/67 603, тел./факс: 0361/65 428

Кюстендил

Кюстендил 2500, бул. „Цар Освободител“ 147
тел.: 078/558 144

Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 12
тел.: 068/689 612, факс: 068/601 478

Мездра

Мездра 3100, ул. „Христо Ботев“ 30
тел.: 0910/91 784, факс: 0910/93 125

Монтана

Монтана 3400, бул. „3-ти март“ 74
тел.: 096/399 516, факс: 096/305 673

Несебър

Несебър 8230, ул. „Иван Вазов“ 9
тел.: 0554/46 055, тел./факс: 0554/46 044

Нови пазар

Нови пазар 9900, пл. „Раковски“ 4
тел./факс: 0537/25 222

ФЦ Омуртаг

Омуртаг 7900, ул. „28-ми януари“ 1
тел.: 0605/61 043

Пазарджик

Пазарджик 4400, бул. „България“ 7
тел.: 034/403 644, факс: 034/444 855

ФЦ Пазарджик

Пазарджик 4400, ул. „Цар Шишман“ 1
тел.: 034/404 413

Тракия Папир – Пазарджик

Пазарджик 4400, „Тракия Папир“ ЕАД
тел.: 034/401 217, факс: 034/401 320

Перник

Перник 2300, ул. „Райко Даскалов“ 1
тел.: 076/688 613, факс: 076/608 600

Петрич

Петрич 2850, ул. „Цар Борис III“ 11А
тел.: 0745/69 577, факс: 0745/60 796

ФЦ Пещера

Пещера 4550, ул. „3-ти март“ 13
тел.: 0350/60702

Васил Левски – Плевен

Плевен 5800, ул. „Васил Левски“ 126
тел.: 064/893 141, факс: 064/893 148

Плевен

Плевен 5800, ул. „Дойран“ 138
тел.: 064/893 101, факс: 064/893 109

6-ти септември – Пловдив

Пловдив 4002, бул. „6-ти септември“ 35
тел.: 032/270 783

Княз Батенберг – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Княз Батенберг“ 26
тел.: 032/270 570, факс: 032/636 358

Мол – Пловдив

Пловдив 4002, ул. „Перушица“ 8
тел.: 032/270 630, факс: 032/270 625

Мол Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, бул. „Съединение“ 34
тел.: 032/270 580, факс: 032/682 221

Пловдив

Пловдив 4000, бул. „Марица“ 95
тел.: 032/270 510, факс: 032/962 511

Свети Мина – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Капитан Райчо“ 56
тел.: 032/270 560, факс: 032/260 856

Скопие – Пловдив

Пловдив 4004, ул. „Скопие“, бл. 1519
тел.: 032/270 590, факс: 032/670 664

Съединение – Пловдив

Пловдив 4000, бул. „6-и септември“ 144
тел.: 032/270 550, факс: 032/622 792

Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, ж.к. „Тракия“, бл. 142
тел.: 032/270 610, факс: 032/270 626

Приморско

Приморско 8180, ул. „3-ти март“ 82А
тел.: 0550/31 000, факс: 0550/31 004

Провадия

Провадия 9200, ул. „Ал. Стамболийски“ 20
тел.: 052/662 693, факс: 0518/44 453

Раднево

Раднево 6260, ул. „Георги Димитров“ 3
тел.: 0417/82 301, факс: 0417/83 419

Разград

Разград 7200, ул. „Васил Левски“ 3
тел.: 084/631 065, факс: 084/661 883

Разлог

Разлог 2760, ул. „Стефан Стамболов“ 2
тел.: 0747/89 345, факс: 0747/80 068

ФЦ Разлог

Разлог 2760, ул. „Шейново“ 6
тел.: 0747/80 177

Александровска – Русе

Русе 7000, ул. „Александровска“ 10
тел.: 082/889 534, факс: 082/889 540

Русе

Русе 7000, ул. „Райко Даскалов“ 11
тел.: 082/889 492, факс: 082/822 706

Тежко машиностроене – Русе

Русе 7000, бул. „Тутракан“ 100
тел.: 082/889 551, факс: 082/889 555

Цар Освободител – Русе

Русе 7000, бул. „Цар Освободител“ 1
тел.: 082/889 541, факс: 082/889 544

Свиленград

Свиленград 6500, бул. „България“ 58
тел./факс: 0379/72 377

Свищов

Свищов 5250, ул. „Никола Петков“ 1
тел.: 0631/61 171, факс: 0631/61 180

Севлиево

Севлиево 5400, пл. „Свобода“
тел.: 0675/31 053, факс: 0675/34 482

Силистра

Силистра 7500, ул. „Гено Чолаков“ 3
тел.: 086/871 320, факс: 086/824 091

Симитли

Симитли 2730, ул. „Христо Ботев“ 27
тел.: 0747/89 051, факс: 0748/71 319

Сливен

Сливен 8800, бул. „Цар Освободител“ 50
тел.: 044/619 700, факс: 044/610 967

Сливен Централ

Сливен 8800, бул. „Хаджи Димитър“ 2
тел.: 044/610 954

Слънчев бряг

Слънчев бряг 8240, Централна алея
тел.: 0554/23 334, факс: 0554/23 335

Смолян

Смолян 4700, бул. „България“ 80В
тел.: 0301/67 020, факс: 0301/67 022

Созопол

Созопол 8130, ул. „Републиканска“ 7
тел.: 0550/25 191, факс: 0550/22 201

Верея – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Митрополит Методи Кушев“ 20
тел.: 042/698 818, факс: 042/601 678

Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 104
тел.: 042/698 813, факс: 042/601 024

Траяна – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 69
тел.: 042/698 771, факс: 042/602 520

Цар Симеон – Стара Загора

Стара Загора 6000
бул. „Цар Симеон Велики“ 141
тел.: 042/698 752, факс: 042/266 021

Троян

Троян 5600, ул. „Васил Левски“ 108
тел.: 0670/60 040, факс: 0670/62 043

Търговище

Търговище 7700, ул. „Христо Ботев“ 46
тел.: 0601/69 530, факс: 0601/62 110

Харманли

Харманли 6450, бул. „България“ 2
тел.: 0373/80 180, факс: 0373/80 190

Хасково

Хасково 6304, ул. „Сан Стефано“ 7
тел.: 038/661 848, факс: 038/662 839

ФЦ Шумен

Шумен 9703, ул. „Алеко Константинов“ 4
тел.: 054/850 909, факс: 054/850 908

Шумен

Шумен 9700, бул. „Симеон Велики“ 67
тел.: 054/856 611, факс: 054/820 470

Ямбол

Ямбол 8600, пл. „Освобождение“ 10
тел.: 046/682 363, факс: 046/682 374

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