МАТЕРИАЛИ

за редовно годишно Общо събрание на акционерите на

„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД,

насрочено за 15.06.2015 г.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

1. Покана за редовно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД
2. По точка 1:
   - Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2014 г. на неконсолидирана основа
   - Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2014 г. на консолидирана основа
3. По точка 2:
   - Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на неконсолидирана основа
   - Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на консолидирана основа
4. По точка 3:
   - Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на неконсолидирана основа
   - Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на консолидирана основа
5. По точка 7 – Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014 г.
6. По точка 8 – Отчет на директора на специализирана служба "Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.
7. По точка 10 – Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за дейността му през 2014 г.
8. По точка 11 – Професионална биография на г-жа Радина Бенева
9. По точка 12 – Устав на „Първа инвестиционна банка” АД
10. По точка 13 – Професионална биография на г-н Юрки Коскело
11. Други:
    - Образец на пълномощно;
    - Протокол от заседание на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” АД за свикване на редовно Общо събрание;
    - Инструкция за подписване на електронен документ към „Първа инвестиционна банка” АД

Покана
за редовно Общо събрание на акционерите на
„Първа инвестиционна банка” АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

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

„Първа инвестиционна банка" АД (ПИБ АД), със седалище и адрес на управление гр. София, Район Изток, бул. „Драган Цанков" № 37, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 831094393, представлявано от изпълнителните директори Димитър Костов Костов и Васил Христов Христов, на основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на "Първа инвестиционна банка" АД, и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, Управителният съвет на "Първа инвестиционна банка" АД свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОС) на 15.06.2015 г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, "Шератон София Хотел Балкан", зала „Средец", при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2014 г (консолидиран и неконсолидиран);*

2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеният одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.;*

3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г. (консолидиран и неконсолидиран);

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.- консолидиран и неконсолидиран;*

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2014 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*

5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденти и извършване на други отчисления от печалбата за 2015 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2015 г., с цел включването на печалбата към 30 юни в капитала на Банката;*

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет на ПИБ АД и членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет на ПИБ АД и членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2014 г.;*

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2014 г.;*

8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.;*

9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2015 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите избира [специализирано одиторско предприятие, за което Българска народна банка е дала своето предварително одобрение съгласно Закон за кредитните институции], за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2015 г.;*

10. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2014 г.;

Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2014 г.;*

11. Приемане на промени в състава на Одитния комитет на Банката и определяне на мандата на членовете на Одитния комитет.

Проект за решение: *ОС на акционерите преизбира Мая Любенова Георгиева и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат, освобождава досегашния член Стефана Ценова, като избира на нейно място за независим член Радина Бенева за 3 (три) годишен мандат.*

12. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка" АД.

Проект за решение: *ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:*

12.1. в чл. 37, ал.5 от Устава, се правят следните изменения и допълнения:

а) в т.3, след думите „*общ характер*" се добавя запетая и думите „*освен ако са реабилитирани*;

б) в т.4, след думите „*не са били членове*", се добавя изразът „*през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член*";

в) в т.5, „*пет*" се заменя с „*две*"

г) в т.6, след „*не са лишени*", се допълва „*или лишавани*";

д) в т.7, след „*помежду си или*" се заличава „*на*" и се заменя със „с", а след „*контролен орган на Банката*", се прави следното допълнение „*и не се намират във фактическо съжителство с такъв член*";

е) създава се нова точка 9, със следното съдържание „*въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката*"

12.2. В чл. в чл. 38, ал.3 от Устава, се правят следните изменения и допълнения. Сегашният текст придобива следното съдържание „*Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б. "б", "г", "е" и "ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет.*" и се създава второ изречение със следното съдържание: „*За решенията по б. "д", когато сделката е на стойност равна или*

над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание".

12.3. В чл.40, ал.1 от Устава се правят следните допълнения: След израза „*с ръководни функции в банка*" се добавя „*в предприятие от банковия сектор*", и след „*или институция*", се допълва с „*в случай, че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятия от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции".*

12.4. В чл.42 , ал.1 от Устава се прави следната промяна: „*пет лица*" се зачертава и се заменя със „*седем лица*";

12.5. В чл.42а, ал.2, б."в", се прави следното изменение и допълнение. След „*чл.38, ал.2, б."б"*-„ се добавя „*"г"" и „е"*-„ и се създава второ изречение със следното съдържание „*За решенията по чл.38, ал.2, б."д", когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание*;"

12.6. В чл.42б, ал.4 от Устава се правят следните изменения и допълнения: След изразът „*Решенията на Надзорния съвет се вземат с*" се добавя „*обикновено*", изразът „*една втора*" се зачертава, а „*всички*" се зачертава и заменя с „*присъстващите*";

12.7. В чл.42 г, ал.1 от Устава се прави следното изменение, след изброяването на точките от препратка към чл.37, ал.5 от текста, се добавя т.9, като преди т.8 съюзът „и" се зачертава;

13. Промени в състава на Надзорния съвет на Банката. Избор на нов член на Надзорния съвет на Банката и определяне на мандата му.

Проект за решение: *При издадено одобрение от Българска народна банка, ОС на акционерите гласува промени в състава на Надзорния съвет на Банката, като избира Юрки Илмари Коскело, за нов член на Надзорния съвет, за мандат от 5 (пет) години. Решението влиза в сила след вписване в Търговския регистър воден от Агенция по вписванията на промените в устава на Банката.*

14. Определяне на нов общ размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката – сума в размер до 6 500 000 лв. (шест милиона и петстотин хиляди) лева годишно;

Проект за решение: *Потвърждава настоящият размер на общото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката и гласува неговото увеличение, така че новият общ размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката се определя в общ размер до 6 500 000 лв. (шест милиона и петстотин хиляди) лева годишно.*

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

Управителният съвет на „Първа инвестиционна банка" АД уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас на акционерите на дружеството към датата на решението на Управителния съвет за свикване на общото събрание -07.05.2015 г. е 110 000 000 (сто и десет милиона) безналични поименни акции с право на глас. Всяка една от акциите дава право на акционера да участва в Общото събрание на акционерите и да гласува с един глас.

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД, могат след обявяване на поканата в търговския регистър да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание, като не по-късно от 31.05.2015 г. представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

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

Право на глас в ОС ще могат да упражнят лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на „Първа инвестиционна банка" АД 14 дни преди датата на провеждането му – 01.06.2015 г., съгласно списък, издаден от „Централен депозитар" АД. Само лицата, вписани като акционери на дружеството към посочената в предходното изречение дата, имат право да участват и гласуват на общото събрание.

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

Правила за гласуване чрез пълномощник:

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

Пълномощните се прилагат към документите на Общото събрание.

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

Документи, съставени на чужд език

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

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

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

Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, ще бъдат предоставени на разположение на акционерите по реда на чл. 224 от ТЗ и чл. 27 от Устава на „Първа инвестиционна банка" АД най-късно на 14.05.2015 г. всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа в сградата на „Първа инвестиционна банка" АД, на адрес: гр. София, бул. „Драган Цанков" № 37. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка" АД – www.fibank.bg. за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

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

При липса на кворум в обявения за начало на общото събрание час, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, общото събрание да се проведе независимо от представения на него капитал на 30.06.2015 г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД • СОФИЯ •

Васил Христов
Изпълнителен директор

По т. 1 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2014 г. на неконсолидирана основа

Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2014 г.на консолидирана основа

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

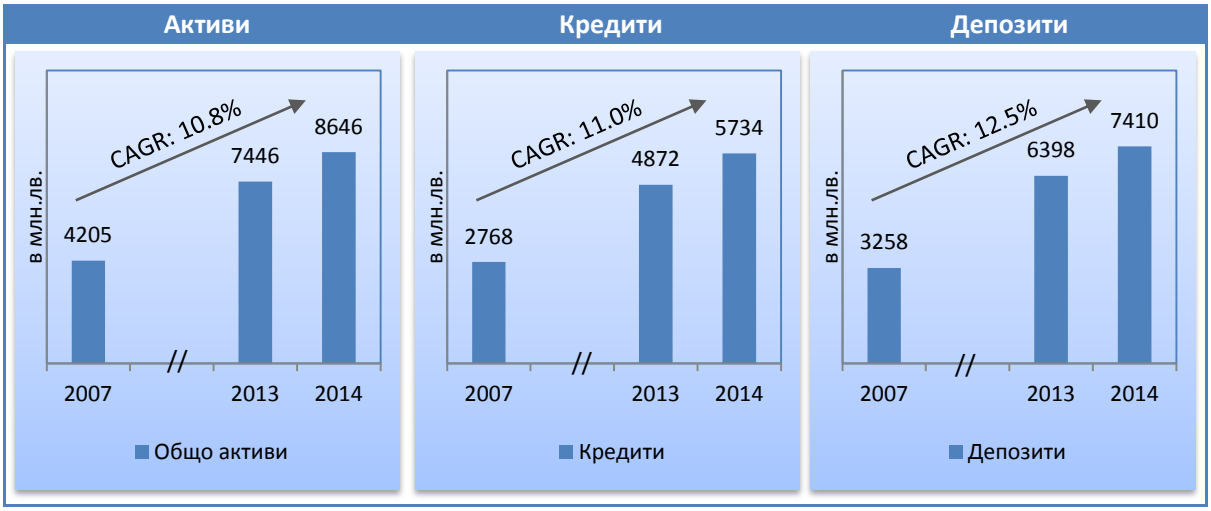
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

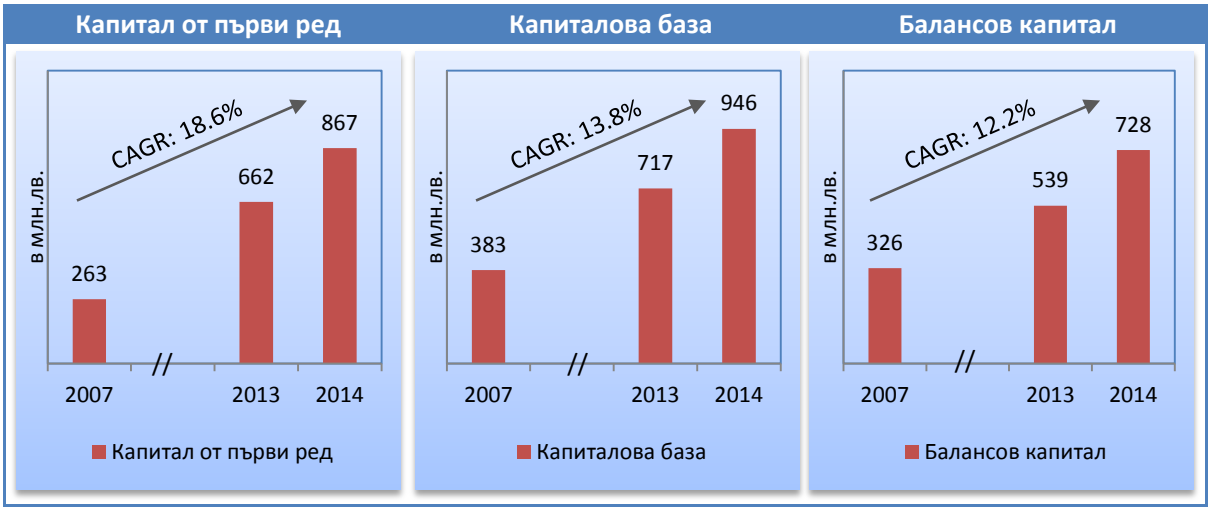
ЗА 2014 г.

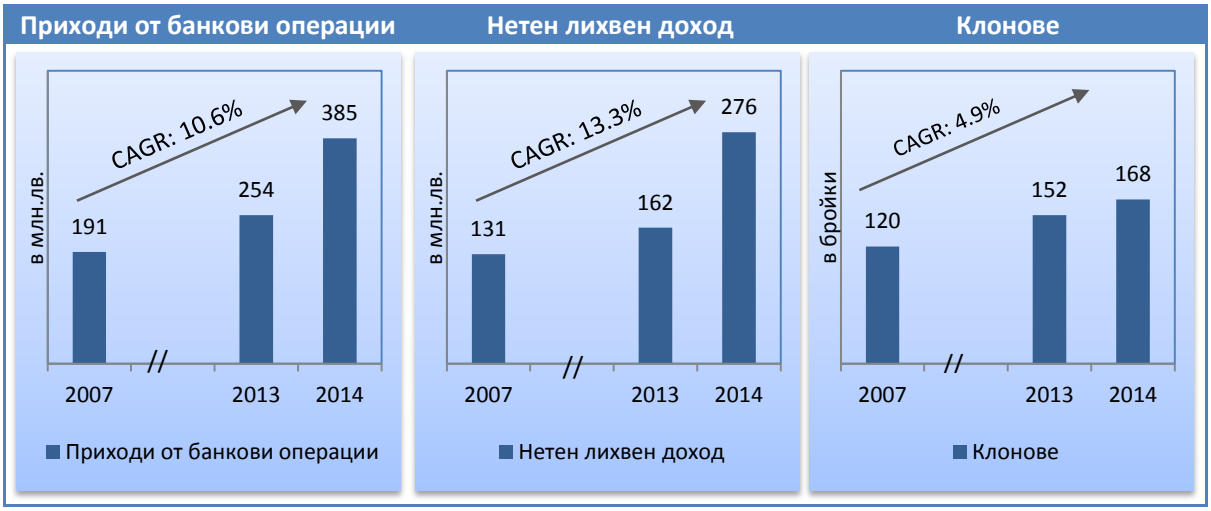
МАРТ 2015 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, чл.100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и Националния кодекс за корпоративно управление.

РАЗВИТИЕ


Активи
CAGR: 10.8%
4205
7446
8646
2007
2013
2014
в млн.лв.
Общо активи
Кредити
CAGR: 11.0%
2768
4872
5734
2007
2013
2014
в млн.лв.
Кредити
Депозити
CAGR: 12.5%
3258
6398
7410
2007
2013
2014
в млн.лв.
Депозити


Капитал от първи ред
CAGR: 18.6%
263
662
867
2007
2013
2014
в млн.лв.
Капитал от първи ред
Капиталова база
CAGR: 13.8%
383
717
946
2007
2013
2014
в млн.лв.
Капиталова база
Балансов капитал
CAGR: 12.2%
326
539
728
2007
2013
2014
в млн.лв.
Балансов капитал


Приходи от банкови операции
CAGR: 10.6%
191
254
385
2007
2013
2014
в млн.лв.
Приходи от банкови операции
Нетен лихвен доход
CAGR: 13.3%
131
162
276
2007
2013
2014
в млн.лв.
Нетен лихвен доход
Клонове
CAGR: 4.9%
120
152
168
2007
2013
2014
в бройки
Клонове

СЪДЪРЖАНИЕ

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ 7
БАНКОВА СИСТЕМА 12
МИСИЯ 16
ПРОФИЛ НА БАНКАТА 20
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС 20
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ 20
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ 20
ПАЗАРЕН ДЯЛ 21
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ 21
КЛОНОВА МРЕЖА 21
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА 21
НАГРАДИ 2014 г. 22
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ 23
АКЦЕНТИ ЗА 2014 г. 26
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ 31
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ 31
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ 32
БАЛАНС 35
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ 37
КРЕДИТИ 37
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА 38
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 39
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА 40
КАПИТАЛ 42
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ 42
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ 43
КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ 44
ЛИВЪРИДЖ 44
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 45
СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 45
РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА 45
КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 46
ДИРЕКЦИЯ „УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА“ 47
КРЕДИТЕН РИСК 47
ПАЗАРЕН РИСК 48
ЛИКВИДЕН РИСК 49
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК 50
РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ 51
ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА 51

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ 53
КЛОНОВА МРЕЖА 53
КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *bank (*2265), 0800 11 011 53
КОРПОРАТИВЕН БЛОГ 54
ПРОДАЖБИ 54
ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ 54
ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank) 54
МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank) 55
ТЕЛЕФОННО БАНКИРАНЕ – *bank (*2265), 0700 19 599 55
МОЯТА Fibank 55
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ 57
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 58
ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ 58
НАДЗОРЕН СЪВЕТ 58
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ 59
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ 60
ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ 60
ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ 61
РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ 61
ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА 62
АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА 62
ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА 63
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ 64
ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА 65
ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ 66
СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ 67
УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА 68
НАДЗОРЕН СЪВЕТ 69
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ 69
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА 71
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО 71
ДЕПОЗИТИ 71
КРЕДИТИ 72
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ 73
ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА 74
ЧАСТНО БАНКИРАНЕ 74
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ 75
ДЕПОЗИТИ 75
КРЕДИТИ 76
ЕВРОПРОГРАМИ 79
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ 80
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ 80
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ 81
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2014 г. 83

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2015 г. 86
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 87
ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ 87
ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ 90

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

През 2014 г. българската икономика регистрира бавно възстановяване на икономическата активност в условия на все още нестабилна външна среда, като резултат от плавното нарастване при частното потребление и инвестиционните разходи, както и отслабване на дефлационните процеси. Действащата система на Паричен съвет и фискална позиция продължават да допринасят за запазване на макроикономическата стабилност в България.

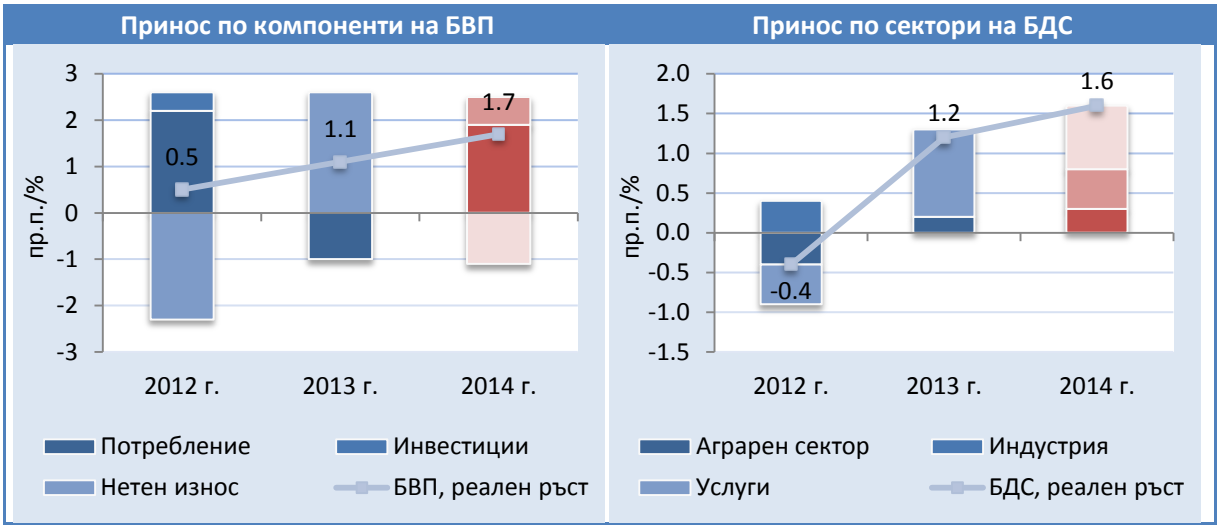
	2014	2013	2012	2011	2010
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	82 164	80 282	80 044	78 434	71 904
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	1,7	1,1	0,5	2,0	0,7
Потребление, реален ръст (%)	2,4	(1,3)	2,9	1,8	0,8
Инвестиции в основен капитал, реален ръст (%)	2,8	(0,1)	2,0	(4,6)	(18,3)
Инфлация в края на периода (%)	(0,9)	(1,6)	4,2	2,8	4,5
Средногодишна инфлация (%)	(1,4)	0,9	3,0	4,2	2,4
Безработица (%)	10,7	11,8	11,4	10,4	9,2
Текуща сметка (% от БВП)	0,0	2,1	(1,1)	0,1	(1,5)
Търговско салдо (% от БВП)	(6,9)	(5,9)	(8,5)	(5,4)	(7,5)
Валутни резерви на БНБ (млн. евро)	16 534	14 426	15 553	13 349	12 977
Преки чуждестранни инвестиции (% от БВП)	2,8	3,1	2,8	3,3	3,1
Брутен външен дълг (% от БВП)	94,3	90,0	92,2	90,5	100,7
Външен дълг на публичния сектор (% от БВП)	15,6	9,9	11,2	10,5	11,8
Консолидирано бюджетно салдо (% от БВП)	(3,7)	(1,8)	(0,4)	(1,9)	(3,9)
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,61	1,42	1,48	1,51	1,47

През 2014 г. икономиката на страната засилва своя реален темп на растеж до 1,7% (2013: 1,1%), като ускоряването на икономическата активност през първата половина на годината (Q114: 1,1%; Q214: 2,1%) постепенно отслабва до 1,6% през четвъртото тримесечие на 2014 г. Влияние затова оказва несигурността, произтичаща във вътрешен план от политическата ситуация и натиска към банковата система, а в международен план – от развитието на кризата между Русия и Украйна и рисковете от забавяне на икономическия растеж в основните търговски партньори на страната.

Основен двигател на икономиката е крайното потребление, в т.ч. на домакинствата и на правителството, което се увеличава до 2,4% през 2014 г., спрямо спад от 1,3% година по-рано. Вътрешното търсене плавно се възстановява, като отразява понижението при цените на горивата и основните суровини, както и позитивните индикации по отношение на динамиките на пазара на труда.

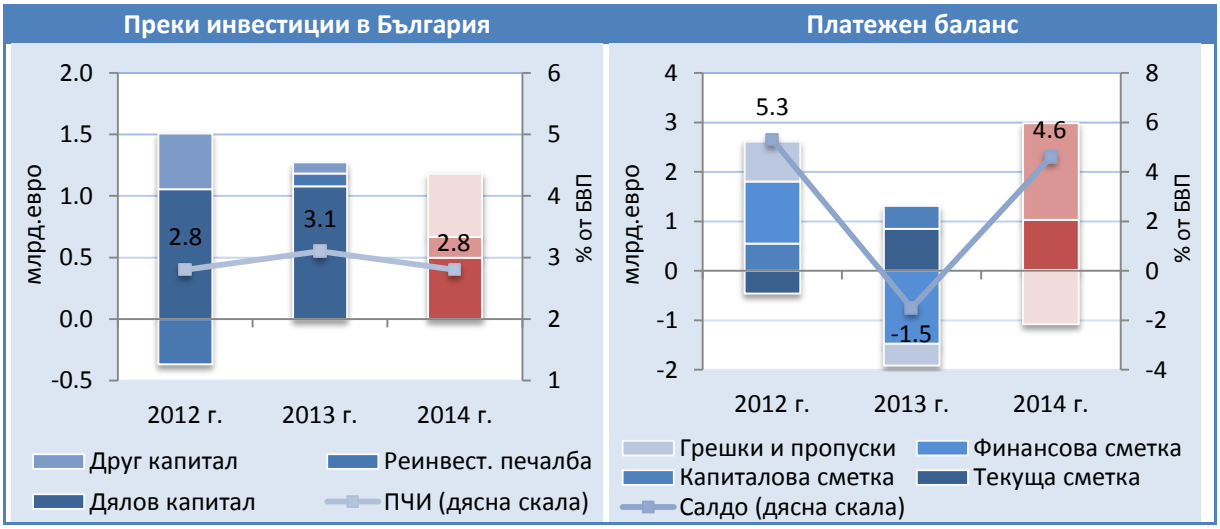
Инвестиционната активност отчита умерено нарастване, като възлиза на 2,8% през годината (2013: -0,1%), с основен принос на публичните инвестиции, подкрепени от ускореното усвояване на европейски средства, както и отразява по-оптимистичните нагласи на фирмите по отношение на разходите за инвестиции.

Ограничителен фактор за растежа е нетният износ, за което влияние оказва по-слабият ръст на износа (2014: 2,2%), спрямо физическия обем на вноса (2014: 3,8%), които се движат съобразно динамиките във външното и вътрешно търсене на стоки и услуги.



През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 1,6% (2013: 1,2%), с основен принос на сектора на услугите, който се увеличава с 1,2% общо за годината (2013: 1,6%) и положително влияние в сферите на търговията, транспорта, операциите с недвижими имоти и далекосъобщенията. Ръст от 5,2% е отчетен в аграрния сектор (2013: 3,3%), в резултат от състоянието на селскостопанската реколта през годината. Положителен принос за растежа оказва и индустриалният сектор, който отчита ръст от 2,0% (2013: -0,1%), включително в сектора на добивната и преработвателната промишленост (2014: 2,1%), и строителството (2014: 1,4%).

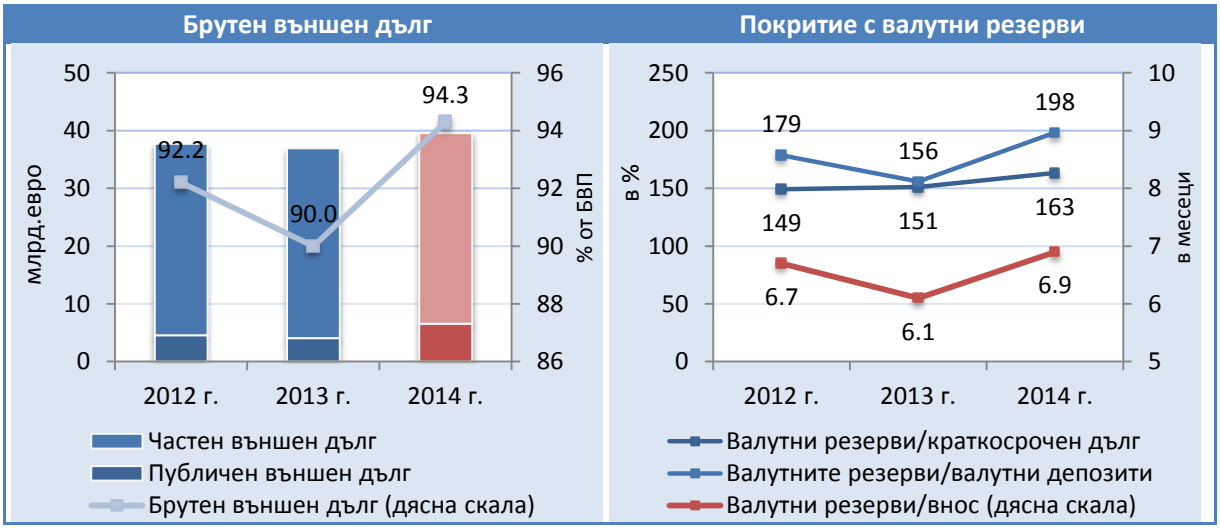
Пазарът на труда отчита отделни позитивни индикации през годината, но остава неустойчив с неравномерно възстановяване на заетостта по отделни сектори, съобразно текущата икономическа активност и поведението на фирмите. През 2014 г. безработицата бележи понижение до 10,7% в края на годината (2013: 11,8%), като остава на нива съпоставими със средните за ЕС и Еврозоната.



През 2014 г. преките инвестиции в страната запазват тенденцията от последните години и се понижават до 1182 млн. евро (2,8% от БВП) в края на периода, но остават на нива близки спрямо предходната година (2013: 1275 млн. евро или 3,1% от БВП). Намалението отразява по-ниските постъпления под формата на дялов капитал, които са 498 млн. евро в края на годината

(2013: 1079 млн. евро). Ръст е отчетен при реинвестираната печалба (2014: 169 млн. евро; 2013: 103 млн. евро) и при другия капитал (2014: 514 млн. евро; 2013: 93 млн. евро), който отразява промяната в нетните задължения между дружествата с чуждестранно участие и преките чуждестранни инвеститори по финансови, облигационни и търговски кредити. По отрасли най-много инвестиции са насочени към операциите с недвижими имоти (478 млн. евро), финансовото посредничество (164 млн. евро), производството и разпределение на електрическа и топлинна енергия (103 млн. евро) и строителството (102 млн. евро), а нетни плащания – при преработващата промишленост (-38 млн. евро). Нетните портфейлни инвестиции, които отразяват вложенията в акции (до 10% от капитала), в облигации, бонове, инструменти на паричния пазар или други търгуеми ценни книжа, се увеличават до 1263 млн. евро, в резултат на което финансовата сметка на платежния баланс в края на 2014 г. е положителна в размер на 1955 млн. евро или 4,7% от БВП (2013: -1476 млн. евро или -3,6% от БВП). Капиталовата сметка също е положителна, резултат от увеличение при нетните капиталови трансфери от фондовете на ЕС, които възлизат на 1010 млн. евро или 2,4% от БВП в края на периода.

Положителното салдо по текущата сметка на страната за 2014 г. намалява до 19 млн. евро (0,0% от БВП), спрямо 848 млн. евро (2,1% от БВП) година по-рано. Основен фактор за това е увеличението на търговския дефицит с 473 млн. евро до 2902 млн. евро или 6,9% от БВП (2013: -2430 млн. евро или -5,9% от БВП), както и намалението при потока на нетните текущи трансфери (2014: 1614 млн. евро; 2013: 2383 млн. евро). Вносът през годината расте изпреварващо спрямо износа, като достига 25 009 млн. евро или 1,2% повече спрямо 2013 г., което се дължи основно на възстановяващото се вътрешно търсене, в т.ч. на домакинствата и правителството, както и възстановяващата се инвестиционна активност. Износът бележи спад от 0,7% и достига 22 106 млн. евро по цени FOB, спрямо 22 271 млн. евро година по-рано, вследствие на рисковете от забавяне на растежа при основните търговски партньори, както и понижаващите се международни цени на основните горива и суровини. През 2014 г. Европейският съюз остава основният търговски партньор на страната, с който се осъществява 62,5% от износа и 50,2% от вноса към ноември 2014 г., спрямо 60,3% и 48,5% съответно година по-рано. В резултат от развитието на кризата между Русия и Украйна, стокообменът (в т.ч. вноса и износа) с тези страни е намалял съответно с 248 млн. евро към Украйна и с 560 млн. евро към Русия.

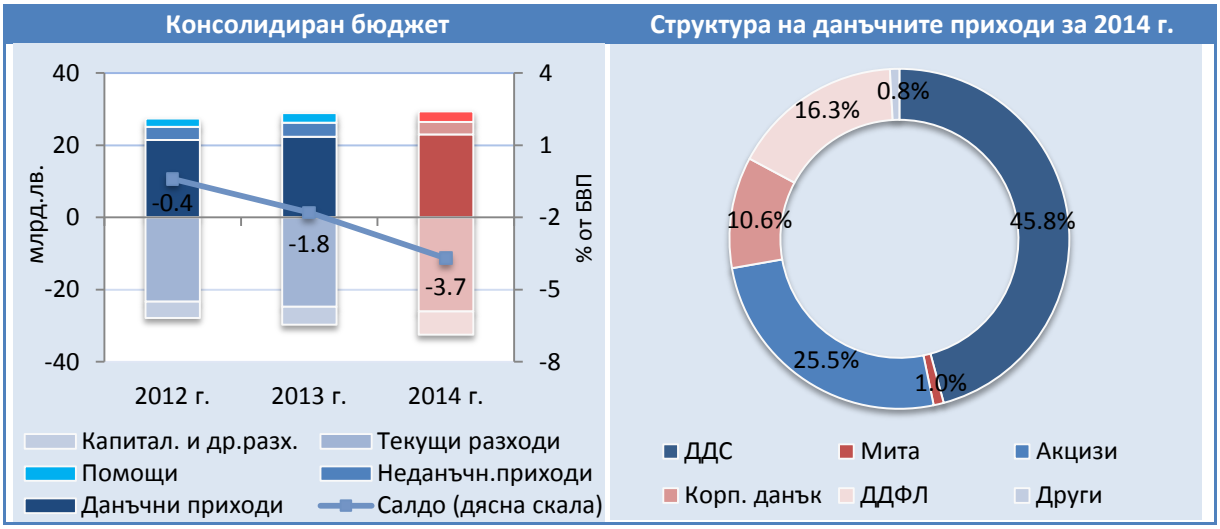


Брутният външен дълг на страната се увеличава със 7,1% до 39 558 млн. евро или 94,3% от БВП към края на 2014 г. (2013: 36 924 млн. евро или 90,0% от БВП). За увеличението допринася по-високият външен дълг на публичния сектор, който достига 6560 млн. евро (15,6% от БВП) в края

на периода, спрямо 4062 млн. евро (9,9% от БВП) година по-рано, в резултат от емитирани от правителството на международните пазари и в България държавни ценни книжа, както и нарастване при краткосрочните задължения на сектор държавно управление. През юни 2014 г. Република България успешно емитира нови 10 - годишни еврооблигации в номинален размер на 1493 млн. евро при годишна доходност от 3,055%, както и нисък купон от 2,95% за такъв тип високостандартизирани еврооблигации.

Външният дълг на частния сектор остава почти без промяна, като достига 32 998 млн. евро, спрямо 32 862 млн. евро година по-рано. Валутните резерви покриват 163,2% от краткосрочния дълг (2013: 151,1%) и 198,2% от валутните депозити (2013: 155,8%) в страната.

През 2014 г. дефицитът по консолидирания бюджет се увеличава до 3048 млн. лв. (3,7% от БВП) в края на периода, спрямо 1441 млн. лв. (1,8% от БВП) година по-рано, за което основно допринася изпреварващият ръст на разходите спрямо приходите и помощите. Разходите по консолидираната фискална програма нарастват с 6,7% до 32 455 млн. лв. в края на декември 2014 г. спрямо 30 418 млн. лв. година по-рано, в резултат основно на ускореното усвояване на средствата по програмите и фондовете на ЕС, както и на ръст при социалните и здравноосигурителните плащания. Разходите по сметките за европейски средства (вкл. националното съфинансиране) нарастват с 23,6% (871 млн. лв.) спрямо 2013 г., а социалните и здравноосигурителните разходи – със 7,5% (943 млн. лв.) спрямо година по-рано.



За периода приходите и помощите по консолидирания бюджет нарастват с 1,5% до 29 407 млн. лв. (2013: 28 977 млн. лв.), за което допринасят основно по-високите приходи от преки данъци и от осигурителни вноски. Приходите от корпоративен данък през 2014 г. възлизат на 1679 млн. лв. или 12,2% повече от предходната година (2013: 1497 млн. лв.). За увеличението влияние оказва променениият режим на облагане на хазартната дейност, който от 1 януари 2014 г. подлежи на облагане с корпоративен данък, както и на държавна такса за издаване и поддържане на лиценз. Приходите от данък върху доходите на физически лица растат с 10,7% до 2583 млн. лв. (2013: 2334 млн. лв.), в резултат основно на по-високите постъпления от трудови правоотношения, което отразява позитивните индикации на пазара на труда, в т.ч. на динамиките при броя на заетите лица. Приходите от данък върху доходите от лихви по депозитни сметки спадат до 66 млн. лв. (2013: 83 млн. лв.), за което влияние оказва намалената ставка от 10% на 8% в сила от началото на 2014 г.

Приходите от ДДС възлизат на 7264 млн. лв. или 5,1% по-малко спрямо предходната година, което се дължи основно на динамиката на потреблението и вноса, както и на протичащите дефлационни процеси в икономиката. Приходите от акцизи остават почти без промяна – 4039

млн. лв. спрямо 4056 млн. лв. година по-рано, като намаление е отчетено при приходите от акциз от тютюневи изделия и алкохолни напитки. Приходите от данък върху застрахователните премии са 25 млн. лв. спрямо 22 млн. лв. за предходната година. Постъпленията от осигурителни вноски се увеличават с 6,4% до 6449 млн. лв. (2013: 6060 млн. лв.), в т.ч. от социалноосигурителни вноски (2014: 4521 млн. лв.; 2013: 4257 млн. лв.) и от здравни вноски (2014: 1928 млн. лв.; 2013: 1804 млн. лв.), като отразяват динамиките на пазара на труда и увеличения максимален размер на осигурителен доход през годината.

През 2014 г. годишният индекс на потребителските цени в страната продължава тенденцията на понижение, като дефлационните процеси плавно отслабват през втората половина на годината в резултат основно от увеличението при цената на електроенергията за бита и възстановяващото се вътрешно търсене. Към края на декември 2014 г. годишната инфлация възлиза на -0,9% (2013: -1,6%), за която основен принос има понижението при цените на хранителните продукти (-0,9%) и нехранителните стоки (-3,2%), в т.ч. транспортните горива, които следват намалението през годината при цената на петрола на международните пазари. Средногодишната инфлация в страната за 2014 г. възлиза на -1,4% спрямо 0,9% през 2013 г., а хармонизираните стойности са -1,6% (2013: 0,4%).

През годината международната рейтингова агенция Standard & Poor's понижава дългосрочния кредитен рейтинг на страната в чуждестранна и местна валута до „BB+“ със стабилна перспектива, в резултат от нестабилната обстановка и влошаването на фискалната позиция на страната, свързано с реализирането на слаб икономически растеж и наблюдавани дефлационни процеси. От своя страна дългосрочният кредитен рейтинг на България е потвърден от агенция Fitch Ratings („BBB-“/„BBB“ със стабилна перспектива), което отразява очакванията на агенцията за балансирани рискове пред страната, в т.ч. свързани с потиснат икономически растеж в контекста на крехкото възстановяване в еврозоната, геополитическите рискове от конфликта Русия-Украйна и намеренията за фискална консолидация.

Очакванията за 2015 г. включват разнопосочна динамика при основните структурни индикатори съобразно развитието на рисковете от външната среда, в т.ч. продължаване на плавното възстановяване на частното потребление, при същевременно забавяне на инвестиционната активност основно в публичия сектор и постепенно активизиране на положителния принос на нетния износ за растежа на икономиката. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Европейската комисия предвиждат реален ръст на брутния вътрешен продукт от около 0,8% за 2015 г. и ускоряване до 1,0%-1,5% през 2016 г., както и преустановяване на дефлационните процеси след отшумяването на ефекта от понижението на международните цени на петрола.

БАНКОВА СИСТЕМА

През 2014 г. банковата система в България беше изправена пред сериозни предизвикателства, в т.ч. свързани с нестабилната външна среда и все още бавно възстановяваща се икономическа активност. Благодарение на натрупаната висока ликвидност и допълнителни буфери в системата, както и бързата реакция на институциите, преустановяването на дейност на една от големите банки в страната остана изолиран случай. Банковият сектор демонстрира устойчивост и потенциал за развитие, за което свидетелстват запазеното клиентско доверие и отчетени финансови показатели, като системата затвърди ролята си за поддържане на макроикономическата стабилност в страната.

В съответствие с промените в регулаторната рамка през годината бяха въведени капиталов буфер за системен риск и предпазен капиталов буфер, които да се поддържат от банките в страната, с цел съхранение на формираните капиталови резерви в системата.

в % / изменение в пр.п.	2014	2013	2012	%	%
Капиталова адекватност	21,95	16,85[1]	16,66	5,10	0,19
Адекватност на капитала от първи ред	19,97	16,04[1]	15,16	3,93	0,88
Коефициент на ликвидни активи	30,12	27,07	26,00	3,05	1,07
Кредити/депозити (на клиенти)	82,58	91,29	98,82	(8,71)	(7,53)
Ливъридж (балансов капитал/активи)	12,73	13,02	13,17	(0,29)	(0,15)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	8,26[2]	5,64	5,71	2,62	(1,2)
Възвръщаемост на активите (ROA)	0,89	0,70	0,71	0,19	(0,01)
Проблемни кредити (над 90 дни)	17,67	16,87	16,62	0,80	0,25

Източник: Българска народна банка

Нивото на капиталова адекватност през 2014 г. е 21,95% в края на периода (2013: 16,85%), а на адекватността на капитала от първи ред е 19,97% (2013: 16,04%). Изчислението на тези показатели от 2014 г. се извършва съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници.

Ликвидността на банковата система остава на високи нива, съобразно политиките на консервативност и обемите на паричните средства. Нарастващите високоликвидни инструменти осигуряват покритие на привлечения ресурс, като коефициентът на ликвидни активи достига 30,12% в края на периода спрямо 27,07% година по-рано. Съотношението кредити/депозити възлиза на 82,58% (2013: 91,29%), като отразява умерената кредитна активност и нарастването на клиентските депозити.

[1] Данните до 2013 г. са изчислени съгласно отменената Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции.
[2] Данните са към 30.09.2014 г.

в млн. лв. / изменение в %	2014	2013	2012	%	%
Нетен лихвен доход	2 632	2 541	2 625	3,6	(3,2)
Нетен доход от такси и комисиони	828	819	779	1,1	5,1
Административни разходи	1 738	1 783	1 755	(2,5)	1,6
Обезценка	1 151	1 067	1 209	7,9	(11,7)
Нетна печалба	746	585	567	27,5	3,2

Източник: Българска народна банка

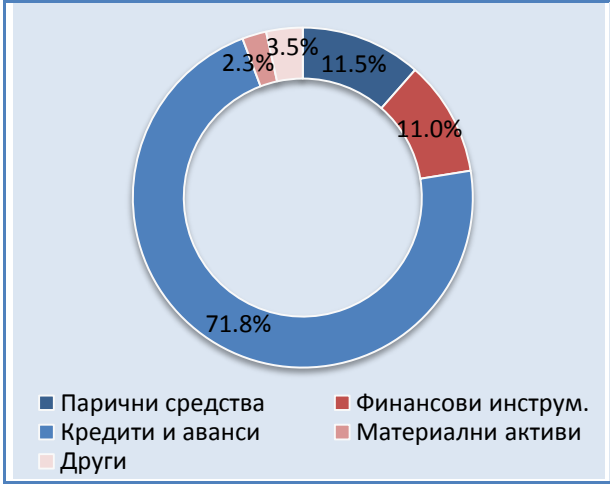
През 2014 г. банковата система реализира нетна печалба, която възлиза на 746 млн. лв. или с 27,5% повече спрямо 2013 г., като доходите от основна дейност на системата генерират покритие на разходите за обезценка и издръжката на дейността. Нетният лихвен доход бележи ръст спрямо предходната години с 3,6% и достига 2632 млн. лв. (2013: 2541 млн. лв.). Нетният доход от такси и комисиони се повишава до 828 млн. лв. (2013: 819 млн. лв.), съобразно обемите на бизнес трансакциите и регулаторните промени. За 2014 г. възвръщаемостта на активите (ROA) се покачва до 0,89% (2013: 0,70%; 2012: 0,71%) в резултат на по-високата печалба и запазващото се ниво на общите активи на банковата система, а възвръщаемостта на капитала (ROE) – 8,26% (2013: 5,64%; 2012: 5,71%), като отразяват способността на банковия сектор да поддържа добра рентабилност в съответствие със спецификите на външната среда.

в млн. лв. / изменение в %	2014	2013	2012	%	%
Активи	85 135	85 747	82 416	(0,7)	4,0
Кредити на корпоративни клиенти	34 319	38 306	38 166	(10,4)	0,4
Кредити на физически лица	18 290	18 504	18 415	(1,2)	0,5
Депозити от корпоративни клиенти	22 707	22 982	21 387	(1,2)	7,5
Депозити от физически лица	41 003	39 248	35 869	4,5	9,4

Източник: Българска народна банка

Общите балансови активи на системата се понижават минимално с 0,7% на годишна база до 85 135 млн. лв. (2013: 85 747 млн. лв.). Относителният дял на кредитите е 71,8% от общите активи, като те остават със структуроопределящо значение за системата (2013: 73,6%).

Структура на активите



Брутен кредитен портфейл

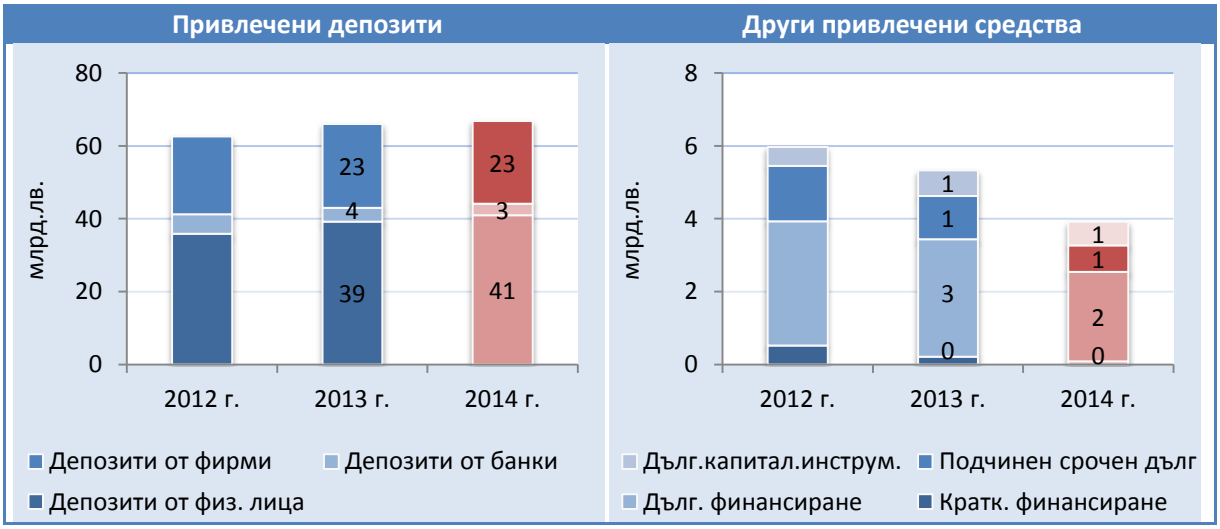


Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции) спада с 5,0% до 55 590 млн. лв. в резултат на намалението при кредитите на корпоративни клиенти, които са на стойност от 34 319 млн. лв. или с 10,4% по-малко спрямо края на 2013 г. (2013/2012 г.: 0,4%) и намаление при кредитите на физически лица с 1,2% до 18 290 млн. лв. В динамиката на кредитирането на физически лица е отчетен спад при жилищните ипотечни кредити – с 0,9% до 9304 млн. лв. и при потребителските кредити съответно с 1,4% до 8986 млн. лв.

Делът на кредитите с нарушено обслужване и просрочие над 90 дни възлиза на 17,67% от брутния кредитен портфейл (2013: 16,87%). Нарастването им е адекватно посрещнато по линия на обезценката и допълнително акумулираните от системата буфери.

През 2014 г. привлечените средства в банковата система спадат незначително с 0,5% и са на стойност от 73 529 млн. лв. (2013: 73 882 млн. лв.). Това се дължи на намалението при привлечените средства от кредитни институции, подчинения срочен дълг и дългово-капиталовите инструменти, както и при депозитите от корпоративни клиенти с 1,2%, които възлизат на 22 707 млн. лв. (2013: 22 982 млн. лв.). При депозитите от физически лица се запазва тенденция на растеж – с 4,5% до 41 003 млн. лв. (2013: 39 248 млн. лв.).

Валутната структура на привлечените средства бележи нарастване на частта в левове до 50,9% (2013: 49,7%) за сметка на намаление при тези в евро – до 42,0% (2013: 43,6%), а тези в друга валута достигат 7,0% (2013: 6,7%).



През 2014 г. са извършени редица промени в националното и европейското законодателство, регулиращо функционирането на банковата система в България.

От 01 януари 2014 г. влиза в сила новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, включващ Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници.

Във връзка с това са направени промени в действащата нормативна уредба в страната, в т.ч. в Закона за кредитните институции, както и са приети нови Наредба № 7 за организацията и управлението на рисковете в банките и Наредба № 8 за капиталовите буфери в банките. Приети са наредби за изменение и допълнение на Наредби № № 2, 4, 11 и 20, както и са отменени дотогавашните Наредби № № 7, 8, 9, 12 и 17 на Българската народна банка.

През годината е приета нова Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс, международната инвестиционна позиция и статистиката на ценните книжа и са направени изменения и допълнения на Наредба № 16 на БНБ за лицензиране на платежните институции, дружествата за електронни пари и операторите на платежни системи.

През април 2014 г. са приети и промени в Закона за потребителския кредит свързани с приложимите лихвени проценти, използваните документи, таксите и комисионите. Приети са и изменения и допълнения на Закона за защита на потребителите през юли 2014 г., с които се въвеждат нови разпоредби свързани основно със сключването на договори при общи условия и с изменението и одобряването на общите условия.

През декември 2014 г. бе променен Законът за данъците върху доходите на физическите лица, с който се разширява обхвата, като на облагане подлежат доходите от лихви по всички банкови сметки на местни физически лица, а ставката е запазена на 8% без да се понижава в следващите години. Промените влизат в сила от 01.01.2015 г.

Към края на декември 2014 г. в страната оперират 28 кредитни институции, от които 6 клона на чуждестранни банки. Общият капитал на банковата система възлиза на 10 839 млн. лв. (2013: 11 164 млн. лв.), който е с преобладаващо чуждестранно участие на инвеститори от Европейското икономическо пространство. В края на м. септември 2014 г. дъщерните банки от ЕС формират 68,7% от активите на системата, местните банки – 23,2%, клоновете на банки от ЕС – 6,6%, а банките и клоновете извън ЕС – съответно 1,4% и 0,1% (включват се данни за 27 банки).

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.

РАСТЕЖ





През 2014 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира вливането на придобитата през октомври 2013 г. Юнионбанк ЕАД. След получаване на одобрение от компетентните органи, вливането бе вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 4 март 2014 г., с което Юнионбанк ЕАД бе заличено като търговско дружество, като всички негови права и задължения преминаха върху Първа инвестиционна банка в качеството ѝ на универсален правоприемник.

Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки, също бяха изпълнени успешно. Всички действия, свързани с консолидирането и мигриране на данни, системи, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги се извършиха в съответствие с действащото законодателство.

В резултат от вливането и дейността през годината Първа инвестиционна банка отчита увеличение на активите и бизнес операциите, като затвърждава водещите си позиции сред банките в България в сферата на кредитирането, привличането на депозити, картов бизнес и платежни операции. Чрез консолидирането и развитието на добрите практики и ноу-хау на двете институции, заедно с натрупаните знания, опит, иновативност, гъвкавост и качество на облужване, е осигурена възможност за предлагане на по-конкурентни услуги за хората и бизнеса, както и по-широк достъп до разнообразни банкови продукти и услуги.

НОВИТЕ РЕГУЛАЦИИ

Първа инвестиционна банка осъществява дейността си при спазване на действащите нормативни и други регулаторни изисквания в Р. България и Европейския съюз, съобразно установените стандарти в практиката, както и в съответствие с вътрешнобанковата нормативна уредба.

През 2014 г. Банката предприема необходимите мерки за привеждане на дейността в съответствие с новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, включващ Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници, и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници.

Съгласно променената нормативна уредба Първа инвестиционна банка прилага новите изисквания, в т.ч. по отношение на капиталовата адекватност, поддържането на капиталови буфери, изискванията за формиране на големи експозиции, управлението на ликвидния риск и оповестяването на информация.

През годината Първа инвестиционна банка въвежда в практиката и други регулаторни изисквания, включително относно Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (EMIR), Американския закон за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки, и други нормативни изисквания, в т.ч. такива, касаещи потребителското кредитиране и др.

ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВА НА СРЕДАТА

През юни 2014 г. банковата система в България бе подложена на ликвиден натиск, в резултат на което Европейската комисия с решение С(2014) 4554 от 29.06.2014 г. одобри схема за подкрепа на ликвидността на българските банки. Като част от схемата и след като бе подложена на масово теглене на депозити в резултат от спекулативни атаки и злонамерени слухове Първа инвестиционна банка получи ликвидна подкрепа от държавата под формата на депозит в размер на 1,2 млрд. лв. с падеж от 5 месеца – 28 ноември 2014 г. На същата дата Първа инвестиционна банка погаси 300 млн. лв. от получената ликвидна подкрепа, а остатъкът в размер на 900 млн. лв. с решение С(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия бе одобрен за изплащане за срок от 18 месеца.

Съгласно одобрения от Европейската комисия план Първа инвестиционна банка има ангажимент за погасяване на ликвидната подкрепа до 28 май 2016 г. Първа инвестиционна банка поема ангажименти за подобряване на политиките за финансиране, ефективността на разходите, както и усъвършенстване на структурата на корпоративно управление и политиките за управление на риска. С цел ограничаване въздействието върху конкурентната среда,

предизвикани от помощта, Първа инвестиционна банка се ангажира и с няколко ограничения за периода на ползване на помощта, в т.ч. да не изплаща дивиденти, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

Независим международен надзорник е одобрен да наблюдава изпълнението на плана и да предоставя редовни доклади на Европейската комисия.

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ[3]

- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в международните разплащания и търговското финансиране
- Трето място по активи
- Трето място по кредити
  - Второ място по кредити на предприятия
  - Пето място по ипотечни кредити
- Трето място по депозити
  - Второ място по депозити от физ. лица
- Шесто място по печалба

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

ПАЗАРЕН ДЯЛ[4]

- 8,79% от изходящите и 11,42% от входящите международни преводи в чуждестранна валута
- 5,35% от изходящите и 6,45% от входящите презгранични операции по търговско финансиране
- 10,16% от банковите активи в България
- 11,54% от кредитите в страната
  - 14,49% от кредитите на предприятия
  - 7,12% от потребителските кредити
  - 6,83% от ипотечните кредити
- 11,63% от депозитите в страната
  - 13,52% от депозитите на физически лица

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

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

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

КЛОНОВА МРЕЖА

Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка има общо 168 клона и офиса: 167 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България и един чуждестранен клон в Кипър.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка АД има дванадесет дъщерни дружества към 31 декември 2014 г.: First Investment Finance B.V., Дайнърс клуб България АД, First Investment Bank - Albania Sh.a., Дебита ООД, Реалтор ООД, Фи Хелт Застраховане АД, Framas Enterprises Limited, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 36 „Дъщерни предприятия" от Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

[4] Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ, Борика – Банксервиз АД, MasterCard International, VISA Europe и SWIFT.

НАГРАДИ 2014 г.

- Първа инвестиционна банка е отличена като най-добра банка в сферата на частното банкиране в България за 2014 г. от международното списание International Banker.
- Fibank е наградена с две отличия за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно и за най-иновативен картов продукт в България за 2014 г. от международния интернет портал Global Banking & Finance Review.
- Първа инвестиционна банка е наградена за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard.
- Първа инвестиционна банка получи приза за най-добър срочен депозит за 2014 г. в Германия, присъден от авторитетното немско издание Handelsblatt в сътрудничество с немския интернет портал за сравняване на финансови оферти FMH.
- Fibank е отличена като най-любима марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands на базата на проведено независимо проучване на потребителския сегмент с партньорството на Института за пазарни проучвания GfK Bulgaria.
- През 2014 г. Първа инвестиционна банка бе включена сред водещите топ 100 банки в Югоизточна Европа, класирана на 17-то място съгласно престижната класация на SeeNews TOP 100 SEE за 2013 г.
- Fibank е наградена с приз за дългогодишен генерален спонсор на Българската федерация по ски, който активно подкрепя българските зимни спортове.
- Първа инвестиционна банка със специална награда от Българския олимпийски комитет за оказаната подкрепа на българските представители в младежките олимпийски игри в Китай.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

1993 г.	◆ Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. ◆ Fibank получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.
1994-95 г.	◆ Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.
1996 г.	◆ Първа инвестиционна банка първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса. ◆ Fibank е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. ПИБ е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	◆ Първа инвестиционна банка получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансирания за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ Първа инвестиционна банка получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска държавна организация за финансиране на български дружества. ◆ Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица.
2000 г.	◆ Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на дребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.
2001 г.	◆ Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. ◆ Банката е отличена с наградата „Банка на годината" на вестник „Пари". ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2002 г.	◆ Fibank е определена за „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари".
2003 г.	◆ Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. ◆ През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ◆ Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари".

2004 г.	◆ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ◆ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината" за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	◆ ПИБ придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ◆ Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ◆ Матьо Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2006 г.	◆ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари". ◆ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки. ◆ Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
2007 г.	◆ 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 от 100 млн. лв. на 110 млн. лв. ◆ Стартира „FIBank Mobile" – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите. ◆ Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.
2008 г.	◆ Първа инвестиционна банка успешно внедри нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси. ◆ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. ◆ Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог. ◆ Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	◆ Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. ◆ Първа инвестиционна банка предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank" – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.

2010 г.	◆ Fibank посреща своя едномилионен клиент. ◆ Първа инвестиционна банка подписва споразумение с IFC за сътрудничество в областта на търговското финансиране. ◆ Fibank е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass. ◆ Fibank има четири нови дъщерни дружества – Дебита ООД, Реалтор ООД, Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД, Framas Enterprises Limited.
2011 г.	◆ Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България" за 2011 г. от финансовото списание Euromoney. ◆ Fibank развива услугите си при финансиране и управление на проекти по европейските програми. ◆ Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански. ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината 2011" на вестник „Банкеръ" за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.
2012 г.	◆ Fibank получи престижната награда „Банка на годината" от Асоциация „Банка на годината" за най-добро комплексно представяне. ◆ Fibank емитира нов хибриден дълг за 40 млн. евро (емисии облигации) при условията на частно предлагане, включен в капитала от първи ред. ◆ Fibank е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker. ◆ Васил Христов – изпълнителен директор на Fibank – получава престижната награда „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ". ◆ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE.
2013 г.	◆ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. ◆ Първа инвестиционна банка отбелязва 20-годишнина от създаването си. ◆ Fibank е наградена с три отличия от Асоциация „Банка на годината" – за „Банка на клиента 2012 г.", за „Пазарен дял" и за „Таен клиент". ◆ Fibank емитира нов хибриден дълг за 40 млн. евро (емисии облигации) при условията на частно предлагане, включен в капитала от първи ред. ◆ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. ◆ Мая Ойфалош е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.

АКЦЕНТИ ЗА 2014 г.

ЯНУАРИ



- Fibank подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска", насочена към иновативните малки и средни предприятия.
- Първа инвестиционна банка предлага уникална монета на Новозеланския монетен двор, посветена на Годината на Коня.

ФЕВРУАРИ



- Предложен е нов кредит на база субсидии по СЕПП 2014 в размер до 100% от получените субсидии, при облекчена процедура за разрешаване до 500 хил. лв.
- Първа инвестиционна банка подписва споразумение с DTCC Derivatives Repository Ltd в изпълнение на изискванията на Регламент (ЕС) № 648/2012 за отчитане на изискуемите данни пред регистър на трансакции.
- Договорени са нови условия по схемата за рефинансиране със средства на ДФ Земеделие, които включват увеличение на максималния размер на рефинансираните от фонда разходи, както и удължаване на срока за действие на споразумението.

МАРТ

- Успешно е реализирано вливането на „Юнионбанк" ЕАД в „Първа инвестиционна банка" АД, в т.ч. процесите по интегриране и мигриране на данни, системи, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги в съответствие с действащото законодателство.
- Първа инвестиционна банка и Българска банка за развитие АД сключват споразумение за финансиране, с цел подкрепа на земеделските производители в страната.
- Предложени са нови разплащателни сметки – „Заплатна" и „Умна" сметки с дебитна карта и лихва, определена на база месечните кредитни обороти.
- Fitch Ratings ревизира перспективите на общо 18 търговски банки от ЕС от „стабилна" на „негативна", между които е и Първа инвестиционна банка.

АПРИЛ

- Fibank подписва договор с Националния гаранционен фонд за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за малките и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска.

- Банката активира предоставянето на услуги по вътрешен, експортен и импортен факторинг на бизнес клиенти, осъществяващи дейност на територията на Република България.
- Подчиненият срочен дълг на Банката е погасен предсрочно (общо три споразумения), след получено писмено одобрение от БНБ.
- Стартира предлагането на нов жилищен/ипотечен кредит „Право на избор" с финансиране до 90% от стойността на закупувания имот, фиксирана лихва за първите три години и възможност за избор на допълнителни опции към кредита.



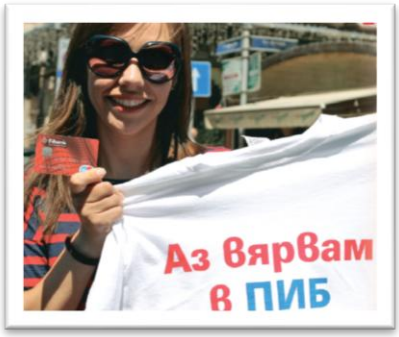
МАЙ

- Предложени са нови банкови пакети за бизнес клиенти, с възможност за оптимизация на разходите и облекчаване на процедурите при използване на различни банкови услуги.
- Проведено е Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2013 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденти или правят други отчисления от печалбата за 2014 г.
- Излиза брой 50 на Fibank News – специализирано издание, представящо актуални новини и предложения от Fibank, както и статии насочени към повишаване на финансовите познания на потребителите. Вестникът се разпространява безплатно в клоновата мрежа на Банката, а негова електронна версия е достъпна на интернет страницата на Fibank.



ЮНИ

- Първа инвестиционна банка преодолява предизвикателствата на средата благодарение на поддържаната висока ликвидност, добра организация и гъвкавост, висок корпоративен дух и професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно схема, одобрена от Европейската комисия с решение C(2014) 4554/29.06.2014 г., и доверие от лоялните клиенти и контрагенти на Банката.
- Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка чества своята шеста годишнина като алтернативен канал за обратна връзка и комуникация с клиенти.
- Заделени са усилия и ресурс за разработване на нови функционалности във Виртуалния банков клон и за потребителите на електронната услугата „Моята Fibank".



- Хибридният инструмент (емисия облигации) с оригинална главница от 60 млн. евро е допуснат до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.
- По инициатива на Fibank е извършена независима външна оценка на корпоративното управление и управлението на риска на Банката от Международната финансова корпорация (IFC), част от групата на Световната банка.

ЮЛИ

- Първа инвестиционна банка въвежда нов лихвен процент, базиран на спестяванията (СЛП), който се прилага от Банката като основа при определяне на лихвите по кредитни сделки с физически лица съгласно Закона за потребителския кредит.
- Предложен е нов продукт – IQ разплащателна сметка с лихвен процент съобразно поддържаното дневно салдо.
- Fibank за 12-та поредна година спонсорира организирането на международния джаз фестивал в Банско, в изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти.



АВГУСТ

- Fibank стартира дългосрочна инициатива за поетапно оборудване на АТМ терминалите на Банката с допълнително приспособление, с цел облекчаване ползването от хора с нисък ръст.
- Започва предлагането на нов промоционален потребителски кредит „Лесен кредит“ с размер до 10 000 лв. без такса за разглеждане и отпускане на кредита, и улеснена процедура за предварително одобрение.
- Създаден е Комитет за подбор, съгласно нормативните изисквания, който да подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката.



СЕПТЕМВРИ

- Fitch Ratings потвърждава изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-” с негативна перспектива, краткосрочен рейтинг „B”, рейтинг за жизнеспособност „b-”, рейтинг за подкрепа „3” и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-”.
- Първа инвестиционна банка погасява на падеж емисия ипотечни облигации в размер на 15 млн. евро, търгувани на Българската фондова борса, които бяха прехвърлени към Fibank като универсален правоприемник във връзка с вливането.

- Добавени са нови условия по продукта „Супер кредит", в т.ч. фиксирана лихва за срока на ползване при условията на овърдрафт и размер до 100% от стойността на обезпечението.
- Хибридният инструмент (емисия облигации) с оригинална главница от 40 млн. евро е допуснат до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.
- Създадена е нова категория „Проектно финансиране на бизнес таланти" в конкурса „Най-добра българска фирма на годината", организиран от Fibank, с цел подкрепа на български предприемачи с интересни бизнес идеи.



ОКТОМВРИ

- На клиентите е предложен нов бизнескредит „Кеш плюс", срещу залог на парични средства и съотношение на обезпеченост в зависимост на валутата на кредита.
- Първа инвестиционна банка съвместно със Съюза на артистите в България представят проект за подкрепа на социалната програма на съюза.
- Fibank организира социална инициатива в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения.



НОЕМВРИ

- Подновено е Рамковото споразумение с Тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Fibank в България.
- В Търговския регистър са вписани нови членове на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка – г-н Чавдар Златев, г-жа Милка Тодорова, г-н Ивайло Иванов и г-жа Мариана Саджаклиева.
- Първа инвестиционна банка погасява 300 млн.лв. от получената ликвидна подкрепа, а остатъкът в размер на 900 млн. лв. с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия е одобрен за изплащане за срок от 18 месеца.
- Първа инвестиционна банка подписва анекс към действащото споразумение с Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE за увеличаване на размера на предоставените средства и удължаване на срока за усвояване и включване на кредити в портфейла по програмата.



ДЕКЕМВРИ

- Първа инвестиционна банка е една от деветте банки в страната, избрани за изплащане на гарантираните средства на вложители на Корпоративна търговска банка (с отнет лиценз), който процес започна в началото на месец декември 2014 г. и е с общ времеви хоризонт от 5 години.
- Разработено е ново мобилно приложение „Fibank“, предназначено за клиенти на Банката, ползващи мобилни устройства, с възможност за извършването на активни и пасивни банкови операции.
- За клиентите-физически лица са разработени банкови пакети „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“, които включват комбинация от различни банкови продукти и платежни операции при конкурентни условия.
- Първа инвестиционна банка става партньор на Българската федерация по художествена гимнастика, с цел подкрепа на изявите на федерацията на международна сцена.



КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2014	2013	2012	2011	2010
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	276 269	162 334	147 479	156 429	133 751
Нетен доход от такси и комисиони	82 029	80 353	72 202	70 781	54 359
Нетни приходи от търговски операции	12 934	8 532	8 198	11 117	8 319
Общо приходи от банкови операции	385 292	253 548	230 692	236 135	200 980
Административни разходи	(178 310)	(140 351)	(152 452)	(150 361)	(137 050)
Обезценка	(291 827)	(61 063)	(36 035)	(34 370)	(25 666)
Нетна печалба	30 581	25 858	28 915	36 503	30 838
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 645 835	7 445 943	6 907 337	6 101 669	4 944 083
Вземания от клиенти	5 734 295	4 871 896	4 463 094	4 127 002	3 375 162
Вземания от банки и фин.институции	80 559	291 459	18 290	100 054	20 924
Задължения към други клиенти	7 409 708	6 397 543	6 024 530	5 286 891	4 205 020
Други привлечени средства	177 544	147 745	77 304	132 443	133 804
Собствен капитал	728 409	538 604	510 732	477 045	439 764
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	168	152	152	163	162
Персонал	3 129	2 708	2 691	2 680	2 547

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

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

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

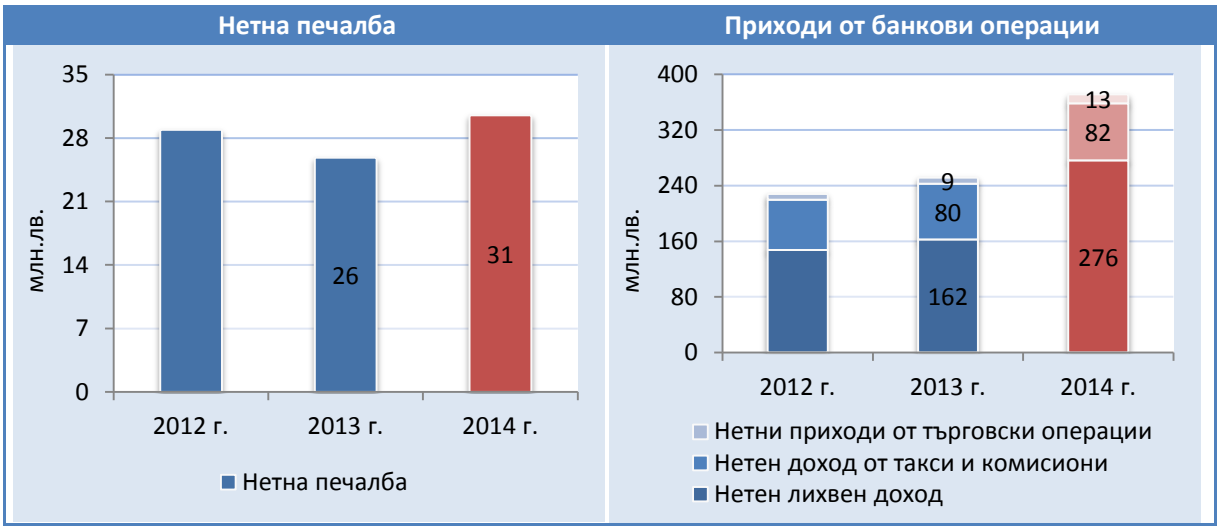
През март 2014 г. Fitch Ratings ревизира перспективите на общо 18 търговски банки от ЕС от „стабилна“ на „негативна“, между които е и Първа инвестиционна банка.

През септември 2014 г. Fitch Ratings потвърждава изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-” с негативна перспектива, краткосрочен рейтинг

„B", рейтинг за жизнеспособност „b-", рейтинг за подкрепа „3" и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-".

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2014 г. Първа инвестиционна банка отчита нетна печалба в размер на 30 581 хил. лв., което е с 18,3% повече спрямо предходната година. Нарастването се дължи на увеличените приходи от основна дейност, като положителен ефект оказва вливането на Юнионбанк ЕАД и свързаните с това синергии от обединяване на операциите. Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка се нарежда на шесто място по нетна печалба сред банките в страната с пазарен дял от 4,08% на неконсолидирана основа (2013: четвърто място и 4,41% пазарен дял).



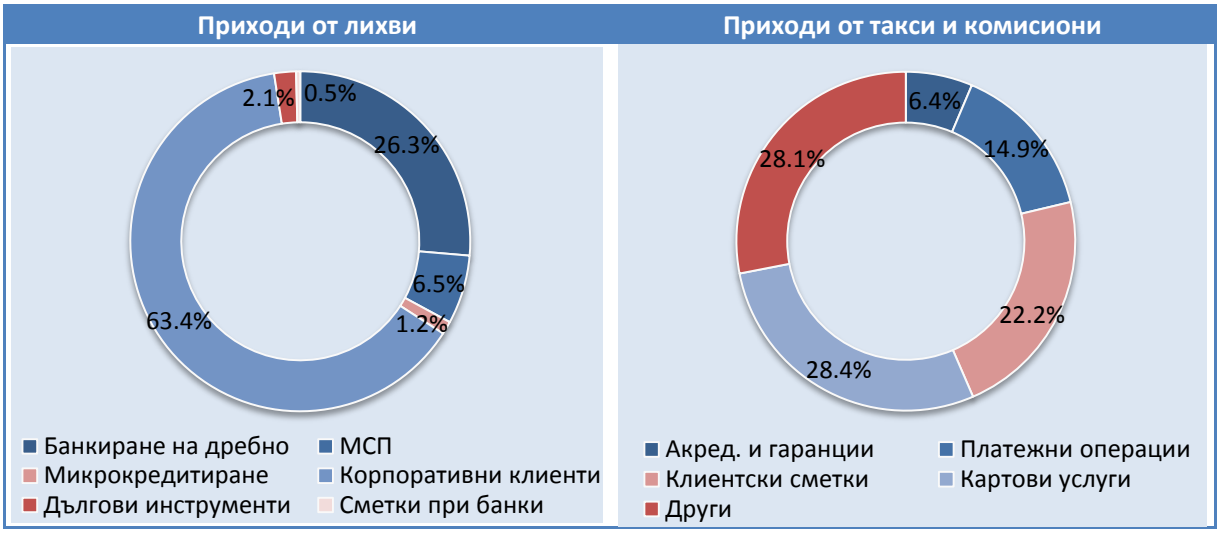
Общите приходи от банкови операции през годината се увеличават до 385 292 хил. лв., спрямо 253 548 хил. лв. година по-рано, за което допринася основно по-високият нетен лихвен доход и другите нетни оперативни приходи.

За 2014 г. нетният лихвен доход достига 276 269 хил. лв. (2013: 162 334 хил. лв.), като остава основния източник на доход за Банката и съставя 71,8% от общите приходи от банкови операции. Операциите на Fibank в чужбина намаляват като относителен дял и формират 12,6% от нетния лихвен доход (2013: 21,5%).

Приходите от лихви се увеличават с 12,8% до 503 731 хил. лв. за отчетния период, като ръст е отчетен при всички основни източници на лихвен доход. Приходите от лихви, свързани с банкирането на дребно, нарастват до 132 719 хил. лв. (2013: 100 830 хил. лв.), тези, свързани с микро, малки и средни предприятия – до 39 190 хил. лв. (2013: 25 061 хил. лв.), а тези от корпоративни клиенти – до 319 365 хил. лв. (2013: 308 716 хил. лв.).

Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават с 19,9% до 227 462 хил. лв. (2013: 284 117 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 218 619 хил. лв., спрямо 245 662 хил. лв. година по-рано и формират 96,1% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка намалява лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарната тенденция и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Във връзка с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия относно одобряването на ликвидна подкрепа за Първа

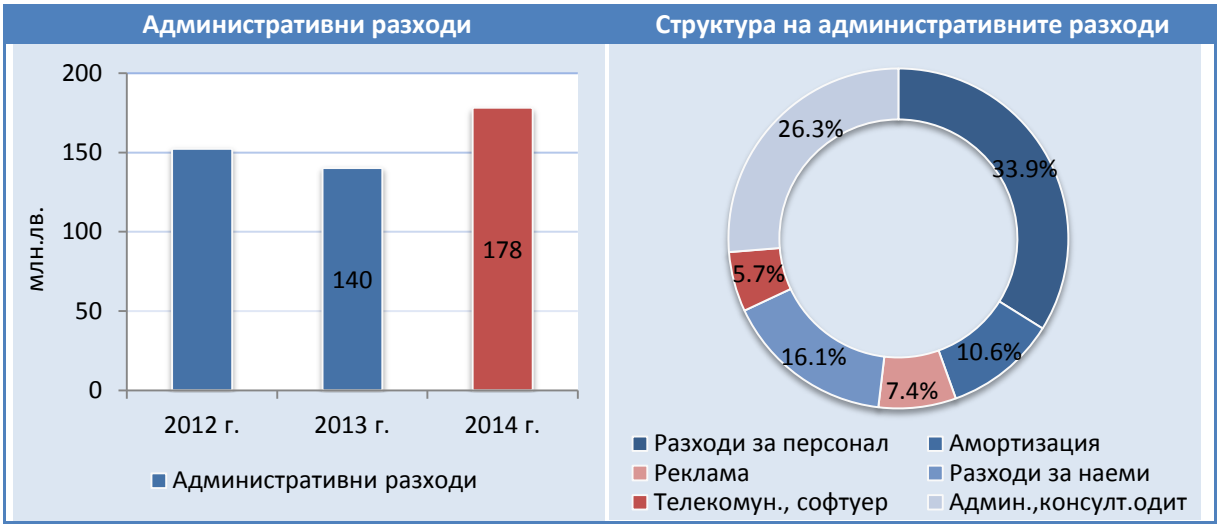
инвестиционна банка е спряно начислението на лихва по хибридния дълг на Банката до изплащане на помощта. Във връзка с това разходите за лихви по хибридните инструменти са отчетени с положителна стойност в размер на 9804 хил. лв. за 2014 г., спрямо -15 403 хил. лв. година по-рано.



Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 2,1% до 82 029 хил. лв. Нарастване е отчетено при основните бизнес направления, генериращи приходи от такси и комисиони, включително: платежни операции с 47,5% до 15 125 хил. лв. (2013: 10 253 хил. лв.), клиентски сметки с 20,5% до 22 539 хил. лв. (2013: 18 699 хил. лв.) и картови услуги с 8,2% до 28 850 хил. лв. (2013: 26 652 хил. лв.). Намаление е регистрирано при приходите от такси и комисиони, свързани с акредитиви и гаранции (2014: 6471 хил. лв.; 2013: 7589 хил. лв.), както и от други услуги (2014: 28 465 хил. лв.; 2013: 32 827 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност, за което влияние оказва променената регулаторна рамка във връзка с потребителското кредитиране. За 2014 г. нетният доход от такси и комисиони формира 21,3% от общите приходи от банкови операции (2013: 31,7%). С цел предоставяне на по-ясни и точни сравнителни данни Банката е направила прекласификация в разходите за такси и комисиони за сметка на административните разходи в размер общо на 5084 хил. лв. спрямо финансовите отчети към 31 декември 2013 г. Операциите на Fibank в чужбина формират 1,5% от нетния доход от такси и комисиони (2013: 1,1%).

Нетните приходи от търговски операции нарастват и достигат 12 934 хил. лв. за периода, спрямо 8532 хил. лв. година по-рано. Увеличението се дължи основно на по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2014: 12 105 хил. лв.; 2013: 8074 хил. лв.) и с дългови инструменти (2014: 776 хил. лв.; 2013: 245 хил. лв.). Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 3,4% от общите приходи от банкови операции (2013: 3,4%).

За 2014 г. другите нетни оперативни приходи възлизат на 14 060 хил. лв. (2013: 2329 хил. лв.), като увеличението е резултат от реализиран приход от управление на кредити, придоби чрез бизнес комбинация в размер на 11 483 хил. лв. във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД.



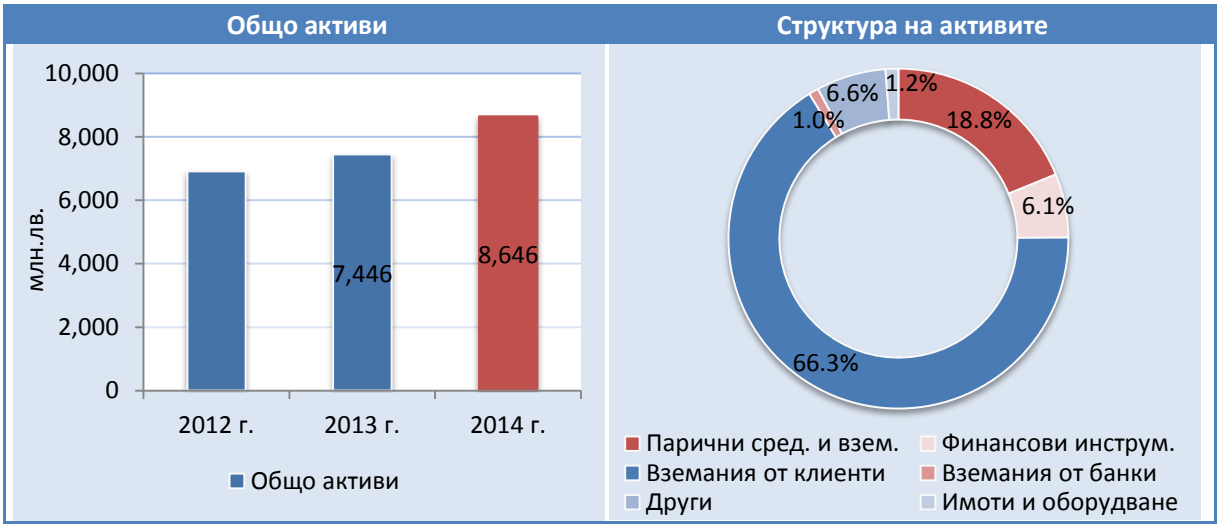
За отчетния период административните разходи възлизат на 178 310 хил. лв., спрямо 140 351 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват нарасналите разходи във връзка с консолидиране на операциите, в т.ч. увеличение на персонала, инфраструктура и клонова мрежа. Разходите за персонал се увеличават до 60 412 хил. лв. (2013: 52 031 хил. лв.), за реклама – до 13 140 хил. лв. (2013: 6196 хил. лв.), за наеми – до 28 777 хил. лв. (2013: 23 430 хил. лв.), за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка – до 10 155 хил. лв. (2013: 9866 хил. лв.) и за административни, консултантски, одит и други разходи – до 46 860 хил. лв. (2013: 29 707 хил. лв.).

През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 316 864 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 25 037 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2014 г. възлизат на 291 827 хил. лв. (2013: 61 063 хил. лв.). Увеличението отразява несигурността на външна среда, както и по-консервативната политика на провизиране на Банката.

През годината Банката отчита други нетни приходи в размер на 119 406 хил. лв. (2013: -23 265 хил. лв.) в резултат основно на продажба на придобити като обезпечение активи.

БАЛАНС

През 2014 г. общият размер на активите на Първа инвестиционна банка се увеличава с 16,1% и към края на годината достига 8 645 835 хил. лв. (2013: 7 445 943 хил. лв.). За нарастването допринася увеличеният кредитен портфейл и привлечен през годината ресурс от клиенти и контрагенти, включително ефектът от вливането на Юнионбанк ЕАД, извършено през първото тримесечие на 2014 г. Fibank затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по активи сред банките в страната (2013: трето). Пазарният дял на Банката възлиза на 10,16% на неконсолидирана основа (2013: 8,68%).



В структурата на активите на Банката вземанията от клиенти засилват своя структуроопределящ дял, като формират 66,3% (2013: 65,4%) от общите активи, следвани от паричните средства и вземания от централни банки – 18,8% (2013: 14,3%) и портфейла от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 6,1% (2013: 8,0%).

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 629 121 хил. лв. към края на 2014 г., спрямо 1 062 709 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява нарастването при вземанията от централни банки (2014: 820 051 хил. лв.; 2013: 699 919 хил. лв.) и при сметките и вземания от чуждестранни банки (2014: 645 714 хил. лв.; 2013: 226 783 хил. лв.), държани като част от управлението на ликвидността. Банката продължава да управлява паричната наличност съобразно пазарната среда и външните условия. Паричните средства на каса се увеличават до 163 356 хил. лв., спрямо 136 007 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 80 559 хил. лв. (2013: 291 459 хил. лв.) в края на периода, като намаление е отчетено основно при вземанията от местни банки (2014: 18 558 хил. лв.; 2013: 256 367 хил. лв.), за сметка на тези от чуждестранни банки и финансови институции (2014: 62 001 хил. лв.; 2013: 35 092 хил. лв.).

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 9,2% и достигат 485 674 хил. лв. към 31 декември 2014 г. Увеличението е резултат от нарастване при инвестициите в облигации, издадени от българското правителство, които възлизат на 373 210 хил. лв. в края на периода, при 190 176 хил. лв. година по-рано. Намаление е регистрирано при инвестициите в съкровищни бонове и облигации, издадени от чуждестранни правителства – до 24 281 хил. лв. (2013: 146 698 хил. лв.), както и при инвестициите в дъщерни предприятия – до 36 371 хил. лв. (2013: 83 311 хил. лв.), при които отражение оказва вливането на Юнионбанк ЕАД и свързаното

с това прехвърляне на всички права и задължения върху Първа инвестиционна банка в качеството ѝ на универсален правоприемник.

В края на периода финансовите активи за търгуване възлизат на 8887 хил. лв. (2013: 6466 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Финансовите активи, държани до падеж се понижават до 29 253 хил. лв., спрямо 141 222 хил. лв. в края на предходната година. Намалението е резултат от продадени през юни 2014 г. инвестиции с номинална стойност 40 000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Банката да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Банката, не е повторяемо и Банката не е имала разумни причини да го очаква.

Портфейл от финансови инструменти



Географска структура на активите



Към 31 декември 2014 г. операциите на Fibank в чужбина намаляват своя относителен дял, като формират 6,3% от активите на Банката или 542 030 хил. лв. (2013: 6,9% или 510 152 хил. лв.).

Активите, придобити като обезпечения възлизат на 517 391 хил. лв. в края на периода (2013: 455 120 хил. лв.), а другите активи – на 38 326 хил. лв. (2013: 52 857 хил. лв.).

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2014 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава с 22,6% и достига 6 249 935 хил. лв. в края на периода (2013: 5 095 969 хил. лв.), като увеличение е отчетено при всички бизнес линии, в т.ч. отразен ефекта от консолидиране на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД. Банката затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по кредити сред банките в страната (2013: трето). Към 31 декември 2014 г. пазарният дял на Fibank е 11,54% на неконсолидирана основа (2013: 8,88%).

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Банкиране на дребно	1 275 612	20,4	885 697	17,4	853 478	18,4
Малки и средни предприятия	493 584	7,9	277 223	5,4	251 191	5,4
Микрокредитиране	88 984	1,4	32 621	0,6	30 075	0,7
Корпоративни клиенти	4 391 755	70,3	3 900 428	76,5	3 494 586	75,5
Кредитен портфейл преди обезценка	**6 249 935**	**100**	**5 095 969**	**100**	**4 629 330**	**100**
Обезценка	(515 640)		(224 073)		(166 236)	
Кредитен портфейл след обезценка	**5 734 295**		**4 871 896**		**4 463 094**	

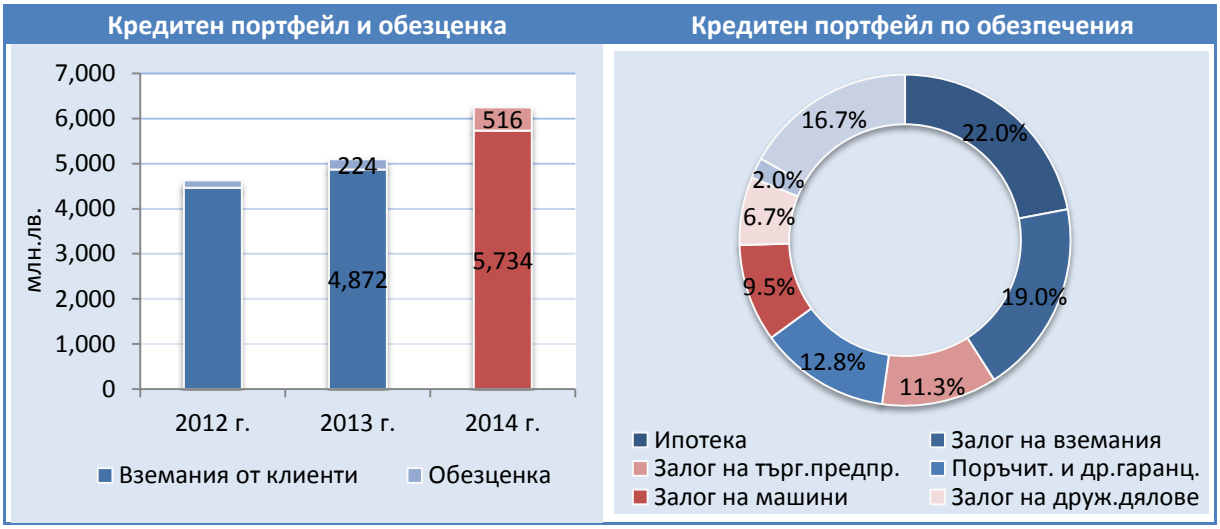
През отчетния период кредитирането на корпоративни клиенти намалява своя относителен дял до 70,3% (2013: 76,5%) от общия кредитен портфейл, като остава структуроопределящо за операциите на Банката. Кредитите на банкиране на дребно увеличават дела си до 20,4% от общите кредити, тези за малки и средни предприятия – до 7,9%, а микрокредитирането – до 1,4%, което отразява политиката на Банката за диверсифициране на кредитния риск.

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Кредити в левове	1 808 054	28,9	1 258 921	24,7	1 070 550	23,1
Кредити в евро	4 166 726	66,7	3 565 591	70,0	3 258 921	70,4
Кредити в друга валута	275 155	4,4	271 457	5,3	299 859	6,5
Кредитен портфейл преди обезценка	**6 249 935**	**100**	**5 095 969**	**100**	**4 629 330**	**100**
Обезценка	(515 640)		(224 073)		(166 236)	
Кредитен портфейл след обезценка	**5 734 295**		**4 871 896**		**4 463 094**	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в евро заемат преобладаващ дял от 66,7% (2013: 70,0%). Те продължават да нарастват и достигат 4 166 726 хил. лв. в края на периода (2013: 3 565 591 хил. лв.), за което спомага функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутният риск. Кредитите в левове също се увеличават през последните години – до 1 808 054 хил. лв. (2013: 1 258 921 хил. лв.) или 28,9% от общия портфейл (2013: 24,7%), за сметка на кредитите в друга валута, които намаляват като относителен дял до 4,4% от общите кредити (2013: 5,3%) и възлизат на 275 155 хил. лв. (2013: 271 457 хил. лв.).

Кредитите, предоставени от поделенията на Банката в чужбина, възлизат на 539 246 хил. лв. преди обезценка или със 7,1% повече спрямо предходната година (2013: 503 656 хил. лв.).

Обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск се увеличава и достига 515 640 хил. лв. в края на периода (2013: 224 073 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. Независимо от промените в регулаторните изисквания Банката запазва изискванията на отменената във връзка с имплементирането на пакета CRR/CRD IV Наредба № 9 на БНБ, както и консервативния подход при оценка на потенциалния риск от обезценка на рискови експозиции. През годината са отписани вземания от клиенти в размер на 260 хил. лв., при 3226 хил. лв. година по-рано.



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 нетна реализуема стойност. Обезпеченията обикновено включват ипотеки, парични средства, съоръжения и оборудване, ценни книжа или друга собственост и вземания, в т.ч. застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и т.н. Към края на 2014 година обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са ипотеките – 22,0%, следвани от залозите на вземания – 19,0%, поръчителствата и други гаранции – 12,8%, залозите на търговски предприятия – 11,3% и залог на машини и съоръжения – 9,5%.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

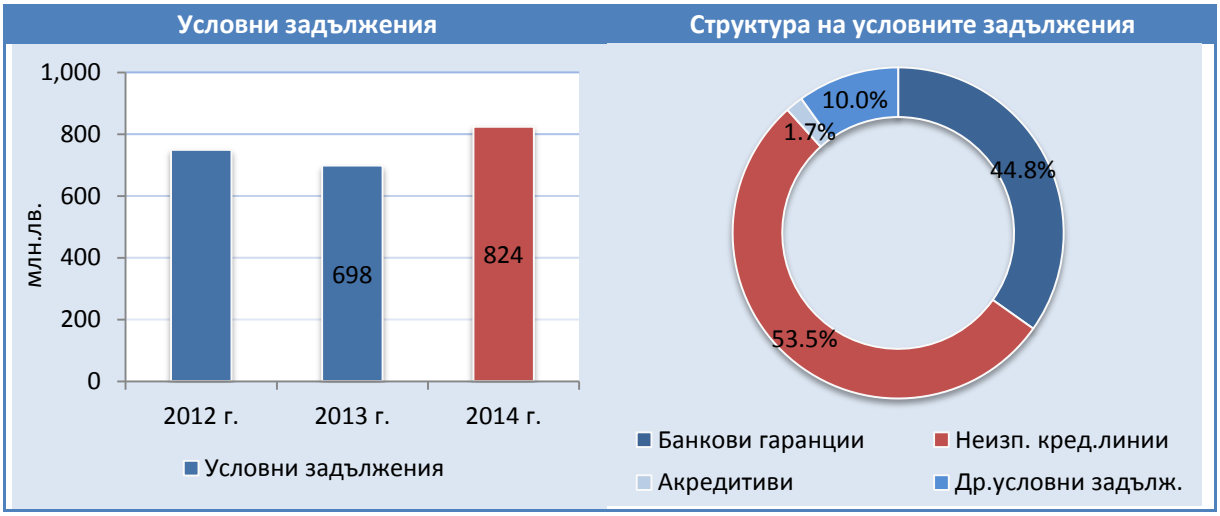
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

в хил. лв.	2014	2013	2012
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	765	1 231	1 349
Предприятия под общ контрол	34 214	34 183	40 803
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 117	1 607	1 841
Предприятия под общ контрол	4 827	4 171	4 221

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 35 „Сделки със свързани лица" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. придружени с доклад на независимия одитор.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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



Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 823 647 хил. лв., спрямо 697 981 хил. лв. година по-рано. Увеличението е резултат от нарастване при банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута – до 286 680 хил. лв. (2013: 270 920 хил. лв. и при неизползваните кредитни линии – до 440 942 хил. лв. (2013: 395 058 хил. лв.). Намаление е отчетено при акредитивите, които възлизат на 14 151 хил. лв., спрямо 31 191 хил. лв. година по-рано. Към 31 декември 2014 г. сумата по другите условни задължения възлиза на 81 874 хил. лв.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2014 г. привлечените средства от клиенти се увеличават с 15,8% и достигат 7 409 708 хил. лв. (2013: 6 397 543 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 93,6% от общите пасиви (2013: 92,6%). Динамиката отразява както предизвикателствата, пред които бе изправена банковата система и в частност Първа инвестиционна банка през юни 2014 г., в резултат на което Банката получи ликвидна подкрепа от страна на държавата, така и допълнително привлечения ресурс през годината, който отразява доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите, предлагани от Fibank.

Привлечените средства от физически лица отчитат ръст от 11,3% през годината и възлизат на 5 545 183 хил. лв. в края на периода, спрямо 4 984 034 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 74,8% (2013: 77,9%).

Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 36,5% от всички привлечени средства от клиенти (2013: 36,5%), следвани от тези в евро – 32,5% (2013: 34,3%) и в други валути – 5,8% (2013: 7,1%). Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка запазва пазарната си позиция, като се нарежда на второ място по депозити от физически лица сред банките в България (2013: второ). Пазарният дял на Fibank възлиза на 13,52% на неконсолидирана основа (2013: 12,70%) в края на периода.

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Привлечени средства от физически лица	**5 545 183**	**74,8**	**4 984 034**	**77,9**	**4 899 193**	**81,3**
В левове	2 706 629	36,5	2 337 895	36,5	2 213 854	36,7
В евро	2 409 520	32,5	2 193 516	34,3	2 236 132	37,1
В друга валута	429 034	5,8	452 623	7,1	449 207	7,5
Привлечени средства от търговци и публични институции	**1 864 525**	**25,2**	**1 413 509**	**22,1**	**1 125 337**	**18,7**
В левове	1 491 939	20,1	894 094	14,0	692 807	11,5
- в т.ч. Министерство на финансите	901 844	12,2	-	-	-	-
В евро	278 529	3,8	414 673	6,5	331 931	5,5
В друга валута	94 057	1,3	104 742	1,6	100 599	1,7
Общо привлечени средства от клиенти	**7 409 708**	**100**	**6 397 543**	**100**	**6 024 530**	**100**

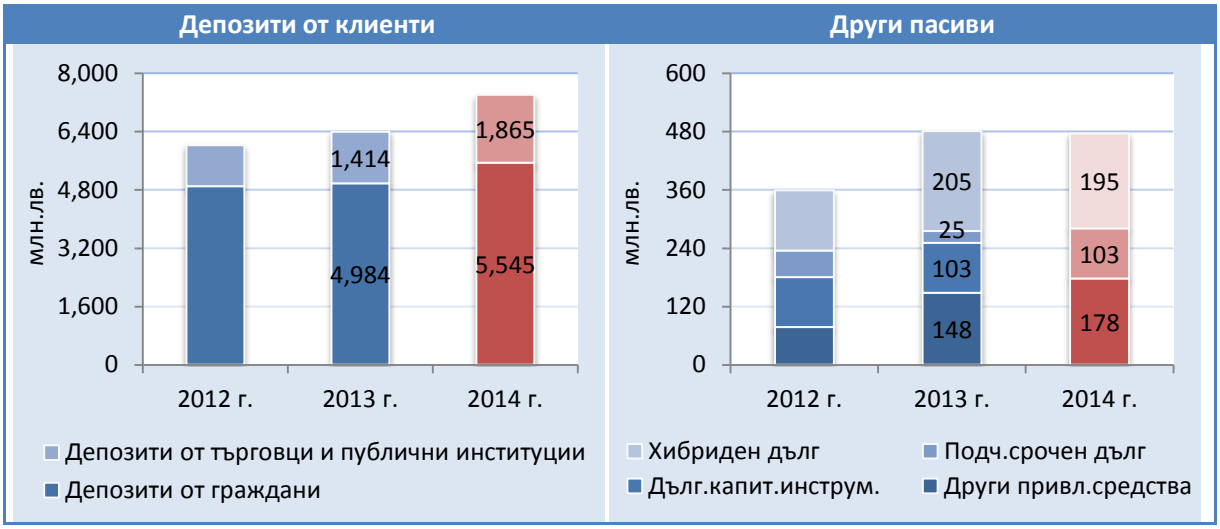
Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, като съобразно законовите изисквания, гарантираната от Фонда сума на едно лице по сметките му в Банката е 196 000 лева.

Привлечените средства от търговци и публични институции нарастват с 31,9% до 1 864 525 хил. лв. (2013: 1 413 509 хил. лв.) в края на годината, като техният относителен дял възлиза на 25,2% от общите привлечени средства от клиенти (2013: 22,1%).

През юни 2014 г. Първа инвестиционна банка получи подкрепа от страна на държавата под формата на депозит в размер на 1,2 млрд. лв. като част от схема за ликвидност, одобрена с решение C(2014) 4554 от 29.06.2014 г. на Европейската Комисия. През ноември 2014 г. Първа

инвестиционна банка погаси част от ликвидната подкрепа, а остатъкът в размер на 900 млн. лв. с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия е одобрен за изплащане за срок от 18 месеца.

Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 20,1% от всички привлечени средства от клиенти (2013: 14,0%), тези в евро – 3,8% (2013: 6,5%), а тези в други валути – 1,3% (2013: 1,6%).

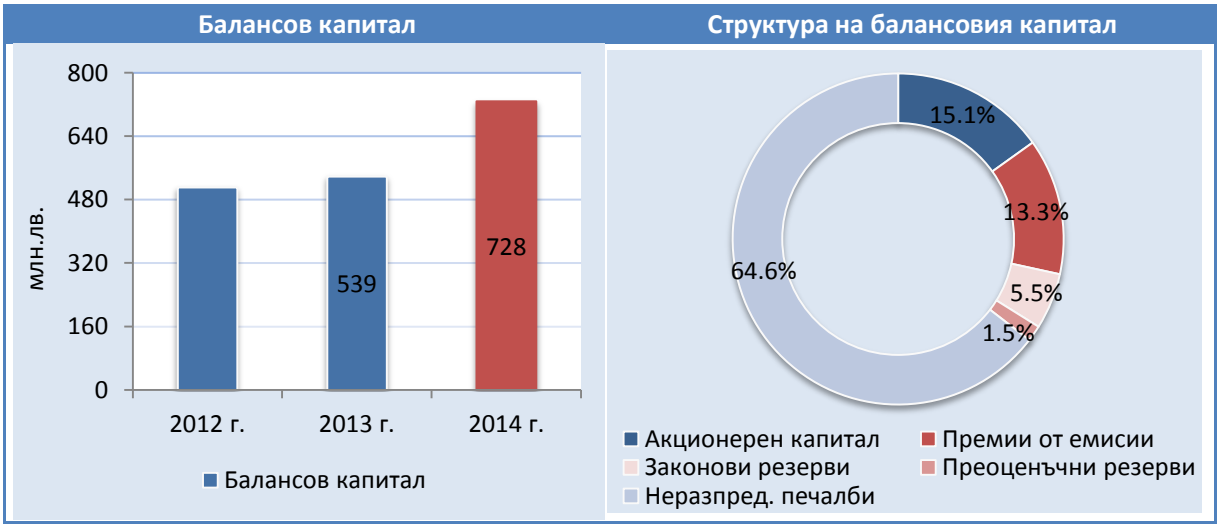


Другите привлечени средства се увеличават до 177 544 хил. лв. към 31 декември 2014 г., спрямо 147 745 хил. лв. година по-рано основно в резултат на нарастване при задълженията по получени финансирания. Те достигат 137 778 хил. лв. в края на периода (2013: 71 938 хил. лв.), за което допринася усвоен ресурс от Европейския инвестиционен фонд, предоставен по инициативата JEREMIE, както и от Българска банка за развитие АД. Увеличение е отчетено и при задълженията по потвърдени акредитиви – до 23 337 хил. лв. (2013: 5763 хил. лв.), за сметка на сумите, привлечени по договори за обратно изкупуване.

През годината в резултат на вливането на Юнионбанк ЕАД в Първа инвестиционна банка АД, правата и задълженията на Юнионбанк ЕАД като емитент по емисия ипотечни облигации с ISIN: BG2100017115 преминават върху Първа инвестиционна банка като универсален правоприемник. Емисията облигации в размер на 15 млн. евро е изплатена изцяло на падеж в края на септември 2014 г.

КАПИТАЛ

Балансовият собствен капитал на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината с 35,2% до 728 409 хил. лв. (2013: 538 604 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при неразпределената печалба, която достига 470 205 хил. лв. в края на периода (2013: 284 211 хил. лв.). Увеличението отразява от една страна реализираната печалба от придобиване на дъщерно предприятие (Юнионбанк ЕАД), призната при вливане в размер на 152 310 хил. лв., от друга страна печалбата на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от октомври 2013 г. до февруари 2014 г., призната при вливане в размер на 3103 хил. лв., както и нетната печалба на Първа инвестиционна банка за 2014 г. в размер на 30 581 хил. лв. Нарастване е отчетено и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба, който достига 6843 хил. лв. в края на периода, спрямо 3032 хил. лв. година по-рано.



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

РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

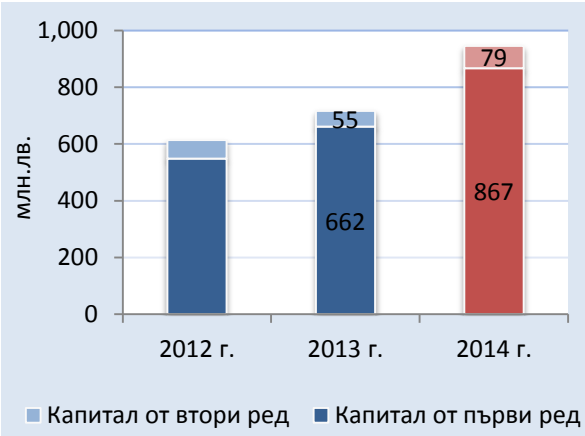
Първа инвестиционна банка поддържа собствен капитал за целите на капиталовата адекватност под формата на базов собствен капитал от първи ред, допълнителен капитал от първи ред и капитал от втори ред, спазвайки изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за развитие на капитала с акцент върху капитала от първи ред и в частност на базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 684 174 хил. лв., с отразено увеличението при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. Капиталът от първи ред се увеличава и достига 867 169 хил. лв., а общият собствен капитал достига 945 873 хил. лв.

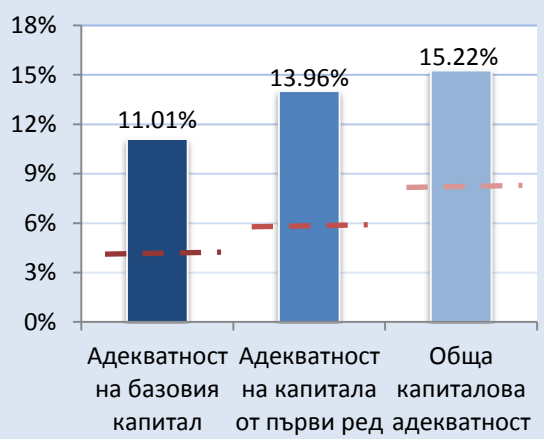
Към 31 декември 2014 г. Банката има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114) и 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123), които отговарят напълно на изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред. Облигациите са поименни,

безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Амортизираната стойност на хибридния дълг в края на периода е 195 447 хил. лв., спрямо 205 251 хил. лв. година по-рано. Намалението е резултат от спирането на начисляване на лихва по двата хибридни инструмента до изплащане на помощта във връзка с решение С (2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия относно одобряването на ликвидна подкрепа за Първа инвестиционна банка (SA.39854, 2014/N). През годината и двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса, след одобрение на проспектите от компетентния орган съгласно Люксембургското законодателство – Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Регулаторен собствен капитал



Капиталова адекватност 2014 г.



За развитие на собствения капитал Fibank използва и други дългово капиталови инструменти, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2014 г. Банката има два безсрочни капиталови кредита с оригинална главница в размер на 27 млн. евро и 21 млн. евро, които са включени в капитала от втори ред на Банката след получаване на съответните разрешения от Българската народна банка. След влизането в сила на Регламент (ЕС) № 575/2013 (от 1 януари 2014 г.) двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване и към 31.12.2014 г. са включени в капитала от втори ред с 80% от първоначалната си стойност. В края на отчетния период амортизираната стойност на дългово капиталовите инструменти е 103 160 хил. лв. (2013: 103 068 хил. лв.).

През първите четири месеца на 2014 г. Първа инвестиционна банка погаси предсрочно три споразумения за подчинен срочен дълг с оригинална главница в размер на 23 470 хил. лв., след получено писмено одобрение от БНБ.

За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор Първа инвестиционна банка прилага новата дефиниция за приемлив капитал, изчислена съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките. Към 31 декември 2014 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка възлиза на 945 873 хил. лв.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка изпълнява капиталовите изисквания и съотношенията за капиталова адекватност съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 и приложимото

българско законодателство, в т.ч. Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките.

Капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са над нормативно установените изисквания – съотношението на базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 11,01%, съотношението на капитала от първи ред е 13,96%, а съотношението на обща капиталова адекватност е 15,22%.

в хил. лв./% рискови експозиции	2014	%	2013[5]	%	2012	%
Капитал от първи ред	867 169	13,96	661 741	12,54	548 933	11,58
- в т.ч. базов капитал от първи ред	684 174	11,01	-	-	-	-
Обща капиталова база	945 873	15,22	716 575	13,58	614 301	12,96
Общо рискови експозиции	**6 214 033**		**5 274 946**		**4 741 406**	

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. От 17 май 2014 г. 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 от 1 октомври 2014 г. – 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.

ЛИВЪРИДЖ

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията от 10 октомври 2014 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 във връзка с отношението на ливъридж. През годината са извършени подготвителни действия с цел прилагане на новите изисквания за оповестяване на отношението за ливъридж в сила от 1 януари 2015 г. Към 31 декември 2014 г. отношението на ливъридж при използване на преходно третиране възлиза на 10.38%.

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

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

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да усъвършенства и развива прилаганите системи за прогнозиране, оценка и управление на рисковете съобразно външните условия и добрите банкови практики, при запазване на гъвкавостта и адаптивността към потребностите на пазара. През годината са предприети необходимите мерки за привеждане на дейността в съотвествие с новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, включващ Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници, и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници.

Съгласно променената нормативна уредба Първа инвестиционна банка прилага новите изисквания, в т.ч. по отношение на капиталовата адекватност, поддържането на капиталови буфери, изискванията за формиране на големи експозиции, управлението на ликвидния риск и оповестяването на информация.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда ръководството на Банката продължава централизираното управление на кредитния риск и прилагането на прогностични модели, стрес-тестове и програми за вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК).

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА

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

Цялостният процес по управление на рисковете се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка. В Банката функционират и се прилагат и трите независими функции за контрол на риска, спазване на правилата и вътрешен одит.

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 2014 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.

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

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на различните видове риск, прилагане на действащите регулаторни изисквания, препоръките на Европейския банков орган, на Базелския комитет и международно признатите стандарти, в Централата на Първа инвестиционна банка функционират колективни органи: Кредитен съвет, Съвет по ликвидност, Кредитен комитет и Комитет по операционен риск, които работят съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Кредитният съвет подпомага управлението на поеманията от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Към 31 декември 2014 г. Кредитният съвет се състои от шест души, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на МСП", „Управление на риска", „Правна" и „Клонова мрежа". Председател на Кредитния съвет е директорът на дирекция „Управление на риска".

Съветът по ликвидност текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с цел оптимизирането им. Към 31 декември 2014 г. съветът по ликвидност се състои от пет души – двама членове на Управителния съвет, главният финансов директор и директорите на дирекции „Трежъри" и „Управление на риска". Председател на Съвета по ликвидност е председателят на Управителния съвет на Банката.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Към 31 декември 2014 г. Кредитният комитет се състои от седем членове, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Проблемни активи и провизиране", „Управление на риска", „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на МСП", „Банкиране на дребно", „Счетоводство" и „Правна". Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане

на кредитни сделки. Председател на Кредитния комитет е зам. директорът на дирекция „Проблемни активи и провизиране".

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, създаден да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове, както и мерки за превенция. Към 31 декември 2014 г. в комитета участват седем души – представители на дирекциите „Управление на риска", „Методология", „Счетоводство", „Операции", „Клонова мрежа" и „Правна". Председателят на Комитета по операционен риск е директорът на дирекция „Управление на риска".

ДИРЕКЦИЯ „УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА"

Освен колективните органи за управление в Първа инвестиционна банка функционира и специализирано независимо звено – дирекция „Управление на риска", която изпълнява функции по идентифициране, измерване и управление на основните видове риск, присъщи за дейността на Банката. Дирекцията извършва втори контрол по рискови експозиции, следи и оценява рисковия профил на Банката, периодично преразглежда определеното ниво на склонност към риск и на толеранс на риска, като при необходимост предлага промени, както и отговаря за въвеждане на новите изисквания, свързани с оценката на рисковете и капиталовата адекватност.

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, както и чрез писмените правила и разпоредби по отношение на платежоспособността на клиентите, чрез вътрешнорейтинговите и скоринг модели, както и посредством процедурните изисквания при отпускане и управление на експозициите (администриране). Кредитният риск се управлява и чрез приемане на гаранции и обезпечения по вид и в размер, съгласно действащите регулативни разпоредби и вътрешните правила и изсиквания на Банката.

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

Банката регулярно актуализира вътрешните си правила и процедури, с цел оптимизиране на процеса по пълното и навременно констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове. Прилаганите лимити по експозиции с кредитен

риск, включително към отделни клиенти, групи клиенти, контрагенти, видове инструменти, отрасли се следят текущо и в съответствие с пазарните условия и нормативната уредба.

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

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 едновременно с приложението на стандартизирания подход съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013.

Банката поддържа системи за текущото администриране и наблюдение на различните портфейли и експозиции към кредитен риск, включително с цел установяване и управление на проблемните кредити и извършване на адекватни **корекции за кредитен риск** на стойността. Отчитайки влиянието на икономическия цикъл Fibank продължава активно да управлява проблемните експозиции с оглед тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск. През годината е извършена подготовка за въвеждане на новите изисквания във връзка с класифицирането на рисковите експозиции за целите на Общата рамка за финансово отчитане, в т.ч. относно тези, за които са приложени мерки по въздържане от принудителни действия (foreborne exposures).

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ПАЗАРЕН РИСК

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

Лихвен риск е текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. Първа инвестиционна банка управлява

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

За управление на лихвения риск на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност, Fibank прилага VaR анализ, анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове.



Валутен риск е рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. Първа инвестиционна банка контролира този риск посредством прилагането на регулаторно-изискуеми и вътрешнобанкови лимити. Банката ограничава откритата си валутна позиция до 8 млн. евро или 1,6% от собствения капитал към 31.12.2014 г. Освен това Банката е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани дилинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

За повече информация относно пазарния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ЛИКВИДЕН РИСК

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

Първа инвестиционна банка управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични

средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, месечни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар. Политиката на Банката по управление на ликвидността е изградена и се поддържа така че да осигури посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфичност на Банката, както и с цел поддържането на адекватно равнище и структура на ликвидни буфери, и използване на подходящи механизми за разпределение на разходите, ползите и рисковете, свързани с ликвидността. Банката прилага комбинация от методи, финансови модели и инструменти за оценка и управление на ликвидността, в т.ч. новите изисквания за отчитане и наблюдение на съотношенията за ликвидно покритие и нетно стабилно финансиране в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 и приложимите делегирани регламенти на Европейската комисия.

През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи – към 31 декември 2014 г. коефициентът на ликвидни активи, изчисляван съгласно Наредба №11 на БНБ, възлиза на 25,68% на неконсолидирана основа (2013: 21,50%). В края на периода съотношенията за ликвидно покритие и нетно стабилно финансиране, изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 са съответно 350,30% и 116,47% на неконсолидирана основа.

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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.

Първа инвестиционна банка поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Банката прилага надеждни методи за ограничаване влиянието на операционните рискове, в т.ч. чрез разделяне на функциите и отговорностите, двоен контрол, нива на компетентност, вътрешен контрол, сключване на застраховки, информационна обезпеченост.

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

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

Към 31 декември 2014 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	2014	%	2013[6]	%	2012	%
За кредитен риск	5 798 925	93,3	4 887 660	92,7	4 371 020	92,2
За пазарен риск	6 902	0,1	7 740	0,1	12 396	0,3
За операционен риск	408 206	6,6	379 546	7,2	357 990	7,5
Общо рискови експозиции	**6 214 033**	**100**	**5 274 946**	**100**	**4 741 406**	**100**

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

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

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

За изчисляване достатъчността на капитала по отношение изложеността към кредитен риск, Първа инвестиционна банка използва вътрешни модели за оценка, освен в определени случаи, в т.ч. при класове експозиции с несъществено влияние върху рисковия профил. За класовете експозиции със съществено значение, които представляват основната кредитна дейност на Fibank, икономическият капитал е определен на база еднофакторен портфейлен кредит-VaR модел, чрез който се определя вероятностното разпределение на загубите, които могат да бъдат реализирани в рамките на една година напред при 99,5% доверителен интервал.

Относно риска от концентрация, неговата количествена оценка е част от цялостната оценка за изложеността към кредитен риск. За целите на ВААК Първа инвестиционна банка оценява риска от концентрация, дължащ се на неравномерното разпределение на кредитните

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

експозиции по клиенти или група свързани лица от гледна точка на нейната финансова стабилност и способността да осъществява основната си дейност.

Изложеността на Банката към пазарен риск е ограничена и включва оценка за достатъчността на капитала по отношение на позиционния риск, валутния и стоковия риск. За изчисляването на икономическия капитал за пазарен риск се ползват вътрешни модели за стойността под риск (VaR) с хоризонт от 10 дни и ниво на доверителност 99,5%.

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

По отношение на операционния риск Първа инвестиционна банка прилага подхода на базисния индикатор, като за целите на ВААК се приема, че икономическия капитал е съпоставим с този за надзорни цели.

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

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

През 2014 г. Fibank продължава да развива каналите за дистрибуция съобразно потребностите на клиентите и пазарната среда.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През 2014 г. във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД основен акцент в развитието на клоновата мрежа е поставен върху консолидирането на клоновете и офисите на двете банки в обединената структура, при отчитане на конкретните локации, ефективността и обема на дейностите, и покриване обслужването на увеличената клиентска база.

Към 31 декември 2014 г. клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка се увеличава, спрямо година по-рано, като се състои общо от 168 клона и офиса на неконсолидирана основа (2013: 152), които са разположени в над 60 населени места – 55 офиса в София, 112 клона и офиса в останалата част на България и един чуждестранен клон в Кипър.

С цел повишаване на ефективността Банката продължава да работи в посока на оптимизиране на клоновата мрежа, при отчитане на външната среда и обемите на дейността.

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

През 2014 г. контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и активна продажба на целеви продукти и услуги.

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

Банката продължава да работи в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите технологии. Към края на 2014 г. през него клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и да получат адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена и възможност за комуникация в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

През 2014 г. корпоративният блог на Първа инвестиционна банка отбелязва своята шеста годишнина. Създаден през 2008 г., той функционира като алтернативен канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти и партньори. Корпоративният блог представя разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, служителите на Банката, както и тества ползваемостта на предлаганите продукти и услуги чрез открита дискусия, обратна връзка и интерактивни анкети. Чрез него се представят и анализи и проучвания, провеждани от Банката във връзка с пазара на кредитни продукти и тенденциите в този сегмент.

През годините Банката систематично работи в посока на развитие на информацията поднасяна чрез корпоративния блог, с цел нейното по-лесно и разбираемо представяне пред потребителите, както и по отношение на неговото визуално представяне – в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда.

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

ПРОДАЖБИ

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

Този подход спомага за привличането на нови клиенти, за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката. През 2014 г. чрез директни продажби са привлечени нови фирмени клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка.

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

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива услугите, свързани с електронното банкиране, съобразно нуждите на клиентите и с цел разнообразяване и добавяне на нови функционалности.

През годината са въведени нови услуги и функционалности, в т.ч. свързани с извършването на плащания и справочна информация във връзка със Системата за електронни бюджетни разплащания (СЕБРА), възможност за извършване на платежни операции чрез импортиране на информация от електронен носител (файл), както и нововъведения по отношение на извършването на периодични преводи.

За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на Виртуалния банков клон, както и при изпълнените преводи, които достигат 47% от броя (2013: 46%) и 53% от сумата (2013: 51%) на всички излъчени през Банката преводи.

Първа инвестиционна банка успешно предлага електронно банкиране от 2001 г. и е пионер в тази област, като осигурява на клиентите модерен, бърз, евтин и сигурен начин за ползване на широка гама от банкови продукти и услуги. През виртуалния банков клон на клиентите е предоставена възможност за достъп и идентификация чрез използване на квалифициран електронен подпис или токен устройство. С цел поддържане на най-високи стандарти на клиентско обслужване и осигуряване на професионално съдействие при възникнали въпроси или затруднения към услугата e-fibank функционира онлайн поща (чат) за обратна връзка и обслужване на клиентите на интернет банкирането.

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)

Като един от лидерите в дистанционното банкиране през 2014 г. Първа инвестиционна банка стартира ново мобилно приложение „Fibank“, предназначено за клиенти на Банката, ползващи мобилни устройства (смарт телефони) с операционна система Android и/или iOS. Новата услуга дава възможност за извършването на активни банкови операции за физически лица, в т.ч. преводи в национална и чуждестранна валута, както и пасивни банкови операции за физически и юридически лица, които включват информация за наличности и операции по банкови сметки и/или платежни карти (отчет по сметка, извлечения и/или друга отчетна информация). Приложението предоставя и информация относно клоновете на Банката, АТМ устройствата, обслужвани от нея, като приложението определя АТМ в близост до текущото местоположение на мобилното устройство, валутните курсове на Банката, новини и актуални промоции.

Клиентите могат да ползват услугите на мобилното приложение чрез различни средства за достъп и идентификация или комбинация от тях, в т.ч. чрез потребителско име и парола, комбинация от ТАН и ПИНт, генерирани чрез електронно кодиращо Token устройство, както и ID номер на регистрирано мобилно устройство.

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да предлага на клиентите активни и пасивни банкови операции чрез услугите за телефонно банкиране.

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

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

МОЯТА Fibank

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

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

През 2014 г. за потребителите на „Моята Fibank" са разработени и внедрени нови услуги и функционалности, включително извършване на автоматични плащания по възникнали задължения за комунални услуги, осъществяване на плащания на общински данъци и такси, както и погасяване на задължения по кредитни карти, издадени от Fibank.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Развитието на информационните технологии е един от стратегическите приоритети на Първа инвестиционна банка. Натрупаният опит и успешно завършените проекти в сферата на информационните технологии позволяват на Банката да е сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар.

За Fibank модерната инфраструктура, информационна и технологична среда е определяща при реализирането и разработването на богата гама от банкови продукти и услуги от последно поколение, отговарящи на европейските и световни стандарти. 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.

Основен акцент през годината е успешно реализираният технологичен процес по вливането на придобитата Юнионбанк ЕАД, с включените в него миграция на продукти и услуги, данни, инфраструктура и системи. Процесът на интеграция бе управляван от интеграционен борд, съгласно детайлно структуриран план и фази за действие, като целият процес по миграция на данни към инфраструктурата на Fibank, вкл. технически спецификации, реален импорт на данни, тестове за съвместимост и т.н., бе успешно завършен в рамките на по-малко от шест месеца и премина без пропуски, които да повлияят на качеството на обслужване на клиентите.

Основните системни приложения на Юнионбанк ЕАД, вкл. основната банкова информационна система, картовата система и тази за мобилно банкиране бяха мигрирани към действащите системи и инфраструктура на Първа инвестиционна банка с минимално време на оперирane в офлайн режим.

Във връзка с вливането, с цел подпомагане и по-лесно адаптиране на клиентите, бе създаден специален микросайт на външната корпоративна страница на Fibank с информация относно цялостния процес и конкретните процедури, свързани с мигрирането на отделните продукти и услуги.

През 2014 г. са заделени ресурс и усилия за доразвиване на приложенията към основната банкова информационна система на Банката, с цел оптимизиране на процесите, по-бързо и лесно параметризиране на иновативни и гъвкави продукти и услуги и допълнително усъвършенстване на системата за обслужване на клиенти. Това е първата фаза от проект за въвеждане на единна система за обслужване, който ще ползва всички канали за контакт с клиентите и ще оптимизира и повиши ефективността на работа на ниво клиент.

През годината е завършена техническата обезпеченост и реализация на няколко други проекта за надграждане и внедряване на нови услуги и функционалности – във Виртуалния банков клон, в „Моята Fibank“, във връзка с новото мобилно приложение за клиенти, ползващи смарт телефони, както и други проекти, свързани с имплементиране на нови регулаторни изисквания.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка изпълни изискванията, посочени в Програмата ѝ за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2014 г. В допълнение, ежегодно, заедно със своя годишен доклад за дейността и финансови отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

През годината по инициатива на Fibank е извършен независим преглед на корпоративното управление и управлението на риска на Банката от Международната финансова корпорация (IFC), част от Групата на Световната банка. Във връзка с прегледа бе изготвен план за подобряване на корпоративното управление и управлението на рисковете, съгласно който Fibank и IFC ще продължат своето сътрудничество с цел надграждане и допълнително развитие на уменията и добрите практики в тези области през цялата 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет на Първа инвестиционна банка не участва пряко в управлението на Банката. Той определя основните цели на дейността и стратегията за тяхното постигане, избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и одобрява по-важните стратегически решения за Банката. Надзорният съвет упражнява надзор и, където е необходимо, съветва

Управителния съвет и наблюдава общата дейност на Банката. При упражняването на надзор върху Управителния съвет Надзорният съвет взема предвид постигането на целите, стратегията и рисковете в дейността на Банката, както и структурата и оперирането на вътрешните системи за управление на риска и контрол. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет съобразно конкретните специфики.

Надзорният съвет се състои от пет физически лица, избрани от Общото събрание на акционерите, които разполагат с подходящи знания и професионален опит, в т.ч. високи финансови компетенции, в съответствие с действащите изисквания за надеждност и пригодност. Съставът на Надзорния съвет е структуриран така че да гарантира добросъвестно, професионално и независимо изпълнение на задълженията от неговите членове. Една трета от членовете на НС са независими, в изпълнение на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и в съответствие с устройствените актове на Банката и вътрешнонормативната уредба.

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

Главният комитет е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет относно важни стратегически решения, включително издаване на нови акции, облигации, хибридни инструменти, определяне на програми и бюджети, касаещи дейността на Банката. Във връзка с дейността си през 2014 г. Главният комитет е провел 30 заседания.

Комитетът по възнагражденията подпомага Надзорния съвет при прилагането на Политиката за възнагражденията на Банката и при последващите й промени, както и при всякакви други въпроси относно възнагражденията, в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики в тази област. През 2014 г. са проведени 13 заседания на Комитета по възнагражденията.

Комитетът за риска подпомага надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции. През отчетния период Комитетът за риска е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, на регулярни заседания веднъж седмично.

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

През 2014 г. в изпълнение на нормативните изисквания Първа инвестиционна банка създава Комитет за подбор, който да 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.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Управителният съвет на Първа инвестиционна банка е органът, който управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или

Надзорния съвет. В частност Управителният съвет приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката, взема решения относно участия в други дружества, откриване и закриване на клонове и представителства на Банката, относно съществени организационни промени, дългосрочно сътрудничество, както и изпълнява всякакви други функции съобразно Устава 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.

Към 31.12.2014 г. Управителният съвет се състои от осем физически лица, избрани от Надзорния съвет, които разполагат с висок професионален опит и квалификация, в съответствие с действащите изисквания за надеждност и пригодност. Съставът на Управителният съвет е структуриран така че да гарантира ефективно управление на дейността, при спазване на общоприетите принципи за управленска и професионална компетентност. Управителният съвет на Първа инвестиционна банка заседава всяка седмица.

Дейността на Управителния съвет е подпомагана от вътрешно банкови органи като: Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидността, Комитет по операционен риск, които функционират съгласно писмени вътрешни правила.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка взема решения да изменя и допълва Устава на Банката, да увеличава и намалява капитала, както и да преобразува или прекратява Банката. Общото събрание има компетенциите да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен контрол в Банката, 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 2014 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2013 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденти или правят други отчисления от печалбата за 2014 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г., е избрано „КПМГ България” ООД.

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

За следене постигането на целите и задачите и упражняване на контрол в Банката функционира Специализирана служба за вътрешен контрол (ССВК), която извършва периодични проверки с цел обезпечаване постигането на целите и задачите, икономичното и ефективно използване на ресурсите, както и осъществяването на адекватен контрол на различните видове рискове. Службата осъществява контрол относно опазването на активите, надеждността и цялостта на финансовата и управленската информация, законосъобразността на дейността, както и съблюдаването на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури. Чрез ССВК се извършва вътрешен одит като независима оценка на банковите сделки, операции и системи за контрол.

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

Първа инвестиционна банка прилага писмени правила и политики във връзка с разкриването на конфликти на интереси, като организацията на процесите в Банката е създадена с цел недопускането на възможността от възникване на конфликти на интереси.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Първа инвестиционна банка поддържа система за разкриване на информация съобразно действащите нормативни изисквания, която осигурява 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.

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

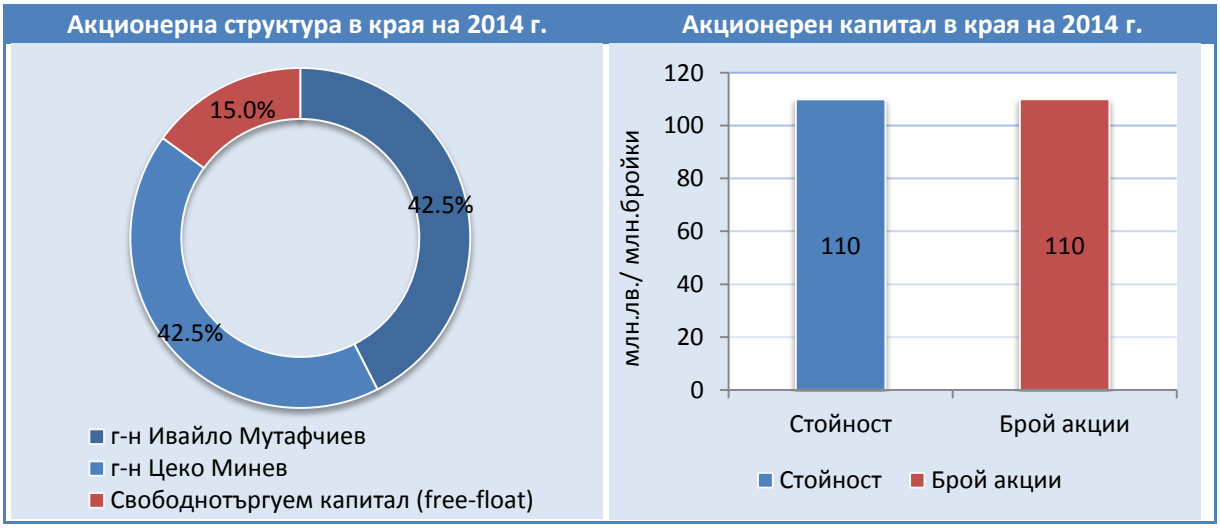
Първа инвестиционна банка прилага политика на информираност към заинтересованите лица с отношение към нейната дейност. Те включват лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството, като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

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

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

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към 31 декември 2014 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float).



В началото на годината дружествата „Рафаела Кънсалтантс Лимитед", „Доменико Венчърс Лимитед" и „Легнано Ентърпрайсиз Лимитед" прехвърлиха своите акции на основните акционери г-н Ивайло Мутафчиев и г-н Цеко Минев, при спазване на законовите изисквания за отправяне на търгово предложение, в резултат на което всеки един от тях притежава 46 750 000 обикновени поименни безналични акции от капитала на Банката, т.е. двамата притежават общо 93 500 000 акции, представляващи 85% от капитала на Първа инвестиционна банка.

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

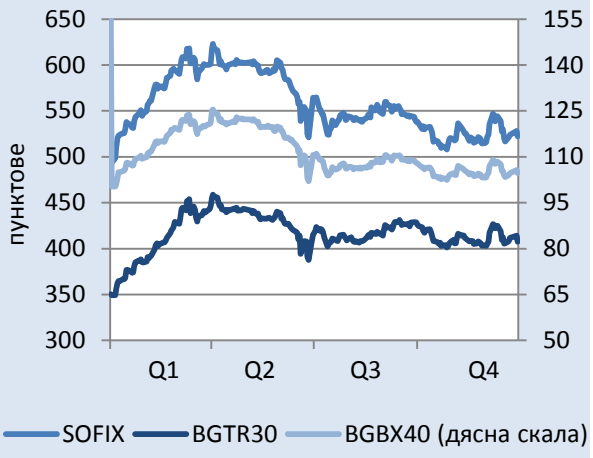
ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА БАНКАТА

През 2014 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 2,40-4,60 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 2,80 лв. (2013: 2,43 лв.). С акциите на Fibank на регулиран пазар са сключени общо 4999 сделки и реализиран оборот в размер на 22 691 хил. лв., спрямо 2355 сделки и 5107 хил. лв. оборот година по-рано.

Цена на акциите на ПИБ през 2014 г.



Основни борсови индекси на БФБ-София



Към 31 декември 2014 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BGBX40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

Управлението на човешкия капитал в Първа инвестиционна банка е стратегически приоритет с основно значение за изпълнение на мисията и постигане целите на Банката в условията на конкурентна и динамично променяща се среда.

Основен акцент в дейността по управление на човешкия капитал през 2014 г. е поставен върху успешното интегриране на персонала от придобитата Юнионбанк ЕАД, както и фокус върху развитието на професионалните компетенции на служителите, с оглед поддържане на висок стандарт на обслужване и постигане на отлични резултати в привличането на нови клиенти.

От началото на 2014 г. усилия са насочени към проектиране и реализиране на организационната структура на обединената банка. Базирано на анализ и структуриране на интегрираните процеси, са създадени нови и развити съществуващи организационни звена в Банката, както и изготвени оптимални организационно-структурни модели, с оглед постигане на ефективно въвеждане на интегрирания персонал в бизнес процесите и екипа на Първа инвестиционна банка. Проведени са срещи със служителите, с цел комуникиране на промените и насочване към адекватни на компетенциите и мотивацията им звена и длъжности в обединената структура. През годината са структурирани и въведени процеси по мониторинг и докладване на развитието и резултатите от дейностите по интегриране на персонала, както и за контрол на усвояването на утвърдените бюджети за разходи за персонал и обучение.

Дейността по въвеждане на новите служители в процеса на интеграция е свързан и с организиране и провеждане на обучения, включващи различни форми на въвеждане – ротация и обучение на работното място, менторинг, дистанционно обучение.

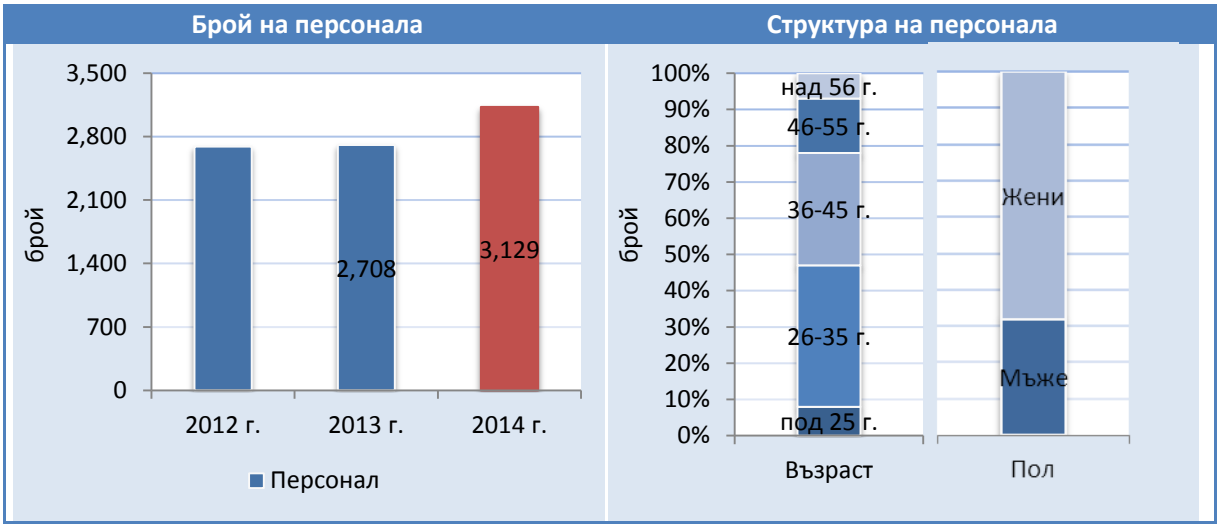
Развитието на експертните и социални компетенции на служителите в Първа инвестиционна банка през 2014 г. се реализира чрез изпълнение на годишен план за обучение, включващ планирани и бюджетирани обучения за цялата година за всички звена в Банката, според бизнес целите и идентифицираните нужди. През годината 70% (2187 служители) от персонала е преминал през различни форми за обучение и повишаване на квалификацията.

Като част от годишния план са реализирани и няколко по-значителни обучителни проекта:

- Обучение за касиери по теми, свързани с касовата дейност, предлагане на продукти от благородни метали, сигурност и разпознаване на фалшиви банкноти;
- Обучение за специалисти общи банкови операции за ефективна комуникация с клиенти, стандарти за обслужване, предлагане и продажби;
- Обучение за специалисти кредитиране на физически лица по теми, свързани с кредитни продукти и умения за консултиране и продажба.







В резултат на осъществената интеграция, числеността на персонала на неконсолидирана база към 31.12.2014 г. достига 3129 служители, което спрямо същия период на миналата година е нарастване с 15,5% (2013: 2708).

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Първа инвестиционна банка прилага Политика за възнагражденията в изпълнение на Закона за кредитните институции и Наредба №4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която е съобразена с бизнес стратегията, целите и ценностите на Банката и се основава на ефективното управление на риска.

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

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

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

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

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на Банката през 2014 г. са в размер на 4247 хил. лв.

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

Първа инвестиционна банка се стреми към поддържане на балансирано съотношение на половете в състава на ръководните органи, като към 31 декември 2014 г. 40% от състава на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Банката са жени.

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

В изпълнение на своята програма за корпоративна социална отговорност през 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната, в подкрепа на българския спорт, културата и образованието.

През годината като част от дългогодишното сътрудничество с Фондация „Работилница за граждански инициативи", Fibank подкрепи студенти в неравностойно положение чрез програмата „Стипендии" на фондацията. Освен осигуряването на средства за стипендии и покупка на учебници и специализирана литература, Банката се ангажира и в провеждането на платени стажове и впоследствие подпомагане на студентите при наемането им на работа, с цел по-доброто им интегриране в обществото.

Подкрепени от Банката са и други дейности със социално и образователно значение, в т.ч. проведена дарителска инициатива за обогатяване на фонда на регионалните библиотеки в България с комплекти от книги с българска художествена литература, както и осигуряване на средства за закупуването на 10 компютърни конфигурации за 45-то ОУ „Константин Величков" в гр. София.

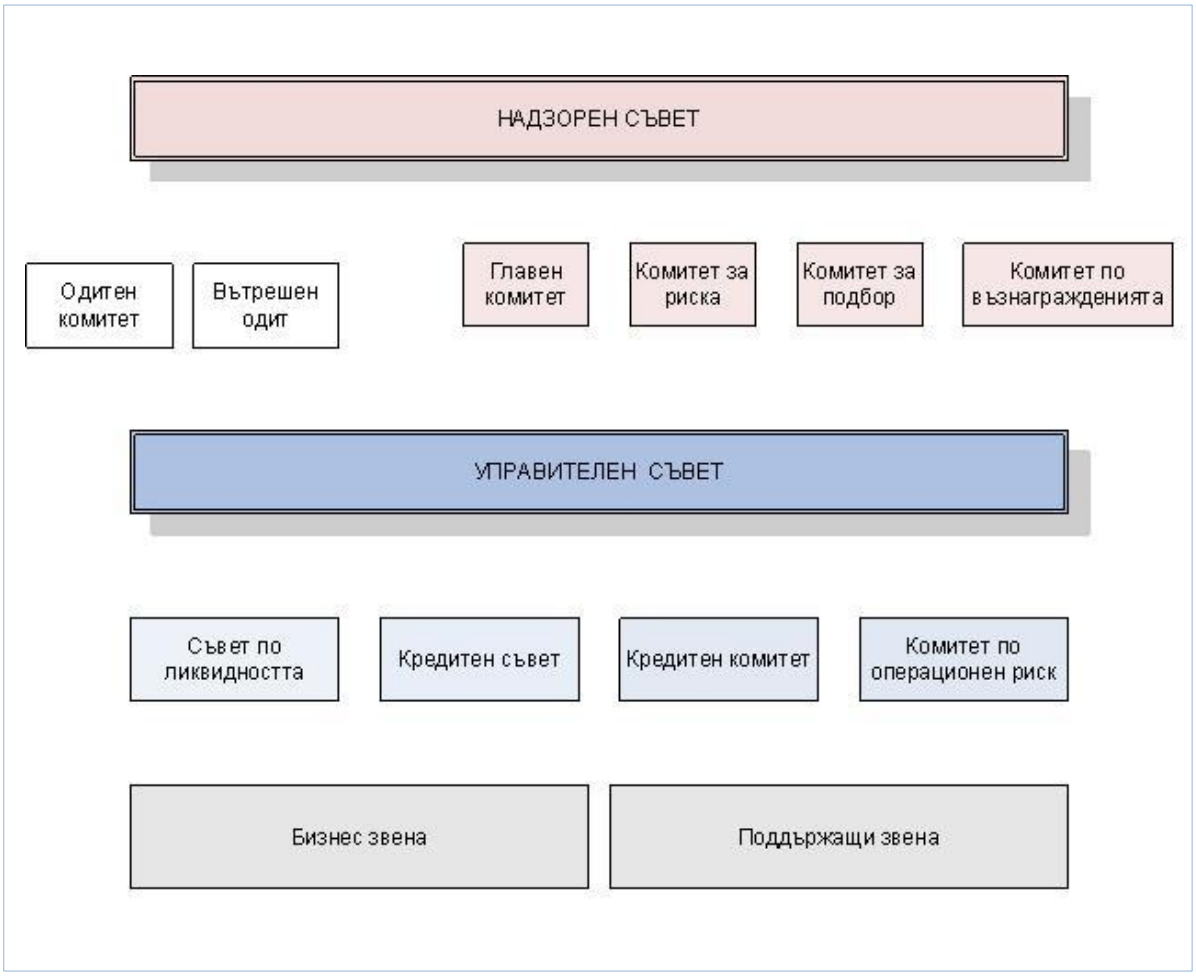
Като най-голямата банка с български капитал Fibank се стреми да допринася за съхраняване и развитие на българската култура. През октомври 2014 г. Първа инвестиционна банка съвместно със Съюза на артистите в България представиха проект за подкрепа на социалната програма на съюза, който включва осигуряване на достойни старини на заслужили български артисти, както и предвижда отпускане на стипендии на талантливи студенти в областта на театралното изкуство.

В изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти, Fibank за 12-та поредна година спонсорира организирането на международния джаз фестивал в Банско, както и организира благотворителен коктейл с клиенти на частното си банкиране в подкрепа на децата с музикални таланти в България. Банката продължи успешното си сътрудничество с Фондация „Димитър Бербатов", като застана зад каузата на фондацията в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения, включително и чрез разпространение на луксозния алманах „Успелите деца на България".

През годината Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя развитието на спорта в страната, като социално отговорна кауза. Fibank е основен спонсор на Българската федерация по лека атлетика, Българския олимпийски комитет и дългогодишен генерален спонсор на Българската федерация по ски. През ноември 2014 г. Първа инвестиционна банка стана партньор на Българската федерация по художествена гимнастика, с цел подкрепа на българския отбор по художествена гимнастика в подготовката му и изяви на международна сцена.

През отчетния период Първа инвестиционна банка стартира за трета поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината", организиран в подкрепа и с цел създаване на допълнителна увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната. През есента на 2014 г. в конкурса е създадена нова категория – „Проектно финансиране на бизнес таланти", чрез която се цели подкрепа на български предприемачи с интересни бизнес идеи.

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



Управленска структура на Първа инвестиционна банка АД

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

През 2014 г. съставът на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка остава без промяна.

Към 31 декември 2014 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 208 706 броя (2013: 208 706 броя) акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2014	%	2013	%
Евгени Кръстев Луканов	168 739	0,15	168 739	0,15
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02	19 125	0,02
Общо акции, притежавани от членове на Надзорния съвет	**208 706**	**0,19**	**208 706**	**0,19**

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Димитър Костов Костов	Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Васил Христов Христов	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Мая Иванова Ойфалош	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Чавдар Георгиев Златев	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Корпоративно банкиране“
Милка Димитрова Тодорова	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Банкиране на дребно“
Ивайло Руменов Иванов	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране“
Мариана Кръстева Саджаклиева	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Операции“

През ноември 2014 г. на основание решение на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка и след получени одобрения от Българската народна банка, е извършено вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на избора на нови членове на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, а именно: г-н Чавдар Георгиев Златев, г-жа Милка Димитрова Тодорова, г-н Ивайло Руменов Иванов и г-жа Мариана Кръстева Саджаклиева.

И четиримата членове са дългогодишни служители, заемащи ръководни позиции в Първа инвестиционна банка с голям опит в банковата дейност и висока професионална квалификация.

Към 31 декември 2014 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 29 484 броя (2013: 24 026 броя) акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2014	%	2013	%
Димитър Костов Костов	0	0	0	0
Васил Христов Христов	21 676	0,02	21 676	0,02
Светослав Стоянов Молдовански	0	0	0	0
Мая Иванова Ойфалош	2 350	0,00	2 350	0,00
Чавдар Георгиев Златев	523	0,00	N/A	N/A
Милка Димитрова Тодорова	4 935	0,00	N/A	N/A
Ивайло Руменов Иванов	0	0	N/A	N/A
Мариана Кръстева Саджаклиева	0	0	N/A	N/A
Общо акции, притежавани от членове на Управителния съвет	**29 484**	**0,03**	**24 026**	**0,02**

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Василка Момчилова Стаматова	Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите"

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

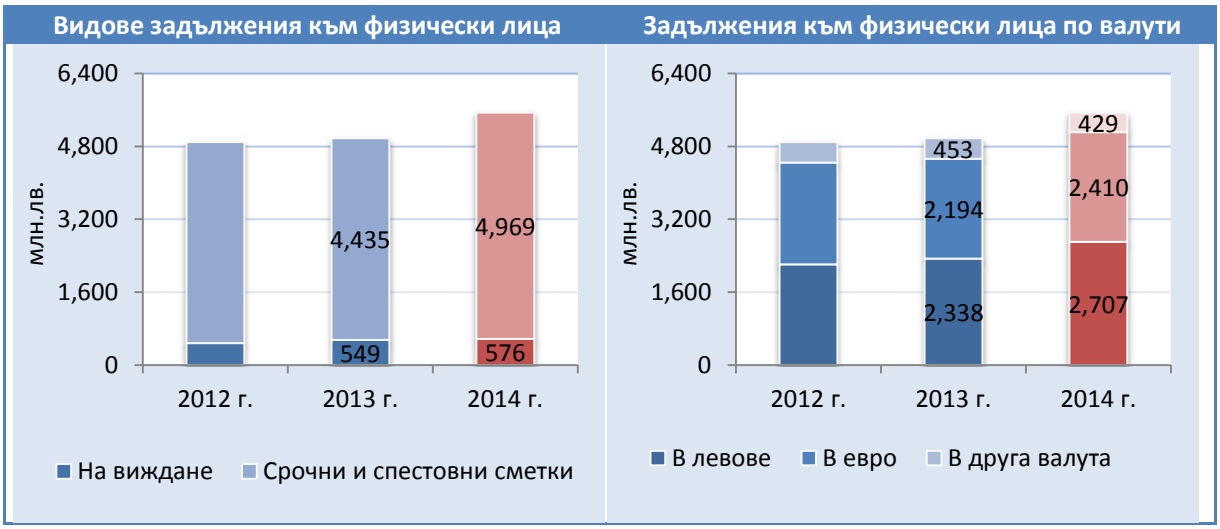
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

През 2014 г. привлечените средства от физически лица се увеличават с 11,3% и достигат 5 545 183 хил. лв. (2013: 4 984 034 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки, които достигат 4 969 307 хил. лв. в края на периода (2013: 4 434 658 хил. лв.) или с 12,1% повече спрямо предходната година. Те увеличават своя структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 89,6% (2013: 89,0%).

Политиката на Банката е насочена към изграждане на 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.



Текущите сметки в края на периода възлизат на 575 876 хил. лв., спрямо 549 376 хил. лв. година по-рано. През годината са предложени различни нови продукти, в т.ч. IQ разплащателна сметка с лихвен процент съобразно поддържаното дневно салдо, както и нови „Заплатна“ и „Умна“ сметки с дебитна карта и лихва, определена на база месечните кредитни обороти. Fibank предлага и други сметки с текущ характер, както и специализирани такива, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти и други.

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на второ място сред банките в страната (2013: второ). Към края на 2014 г. пазарният дял на Банката възлиза на 13,52% на неконсолидирана основа (2013: 12,70%).

През 2014 г. за клиентите-физически лица са предложени комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“, които включват различни банкови продукти и платежни операции при конкурентни условия, както за потребителите на услугите през виртуалния банков клон (e-fibank), така и за клиентите, ползващи банкирането в клоновата мрежа на Fibank.

КРЕДИТИ

Кредитният портфейл от кредити на граждани се увеличава до 1 275 612 хил. лв. в края на 2014г. (2013: 885 697 хил. лв.) в резултат на нарастване при всички видове кредити, с основен принос на ипотечните кредити.

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Потребителски кредити	405 545	31,8	315 463	35,6	290 477	34,0
Ипотечни кредити	635 559	49,8	355 957	40,2	361 706	42,4
Кредитни карти	234 508	18,4	214 277	24,2	201 295	23,6
Общо кредити на банкиране на дребно	**1 275 612**	**100**	**885 697**	**100**	**853 478**	**100**

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

Потребителските кредити растат с 28,6% до 405 545 хил. лв. (2013: 315 463 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През периода Fibank започва предлагането на нов промоционален потребителски кредит „Лесен кредит“ с размер до 10 000 лв. без такса за разглеждане и отпускане на кредита, и улеснена процедура за предварително одобрение.

През годината в изпълнение на изискванията на Закона за потребителския кредит (ЗПК), Първа инвестиционна банка въвежда нов лихвен процент, базиран на спестяванията (СЛП), който се прилага от Банката като основа при определяне на лихвите по кредитни сделки с физически лица съгласно ЗПК. С оглед на прозрачност и доверие в отношенията с клиентите и в съответствие със законовите изисквания, Банката обявява СЛП и методиката за неговото изчисление на своята интернет страница.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент възлиза на 7,12% (2013: 5,81%), като Банката запазва пазарната си позиция – седмо място по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2014 г. ипотечните кредити се увеличават и достигат 635 559 хил. лв., спрямо 355 957 хил. лв. година по-рано. Те увеличават своя относителен дял в портфейла от кредити на граждани до 49,8% (2013: 40,2%), за което влияние оказва ефекта от вливането на портфейла от ипотечни кредити на Юнионбанк ЕАД.

През периода стартира предлагането на нов жилищен/ипотечен кредит „Право на избор” с финансиране до 90% от стойността на закупувания имот, фиксирана лихва за първите три години и възможност за избор на допълнителни опции към кредита. Кредитът се предлага без такси за разглеждане, отпускане, управление и предсрочно погасяване след първата година.

Към 31 декември 2014 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 6,83% (2013: 3,79%), като Fibank заема пето място (2013: седмо) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

ЛИМИТИ ПО КРЕДИТНИ КАРТИ

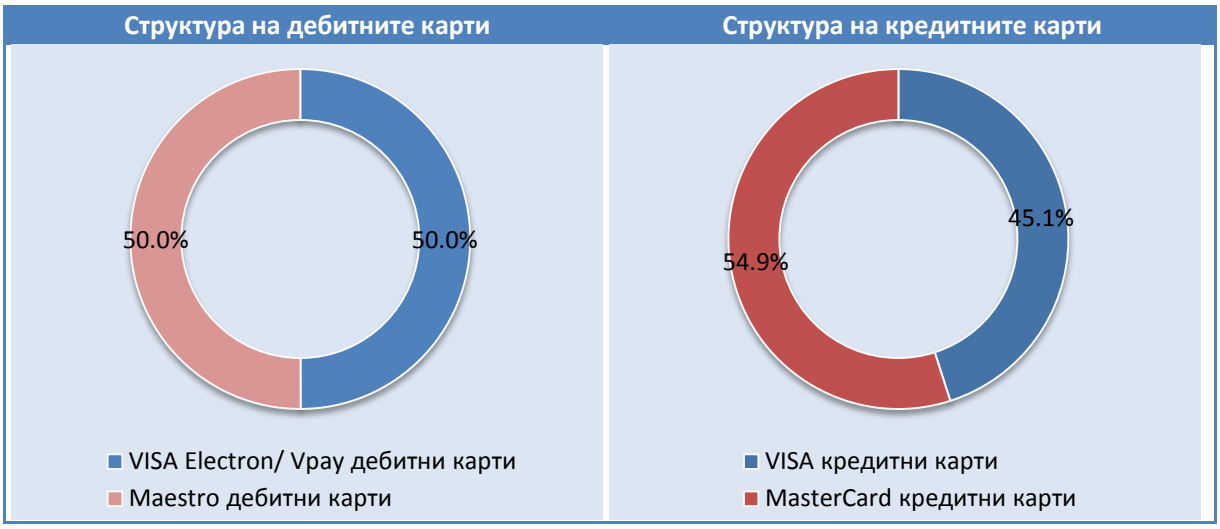
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 9,4% и достигат 234 508 хил. лв. (2013: 214 277 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, и последователната, дългосрочна политика на Банката в посока на

стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на граждани, възлиза на 18,4% (2013: 24,2%).

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През 2014 г. Първа инвестиционна банка развива картовия бизнес, като акцентира върху популяризирането на безконтактните плащания и осъществяване на дейности по интегриране на процесите, свързани с картовата дейност.

Към 31 декември 2014 г. броят на издадените от Fibank карти се увеличава, спрямо година по-рано, като е отчетен ръст от 14,1%. За увеличението влияние оказват, както разнообразните и иновативни картови продукти, предлагани от Банката, така и увеличената клиентска база във връзка с консолидирането на дейностите на Юнионбанк ЕАД.



Признание за успешното развитие на картовите услуги на Fibank са получените през годината отличия. Банката е наградена за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard, както и отличена с награда за най-иновативен картов продукт в България за 2014 г. от международния интернет портал Global Banking & Finance Review – за картата Debit MasterCard, която е с иновативна функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и включена в програмата за лоялност YES на Fibank.

Първа инвестиционна банка продължава да заделя усилия и ресурси за популяризирането на безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания, и организирането на различни промоционални кампании. 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.).

Към 31 декември 2014 г. мрежата от ПОС терминали на Банката се увеличава до близо 10 400 броя, спрямо малко над 9770 броя година по-рано, в изпълнение на последователната си политика за стимулиране на безкасовите разплащания.

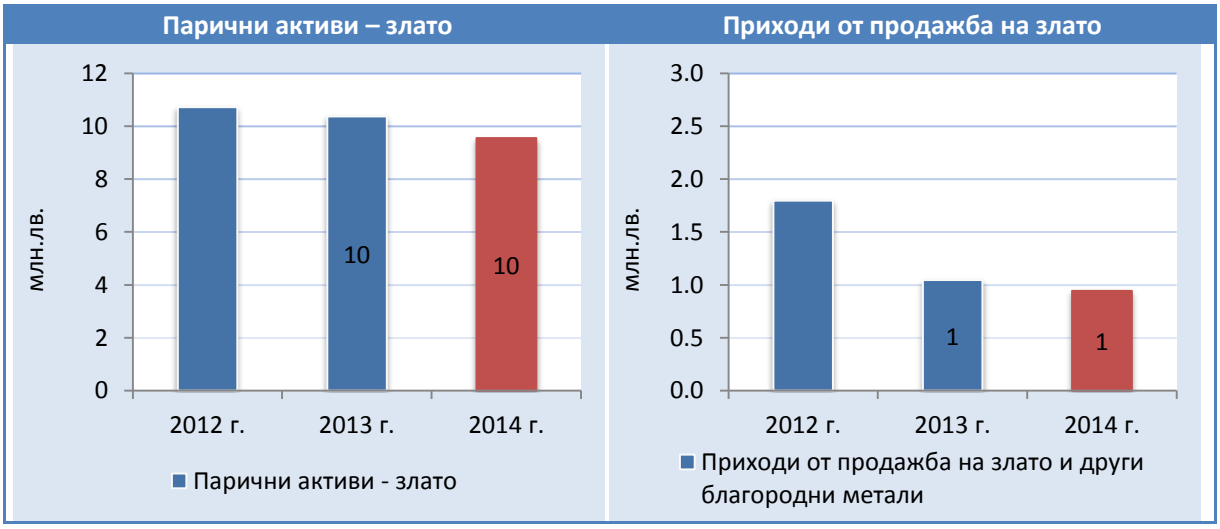
Терминалната мрежа от АТМ устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 637 броя в края на годината (2013: 650) и отразява предприетите дейности по оптимизиране ефективността на мрежата от банкоматни устройства, при отчитане на конкретните локации, натовареността и обема на операциите. През годината Fibank стартира дълготрайна инициатива за поетапно оборудване на АТМ терминалите на Банката с допълнително приспособление, с цел облекчаване ползването от хора с нисък ръст.

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2014 г. Първа инвестиционна банка запазва водещата си позиция сред банките в страната по отношение на сделките и консултациите, свързани с продукти от инвестиционно злато и други благородни метали, като систематично работи в посока на разширяване на продуктовия каталог и провеждане на промоционални кампании.

Банката продължава своето дългогодишно сътрудничество с Новозеландския монетен двор, като през годината се разпространява уникална монета, посветена на Годината на Коня. Успешно функционират и услугите, свързани с онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

За 2014 г. приходите от продажба на инвестиционно злато и други изделия от благородни метали възлизат на 944 хил. лв., като се запазват на нива съпоставими с тези от 2013 г., когато бе отбелязано намаление в цената на златото. При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали Първа инвестиционна банка неизменно спазва критериите за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.



Fibank предлага на клиентите 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, италианската рафинерия Italpreziosi, Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико, Австрийският монетен двор, британският Royal Mint и други.

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива частното си банкиране чрез разширяване на гамата от банкови решения в този сегмент, с цел привличане на нови, заможни клиенти и подобряване на индивидуалните схеми на банкиране. За годината Fibank отчита ръст в броя на обслужваните клиенти от частното банкиране в размер на 75%, както и девет пъти увеличение за последните две години.

Признание за успешната дейност на Първа инвестиционна банка в този сегмент е полученото отличие за най-добра банка в сферата на частното банкиране в България за 2014 г. от авторитетното международно списание International Banker.

Първа инвестиционна банка предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага, както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

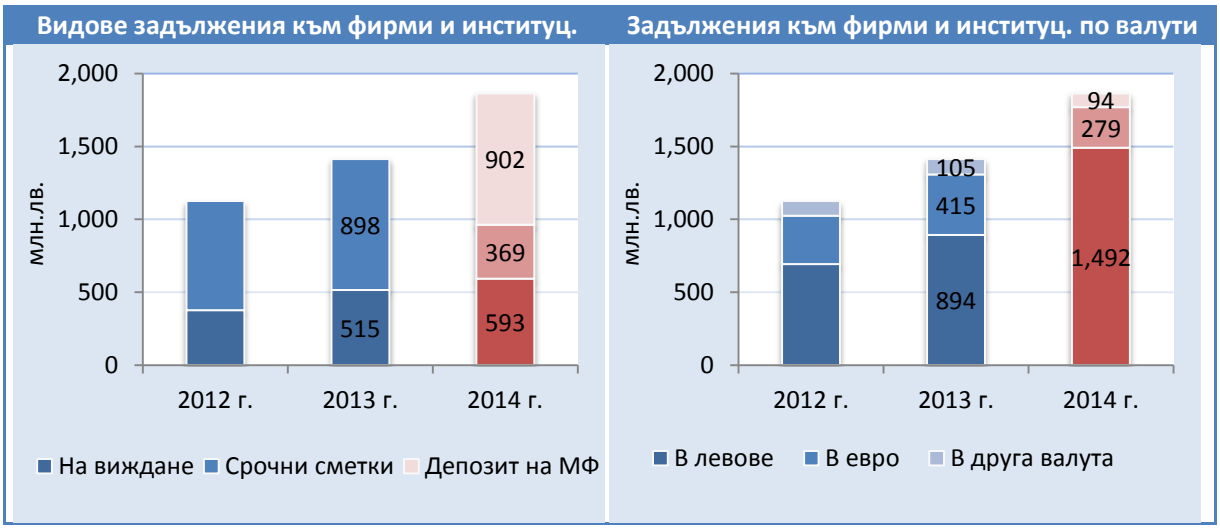
Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на изискванията: определена сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и публични институции през 2014 г. възлизат на 1 864 525 хил. лв. (2013: 1 413 509 хил. лв.), като в обема рефлектира увеличението при сметките на виждане, както и получената подкрепа под формата на държавен депозит в размер на 900 млн. лв. за срок от 18 месеца във връзка с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия.

Разплащателните сметки се увеличават до 593 399 хил. лв. към края на декември 2014 г., спрямо 515 183 хил. лв. година по-рано, като формират 31,8% от привлечените средства от търговци и публични институции (2013: 36,4%).



Срочните сметки възлизат на 369 282 хил. лв., спрямо 898 326 хил. лв. в края на предходната година и формират 19,8% от привлечените средства от търговци и публични институции (2013: 63,6%), за което влияние оказва несигурността на външната среда.

Към 31 декември 2014 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 3,66% от общата сума на задълженията към други клиенти (2013: 7,07%).

КРЕДИТИ

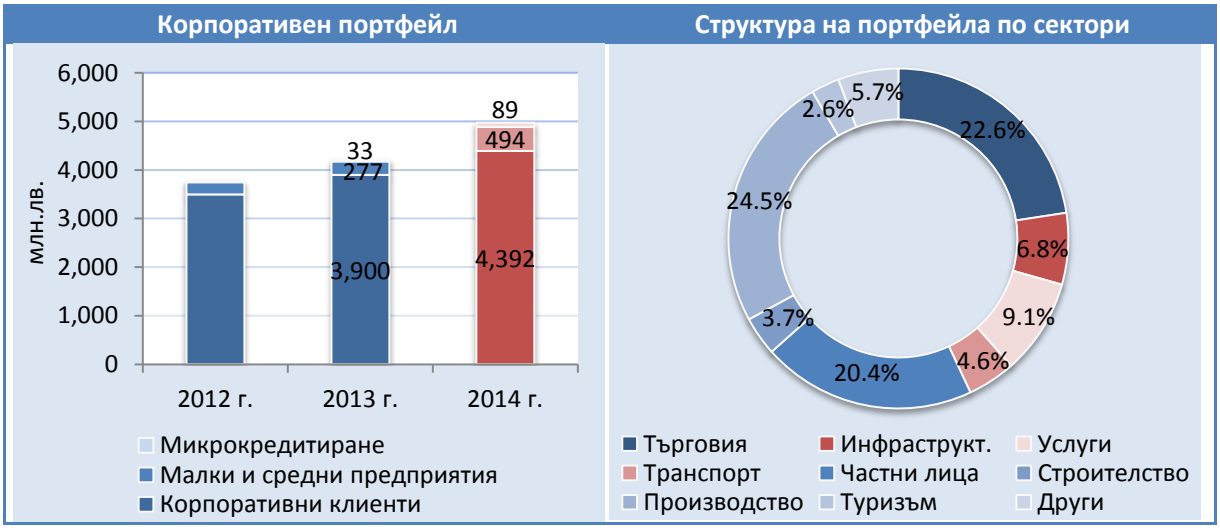
КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

През 2014 г. портфейлът от кредити на фирмени клиенти се увеличава до 4 974 323 хил. лв. (2013: 4 210 272 хил. лв.) в резултат от нарастване при всички бизнес сегменти. Първа инвестиционна банка продължава да осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др. През годината стартира предоставянето на услуги по вътрешен, експортен и импортен факторинг на бизнес клиенти, осъществяващи дейност на територията на Република България.

Пазарният дял на Банката по този показател в края на годината възлиза на 14,49% от кредитите на предприятия на банковата система (2013: 10,99%), като Fibank заема второ място (2013: трето) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

в хил. лв./ % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Корпоративни клиенти	4 391 755	88,3	3 900 428	92,6	3 494 586	92,5
Малки и средни предприятия	493 584	9,9	277 223	6,6	251 191	6,7
Микрокредитиране	88 984	1,8	32 621	0,8	30 075	0,8
Общо кредити на предприятия	**4 974 323**	**100**	**4 210 272**	**100**	**3 775 852**	**100**

Кредитите на корпоративни клиенти се увеличават с 12,6% до 4 391 755 хил. лв. (2013: 3 900 428 хил. лв.), като понижават своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на предприятия – 88,3% в края на годината (2013: 92,6%). Кредитите на малки и средни предприятия увеличават своя дял и формират 9,9% от фирмените кредити (2013: 6,6%), а микрокредитирането – 1,8% (2013: 0,8%).



През годината е регистриран ръст при всички икономически сектори, както и е отчетен ефект от диверсификация при основните групи отрасли. Кредитите в сферата на производството достигат 1 529 276 хил. лв. в края на периода, спрямо 1 304 913 хил. лв. година по-рано, като техният относителен дял се понижава до 24,5% от целия портфейл (2013: 25,6%). Кредитите в сферата на търговията се увеличават до 1 411 225 хил. лв. (2013: 1 339 534 хил. лв.) и формират 22,6% от всички кредити, спрямо 26,3% за предходната година. Ръст е отчетен и при кредитите

в сектора на услугите – до 568 317 хил. лв. в края на 2014 г., при 410 189 хил. лв. година по-рано. Те формират 9,1% от кредитния портфейл на Банката (2013: 8,0%).

Към края на периода кредитите в инфраструктурата достигат до 424 743 хил. лв. (2013: 320 942 хил. лв.), а тези към сектора на строителството – до 232 224 хил. лв. (2013: 185 693 хил. лв.), за което влияние оказват и инфраструктурните проекти и увеличеното публично потребление през годината.

Ръст е отчетен и при други икономически сектори съобразно динамиката на икономическата активност в страната, включително в селското стопанство – до 111 852 хил. лв. (2013: 94 547 хил. лв.), в туризма – до 167 334 хил. лв. (2013: 150 990 хил. лв.), във финансовите услуги – до 116 651 хил. лв. (2013: 93 763 хил. лв.), в транспорта – до 285 164 хил. лв. (2013: 231 532 хил. лв.) и в сектора на комуникациите – до 77 132 хил. лв. (2013: 67 218 хил. лв.).

През 2014 г. Fibank продължава успешното предлагане на инвестиционни и оборотни кредити в левове и евро за фирмени клиенти по инициативата JEREMIE при по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, в т.ч. и във връзка с договорено увеличаване на средствата и удължаване на срока по програмата.

С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през периода са добавени нови условия по продукта „Супер кредит", в т.ч. фиксирана лихва за срока на ползване при условията на овърдрафт и размер до 100% от стойността на обезпечението.

През годината са извършени действия с цел усъвършенстване на системите за мониторинг на корпоративните клиенти на Банката, включително чрез автоматизиране на процесите и доразвиване на индикаторите за ранно предупреждение, в т.ч. възможност за вземане на изпреварващи мерки, следене на текущото развитие и изпълнение, както и информация за подходящи крос-продажби.

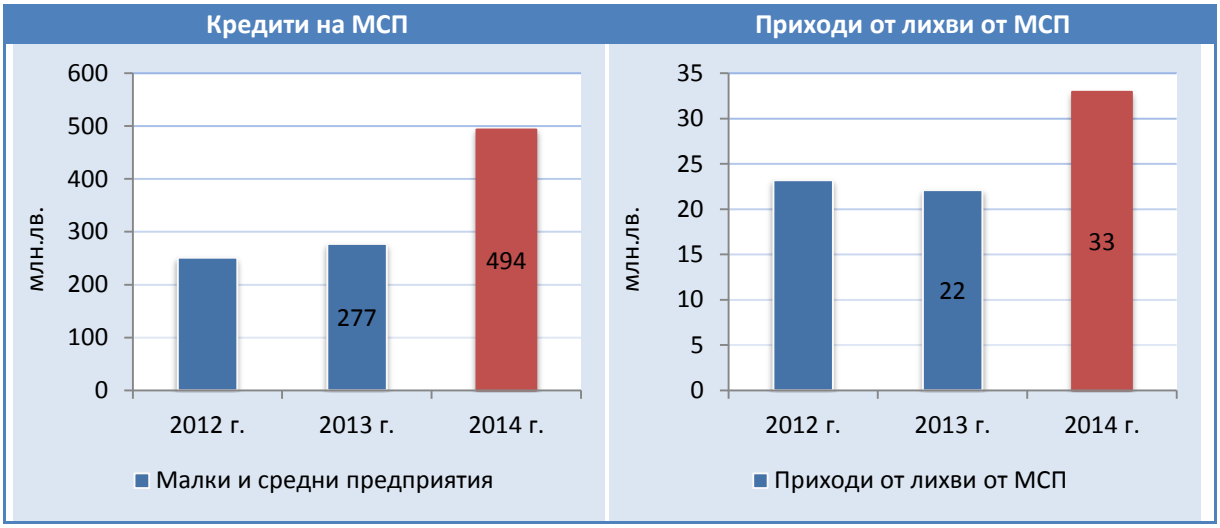
С цел да удовлетвори и улесни ежедневните потребности на българския бизнес, Банката е разработила комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес", „Fibank Бизнес Клас", „Fibank Бизнес Клас +" и „Fibank Бизнес Клас Премиум", чрез които се предоставят конкурентни условия на корпоративните клиенти, и дават възможност за оптимизация на разходите и облекчаване на процедурите при използване на различни банкови услуги.

КРЕДИТИРАНЕ НА МСП

През 2014 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват до 493 584 хил. лв. в края на периода, спрямо 277 223 хил. лв. година по-рано. За увеличението допринасят, както конкурентните продукти за МСП-клиенти, предлагани от Банката, в т.ч. финансиране по програмите и чрез фондовете на ЕС и други гаранционни схеми, така и присъединяването на портфейла от кредити на малки и средни предприятия на Юнионбанк ЕАД през март 2014 г.

През първото тримесечие на годината Fibank договаря нови условия по схемата за рефинансиране със средства на ДФ Земеделие за предоставяне на кредити на лица с одобрени проекти и сключени договори за отпускане на финансова помощ по мерки от Програмата за развитие на селските райони, които включват увеличение на максималния размер на рефинансираните от фонда разходи, както и удължаване на срока за действие на споразумението.

В подкрепа на земеделските производители Fibank е включена в програмата на Българската банка за развитие за целево финансиране на търговски банки, съгласно която Банката може да предоставя оборотно или инвестиционно финансиране в размер до 500 000 лв. към регистриран земеделски производител при облекчени лихвени условия и комисионни разходи.



Банката продължава да предлага кредити на база субсидии по СЕПП в размер до 100% от получените субсидии, при облекчена процедура за разрешаване на кредити до 500 хил. лв. Продължено е и успешното сътрудничество с Националния гаранционен фонд чрез сключено ново споразумение за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за малките и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска.

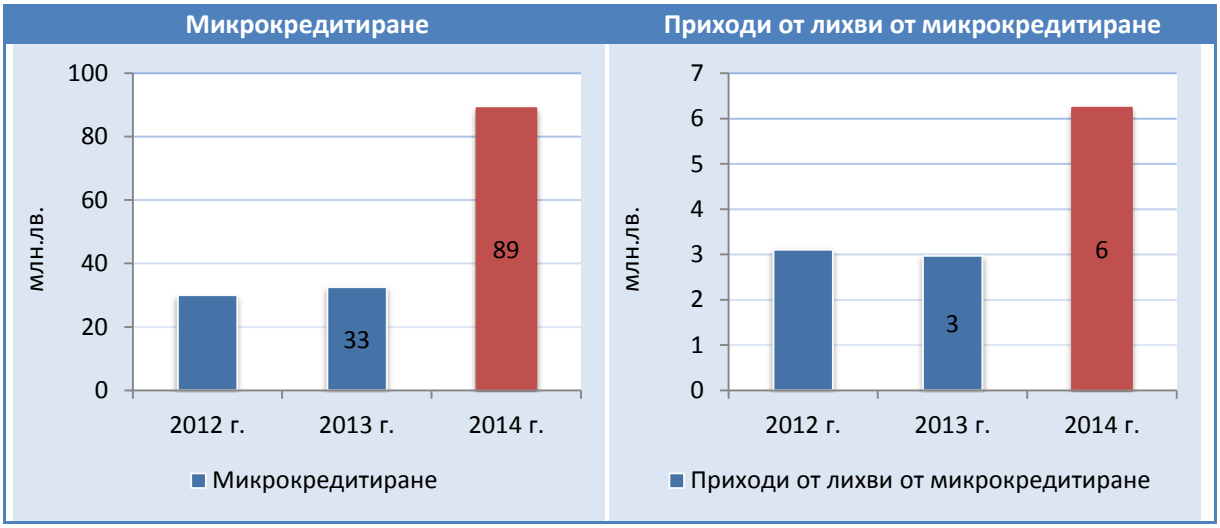
За финансиране на МСП Банката има съвместна дейност и с Българската агенция за експортно застраховане и Общинския гаранционен фонд към Столична община. Fibank активно подпомага чрез гъвкави схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни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

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

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

Банката предлага специализирани продукти за микропредприятия, в т.ч. инвестиционен кредит, оборотен кредит и кредит овърдрафт при конкурентни условия съобразно рейтинга на клиента и предоставеното обезпечение. През отчетния период Fibank разширява своя продуктов асортимент, в т.ч. за финансиране на микропредприятия по програмите и чрез фондовете на ЕС, като същевременно запазва повишените изисквания спрямо кредитния риск и кредитоспособност, специфични за този сегмент. На клиентите е предложен нов бизнескредит „Кеш плюс", срещу залог на парични средства и съотношение на обезпеченост от 115%/130% в зависимост от валутата на кредита.

През 2014 г. портфейлът от микрокредити нараства до 88 984 хил. лв. в края на периода, спрямо 32 621 хил. лв. година по-рано, в т.ч. отразен ефекта от консолидирането на портфейла от микрокредити на Юнионбанк ЕАД.



ЕВРОПРОГРАМИ

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива и разширява възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове.

През годината Първа инвестиционна банка подписва анекс към действащото споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) по инициативата JEREMIE за увеличаване на размера на предоставените средства и удължаване на срока за усвояване и включване на кредити в портфейла по програмата. По инициативата са сключени над 450 договора за кредит с български микро, малки и средни предприятия.

В продължение на успешното сътрудничество с Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE, в началото на 2014 г. Fibank подписва споразумение с фонда за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска", насочена към иновативните малки и средни предприятия. Чрез споразумението Първа инвестиционна банка може да предоставя на иновативните компании в България допълнително кредитиране с облекчени условия в общ размер до 15 млн. евро, чрез гаранционно покритие в размер на 50%, осигурено от ЕИФ.

През периода Fibank подписва договор с Националния гаранционен фонд (НГФ) за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за малките и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска, в т.ч. предоставяне на гаранция от страна на фонда, допълваща обезпечението по кредитите, отпускани от Банката. По схемата Първа инвестиционна банка може да финансира клиенти-МСП при облекчени условия под формата на оборотни и/или инвестиционни кредити с размер до 500 000 лв. или тяхната равностойност в евро. Първа инвестиционна банка има дългогодишно сътрудничество с НГФ, включително по схеми, свързани с Програмата за развитие на селските райони и Оперативната програма за развитие на сектор „Рибарство".

През март 2014 г. между Fibank и Българската банка за развитие е сключено споразумение за финансиране, чрез което са кредитирани над 50 земеделски производители на обща стойност над 11 млн. лв.

С цел комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, Банката предлага услугата „Пълна подкрепа", чрез която се осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея,

предоставяне на експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение.

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

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

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

През 2014 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)

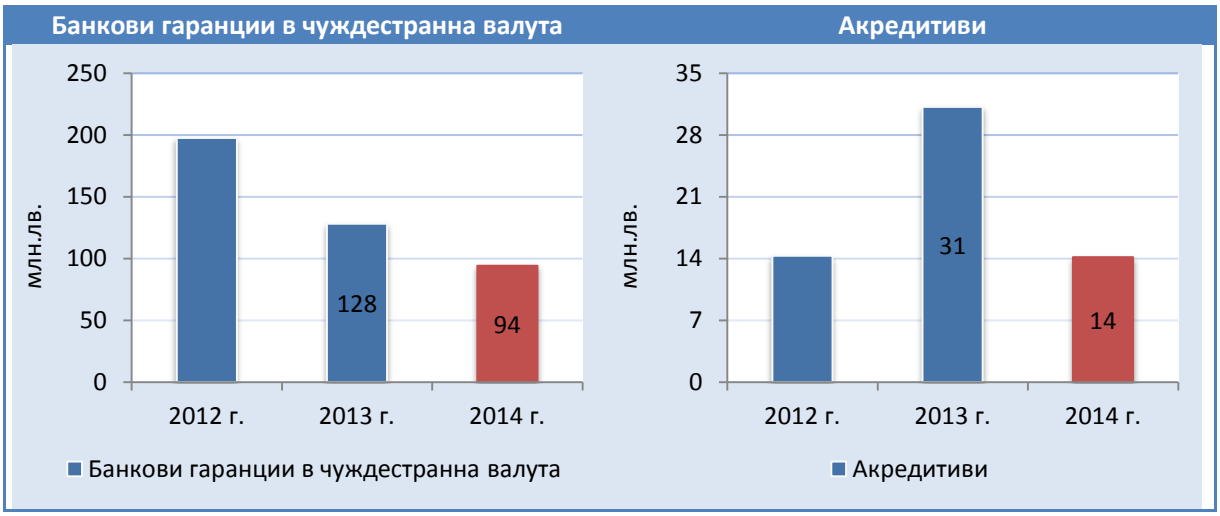
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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 2014 г. Банката отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на SWIFT) – 8,79% от изходящите (2013: 6,75%) и 11,42% от входящите (2013: 9,43%). За това допринасят нарасналите входящи и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума, в резултат от увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване.

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

Към края на 2014 г. Fibank осъществява 5,35% от изходящите (2013: 4,02%) и 6,45% от входящите (2012: 5,24%) операции по търговско финансиране по данни на SWIFT.



За периода предоставените от Банката акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 108 283 хил. лв. (2013: 159 412 хил. лв.), като формират 13,1% от задбалансовите ангажименти на Банката (2013: 22,8%).

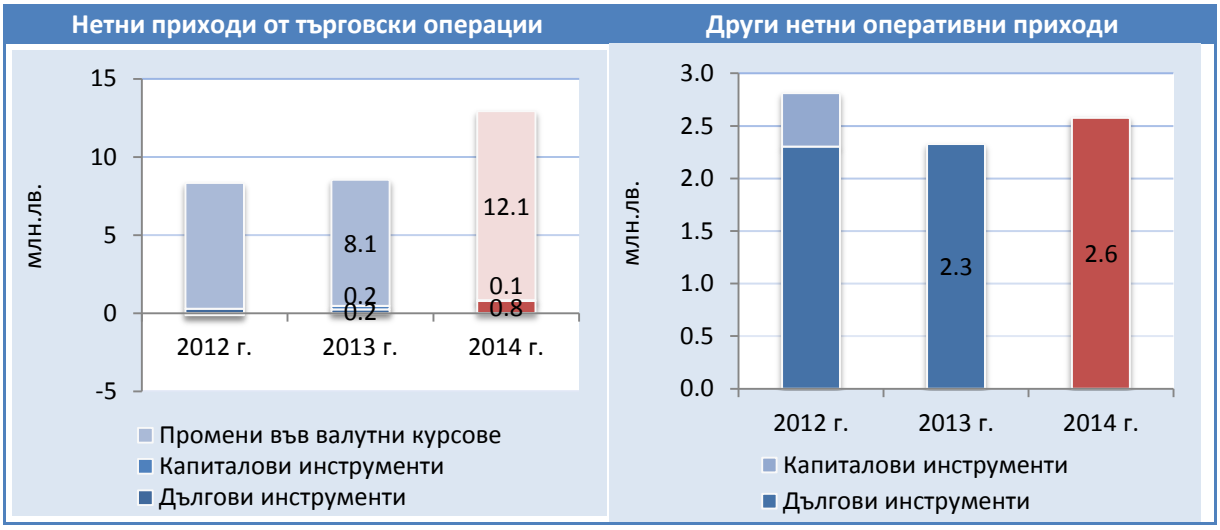
Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти и обслужва международни банкови гаранции и акредитивни операции в почти всички части на света.

Във връзка с влизането в сила от 1 юли 2014 г. на Американския закон за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки (Foreign Account Tax Compliant Act – FATCA), през годината Първа инвестиционна банка задели усилия и ресурси за прилагане на новите изисквания. Първа инвестиционна банка АД, подобно на останалите банки в страната, е регистрирана в Службата за вътрешни приходи на САЩ (IRS) като водеща финансова институция (Lead FFI) на т. нар. „Група от предприятия“ (Expanded Affiliated Group). Статусът на регистрацията е „Регистрирана, спазваща законодателството чуждестранна финансова институция“ (Registered deemed-compliant) с GIIN код (Global Intermediary Identification Number): SP7FU7.00000.LE.100.

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2014 г. нетните приходи от търговски операции се увеличават до 12 934 хил. лв. (2013: 8532 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от търговски операции свързани с промени във валутните курсове и от дългови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови инструменти, възлизат на 2577 хил. лв., спрямо 2329 хил. лв. година по-рано.

Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 523 814 хил. лв., спрямо 592 302 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 485 674 хил. лв. (2013: 444 614 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 8887 хил. лв. (2013: 6466 хил. лв.) и финансови активи държани до падеж – 29 253 хил. лв. (2013: 141 222 хил. лв.).



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

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), Първа инвестиционна банка отчита изискуемите данни пред регистър на трансакции, поддържан от DTCC Derivatives Repository Ltd., дружество базирано в Лондон, Великобритания. Присъединият на Първа инвестиционна банка LEI код (Legal Entity Identifier) е: 549300UY81ESCZJ0GR95, издаден от Global Markets Entity Identifier (GMEI) Utility.

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

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

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2014 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да затвърди позицията си сред водещите банки в страната като стабилна и конкурентоспособна кредитна институция.	Fibank затвърждава пазарните си позиции в основните сегменти: по активи (трето място), по депозити (трето място), по депозити на физически лица (второ място), по кредити (трето място), по кредити на предприятия (второ място), по ипотечни кредити (пето място). Увеличението на привлечения ресурс, на кредитния портфейл и на собствения капитал, както и поддържането на устойчиви показатели за капиталова адекватност и ликвидност, са доказателство за нейната стабилност и жизнеспособност.
2	Да запази своето успешно развитие и стабилно финансово състояние с устойчив растеж на активите и бизнес операциите.	Активите на Първа инвестиционна банка се увеличават с 16,1% и към края на 2014 г. достигат 8 645 835 хил. лв., спрямо 7 445 943 хил. лв. година по-рано. Устойчив растеж е отчетен при всички основни бизнес линии, в т.ч. банкирането на дребно, микро, малки и средните предприятия, и корпоративните клиенти. Банката отчита ръст в издадените кредитни и дебитни карти, както и по-високи пазарни дялове при международните разплащания и търговското финансиране.
3	Да финализира успешно интегрирането на новопридобитата Юнионбанк ЕАД.	През 2014 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира вливането на придобитата през октомври 2013 г. Юнионбанк ЕАД. След получаване на одобрение от компетентните органи, вливането е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 4 март 2014 г., с което Юнионбанк ЕАД се заличава като търговско дружество, като всички негови права и задължения преминават върху Първа инвестиционна банка в качеството ѝ на универсален правоприемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки, също бяха завършени успешно. Всички действия, свързани с консолидирането и мигриране на данни, системи, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги, бяха извършени в съответствие с действащото законодателство.
4	Да продължи да поддържа адекватна ликвидност и капиталова адекватност в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.	Първа инвестиционна банка поддържа капиталова адекватност и ликвидност над нормативно установените нива – към 31.12.2014г. съотношението на обща капиталова адекватност възлиза на 15,22%, а коефициентът на ликвидни активи, изчислен съгласно изискванията на Наредба № 11 на БНБ, е 25,68%. Общият рисков профил на Банката се управлява с цел постигане на добър баланс между риск, възвръщаемост и капитал.
5	Да увеличи кредитния портфейл съобразно пазарните условия, с акцент върху кредитите към малки и средни предприятия.	През 2014 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава с 22,6% и достига 6 249 935 хил. лв. в края на периода (2013: 5 095 969 хил. лв.). Кредитите към МСП се увеличават до 493 584 хил. лв. или 7,9% от кредитния портфейл (2013: 277 223 хил. лв. или 5,4%), а тези към микропредприятия – до 88 984 хил. лв. или 1,4% от портфейла (2013: 32 621 хил. лв. или 0,6%).

6	Да продължи да подкрепя иновативни проекти, финансирани по програмите и чрез фондовете на Европейския съюз.	В началото на 2014 г. Fibank подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска", насочена към иновативните малки и средни предприятия. Чрез споразумението Първа инвестиционна банка започва да предоставя на иновативните компании в България допълнително кредитиране при облекчени условия в общ размер до 15 млн. евро, чрез гаранционно покритие в размер на 50%, осигурено от ЕИФ. През годината Банката договаря увеличаване на размера на предоставените средства и удължаване на срока за усвояване и включване на кредити в портфейла по действащото споразумение с ЕИФ по инициативата JEREMIE. По програмата са сключени над 450 договора за кредит с български микро, малки и средни предприятия.
7	Да разшири продуктовия каталог и да предложи по-конкурентни услуги за граждани и фирми, при запазване на стратегическия фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване.	През 2014 г. Първа инвестиционна банка разработва нови продукти за физически лица, вкл. ипотечен кредит „Право на избор", потребителски кредит „Лесен кредит", при конкурентни условия, както и нови спестовни сметки – IQ разплащателна сметка, „Заплатна" и „Умна" сметки. За бизнес клиентите са предложени нов бизнескредит „Кеш плюс", срещу залог на парични средства, нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2014, както и нови условия по продукта „Супер кредит". През годината Fibank е включена в програмата на Българската банка за развитие за целево финансиране на търговските банки, както и стартирано ново споразумение с НГФ за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за МСП чрез механизъм за споделяне на риска. През годината Банката стартира предлагането на комбинирани пакети от банкови продукти и услуги за бизнес клиенти и физически лица.
8	Да остане сред водещите банки на българския пазар в основните бизнес направления, като платежни операции, в т.ч. картовите разплащания, финансиране, международни операции и търговско финансиране.	През 2014 г. Първа инвестиционна банка затвърждава водещите си позиции в картовия бизнес в страната, като развива услугите с акцент върху популяризирането на безконтактните плащания. Броят на издадените от Fibank карти се увеличава, спрямо година по-рано, като е отчетен ръст от 14,1%. Признание за успешното развитие на картовите услуги на Fibank е получената през годината награда за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard. При международните операции Банката отчита по-добри пазарни дялове при преводите в чуждестранна валута – 8,79% от изходящите (2013: 6,75%) и 11,42% от входящите (2013: 9,43%), както и при операциите по търговско финансиране – 5,35% от изходящите (2013: 4,02%) и 6,45% от входящите (2012: 5,24%) по данни на SWIFT.

9	Да запази профила си като инициатор на нови за местния пазар продукти, прокарваща нови технологии, същевременно при консервативно поемане и управление на рисковете.	В изпълнение на мисията си през 2014 г. Банката продължава да развива високотехнологични решения, в т.ч. разработено ново мобилно приложение „Fibank“ с възможност за извършване на активни и пасивни банкови операции. През годината са добавени нови функционалности във Виртуалния банков клон и при електронната услуга „Моята Fibank”. Fibank затвърждава позициите си на лидер сред банките в страната по отношение на продуктите от злато и други благородни метали. През 2014 г. се предлага уникална за пазара монета на Новозеланския монетен двор, посветена на Годината на Коня.
10	Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.	Доказателство за поддържаните високи стандарти на клиентско обслужване и банкиране са получените през годината отличия – за най-добра банка в сферата на частното банкиране в България от авторитетното международно списание International Banker и за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния интернет портал Global Banking & Finance Review. Fibank е отличена също сред любимите марки при финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands. Първа инвестиционна банка осъществява дейността си при спазване на действащите нормативни и други регулаторни изисквания, съобразно установените стандарти в практиката, както и в съответствие с вътрешнобанковата нормативна уредба. През 2014 г. Банката предприема необходимите мерки за привеждане на дейността в съответствие с новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, както и с други регулаторни изисквания, в т.ч. FATCA, EMIR, и други местни регулации, вкл. относно потребителското кредитиране.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2015 г.

- Да актуализира системите за корпоративно управление и управление на рисковете съобразно най-новите насоки в тези области чрез съвместно сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC).
- Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.
- Да затвърди позициите си на банка, предпочитана от бизнеса и населението.
- Да продължи своето устойчиво развитие с плавен растеж на активите, следващ ръста на пасивите.
- Да продължи развитието на кредитирането на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифициране на кредитния порфейл.
- Да поддържа адекватни ликвидни и капиталови буфери в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.
- Да управлява кредитния портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, при повишаване на рисково претегления подход спрямо всички видове операции.
- Да продължи да подкрепя клиенти – бенефициенти по програмите и фондовете на Европейския съюз.
- Да предложи нови продукти и услуги за граждани и фирми, отговарящи на променящите се пазарни тенденции, при поддържане на високи стандарти на клиентско обслужване.
- Да запази позицията си сред водещите банки на българския пазар в сферата на картовите разплащания и международните операции, предлагаща иновативни и конкурентни продукти и услуги.
- Да затвърди имиджа си на социално ангажирана институция, подкрепяща значими проекти и инициативи от обществения живот в страната.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

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

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

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

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

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

Заедно с отговорностите си в Банката, г-жа Георгиева е заемала и други отговорни позиции. От 2003 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Надзорния съвет на CaSys International,

Република Македония – картов авторизационен център базиран в Македония, който обслужва плащания с карти в България, Македония и Албания.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Г-н Мутафчиев е член на Съвета на директорите на „Флавиа” АД, притежава повече от 25% от капитала на дружеството.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

Йордан Скорчев – Член на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

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

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

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Димитър Костов – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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 „Управление на риска", дирекция „Кредитна администрация", дирекция „Проблемни активи и провизиране", дирекция „Специализиран мониторинг и контрол", дирекция „Методология", дирекция „Правна" и дирекция „Административна".

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

Васил Христов – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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 – дирекция „Банкиране на дребно", дирекция „Клонова мрежа", дирекция „Маркетинг и реклама", дирекция „Корпоративни комуникации", дирекция „Частно банкиране", дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване", дирекция „Главна каса" и звено „Кабинет на управителните органи".

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

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

Светослав Молдовански – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Операции", дирекция „Картови разплащания", дирекция „Е-банкиране", дирекция „Злато и нумизматика", дирекция „Управление на човешкия капитал", дирекция „Сигурност" и дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения".

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

Мая Ойфалош – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Корпоративно банкиране", дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия", дирекция „Трежъри" и дирекция „Продажби".

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

Милка Тодорова – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на дребно"

Г-жа Милка Тодорова започва работа в „Първа инвестиционна банка" АД през 1995 г. като кредитен инспектор в дирекция „Корпоративно банкиране". От 2002 г. заема длъжността заместник-директор на дирекция „Корпоративно банкиране", а през 2007 г. е назначена за директор на дирекция „Банкиране на дребно". През 2013 г. е избрана за член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Юнионбанк" ЕАД, която длъжност изпълнява до вливането

й в „Първа инвестиционна банка" АД през март 2014 г. Към момента г-жа Тодорова е директор на дирекция „Банкиране на дребно". През ноември 2014 г. г-жа Тодорова е избрана за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка" АД.

Преди да се присъедини към екипа на „Първа инвестиционна банка" АД г-жа Тодорова работи в БНБ и ТБ „Биохим" АД.

Тя има магистърска степен по „Икономика и управление на промишлеността" от Университета за национално и световно стопанство в гр. София.

Освен позицията си в Банката, г-жа Тодорова е член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a. и член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония. Също така е управител на „Търнараунд Мениджмънт" ЕООД и „Лега Салюшънс" ЕООД.

Г-жа Тодорова притежава над 10% от капитала на „Хидроенергийни системи България" ООД и от капитала на „МИКТ" ООД.

Чавдар Златев – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Корпоративно банкиране"

Г-н Чавдар Златев се присъединява към екипа на „Първа инвестиционна банка" АД през 2004 г. като Главен специалист в Дирекция „Кредитиране на МСП". Скоро след това е повишен в заместник-директор на дирекцията. От 2006 г. до 2009 г. е управител на клон „Витоша" на „Първа инвестиционна банка" АД. Впоследствие е назначен за заместник-директор на дирекция „Клонова мрежа", като през 2010 г. е повишен в директор на дирекцията. В началото на 2011 г. е назначен за директор на дирекция „Корпоративно банкиране". През ноември 2014г. г-н Златев е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка" АД.

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка" АД г-н Златев работи в ТБ „Юнионбанк" АД като старши банков служител „Корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по „Макроикономика" от Университета за национално и световно стопанство в София.

Освен позицията си в Банката, г-н Златев е член на Съвета на директорите на „Фи Хелт Застраховане" АД.

Ивайло Иванов – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране"

Г-н Ивайло Иванов се присъединява към екипа на „Първа инвестиционна банка" АД през 2003г. като специалист в дирекция „Проблемни активи и провизиране". През 2007 г. изпълнява длъжността заместник-директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране", а от края на 2007 г. до настоящия момент е директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране". През 2007 г. г-н Иванов е избран за председател на Кредитния комитет на Банката. През 2014 г. г-н Иванов е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка" АД.

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка" АД г-н Иванов работи в „Токуда Банк" АД като за периода от 1998 г. до 2003 г. е кредитен инспектор и обслужва корпоративни клиенти.

Г-н Иванов е завършил магистратура по икономика в Университета за национално и световно стопанство в гр. София. Участвал е в семинари и международни конференции на теми: „Корпоративен мениджмънт", „Механизми за стимулиране на кредитирането", „Добри корпоративни практики", „Управление на кредитен портфейл", „Управление на проблемни кредити".

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

Мариана Саджаклиева – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Операции”

Г-жа Мариана Саджаклиева постъпва в Банката през 1999 г. като Специалист картови разплащания, преминава през различни длъжности - от 2002 г. е директор „Маркетинг, продажби и овърдрафти”, от 2003 г. директор „Картови операции и терминали”, заместник-директор на дирекция „Картови разплащания” от 2005 г., а от 2006 г. е директор на дирекция „Картови разплащания”. От 2013 г. е директор на дирекция „Операции”, а от края на 2014 г. е и член на Управителния съвет на Банката.

Преди да се присъедини към екипа на „Първа инвестиционна банка” АД, г-жа Саджаклиева е работила в областта на информационните и картови технологии в Министерството на външната търговия, „Интерпрограма”, „Балканкарт” и „Банк Хай Сис”, София. Има магистърска степен по Организация и проектиране на обработката на икономическа информация (ОПОИИ) от Университета за национално и световно стопанство.

Извън Банката, г-жа Саджаклиева участва в управлението на „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД и е член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония.

Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2014 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 31 март 2015 г.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД • СОФИЯ •

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

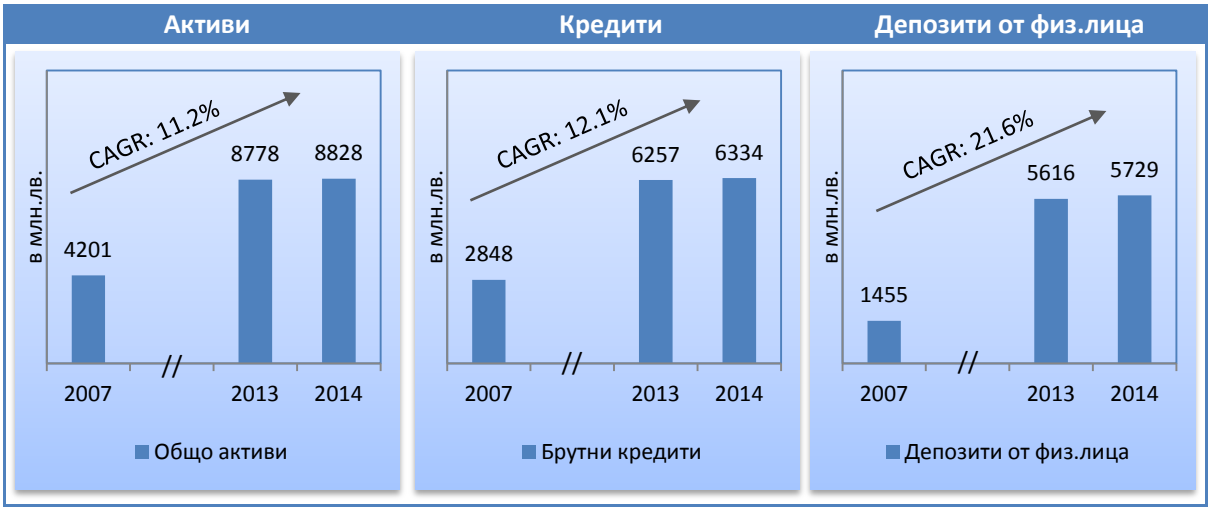
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

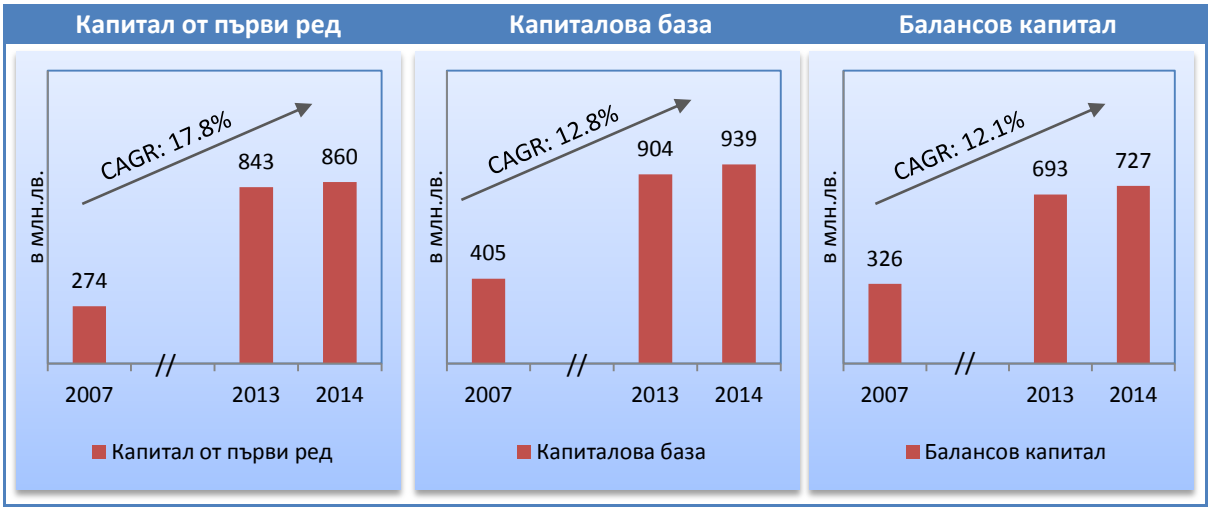
ЗА 2014 г.

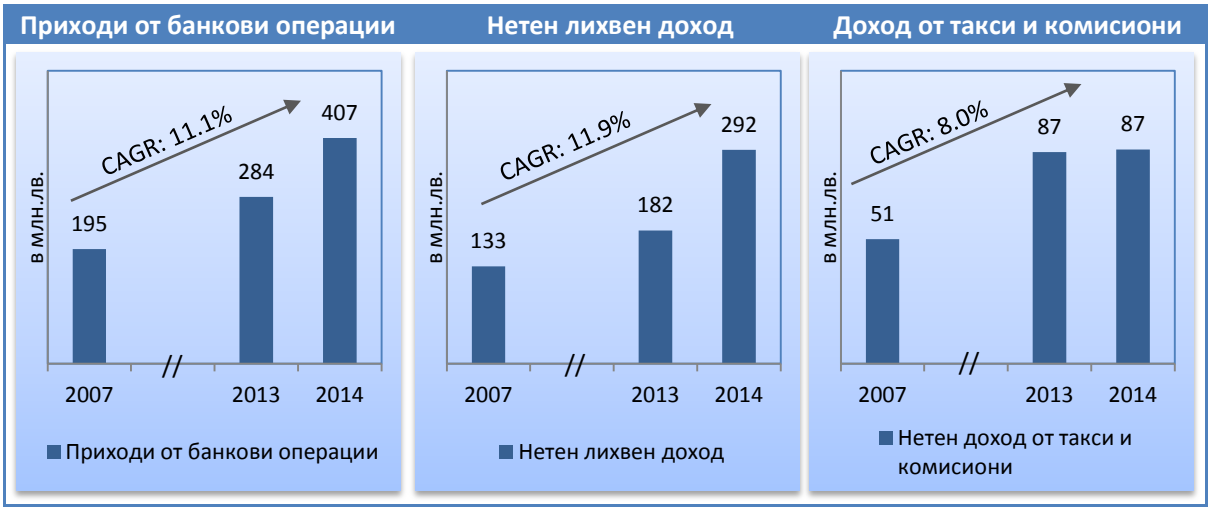
АПРИЛ 2015 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на чл.33, ал.3 от Закона за счетоводството, чл.100н от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Наредба №2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и Националния кодекс за корпоративно управление.

РАЗВИТИЕ


Активи
Кредити
Депозити от физ.лица
в млн.лв.
CAGR: 11.2%
4201
8778
8828
2007
2013
2014
Общо активи
CAGR: 12.1%
2848
6257
6334
Брутни кредити
CAGR: 21.6%
1455
5616
5729
Депозити от физ.лица


Капитал от първи ред
Капиталова база
Балансов капитал
в млн.лв.
CAGR: 17.8%
274
843
860
2007
2013
2014
Капитал от първи ред
CAGR: 12.8%
405
904
939
Капиталова база
CAGR: 12.1%
326
693
727
Балансов капитал


Приходи от банкови операции
Нетен лихвен доход
Доход от такси и комисиони
в млн.лв.
CAGR: 11.1%
195
284
407
2007
2013
2014
Приходи от банкови операции
CAGR: 11.9%
133
182
292
Нетен лихвен доход
CAGR: 8.0%
51
87
87
Нетен доход от такси и комисиони

СЪДЪРЖАНИЕ

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ 7
БАНКОВА СИСТЕМА 12
МИСИЯ 16
ПРОФИЛ НА БАНКАТА 20
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС 20
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ 20
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ 20
ПАЗАРЕН ДЯЛ 21
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ 21
КЛОНОВА МРЕЖА 21
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА 22
НАГРАДИ 2014 г. 24
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ 25
АКЦЕНТИ ЗА 2014 г. 28
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ 33
КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ 34
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ 35
БАЛАНС 38
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ 40
КРЕДИТИ 40
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА 41
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ 42
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА 43
КАПИТАЛ 45
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ 45
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ 46
КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ 47
ЛИВЪРИДЖ 47
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 48
СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 48
РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА 48
КРЕДИТЕН РИСК 50
ПАЗАРЕН РИСК 51
ЛИКВИДЕН РИСК 52
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК 53
РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ 54
ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА 54
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ 56

КЛОНОВА МРЕЖА ... 56
КОНТАКТ ЦЕНТЪР – *bank (*2265), 0800 11 011 ... 56
КОРПОРАТИВЕН БЛОГ ... 57
ПРОДАЖБИ ... 57
ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ ... 57
ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank) ... 57
МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank) ... 58
ТЕЛЕФОННО БАНКИРАНЕ – *bank (*2265), 0700 19 599 ... 58
МОЯТА Fibank ... 58

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ ... 60

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ... 61
ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ ... 61
НАДЗОРЕН СЪВЕТ ... 61
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ ... 62
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ ... 63
ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ ... 63
ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ ... 64
РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ... 64
ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА ... 65
АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА ... 65
ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА Fibank ... 66

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ ... 67
ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА ... 68
ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ ... 69

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ ... 70

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА ... 71
НАДЗОРЕН СЪВЕТ ... 72
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ ... 72

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА ... 74
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО ... 74
ДЕПОЗИТИ ... 74
КРЕДИТИ ... 75
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ ... 76
ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА ... 77
ЧАСТНО БАНКИРАНЕ ... 78
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ ... 78
ДЕПОЗИТИ ... 78
КРЕДИТИ ... 79
ЕВРОПРОГРАМИ ... 82
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ ... 83
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ ... 83
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ ... 84

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2014 г. ... 86

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2015 г. 89

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 90

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ 90

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ 93

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

През 2014 г. българската икономика регистрира бавно възстановяване на икономическата активност в условия на все още нестабилна външна среда, като резултат от плавното нарастване при частното потребление и инвестиционните разходи, както и отслабване на дефлационните процеси. Действащата система на Паричен съвет и фискална позиция продължават да допринасят за запазване на макроикономическата стабилност в България.

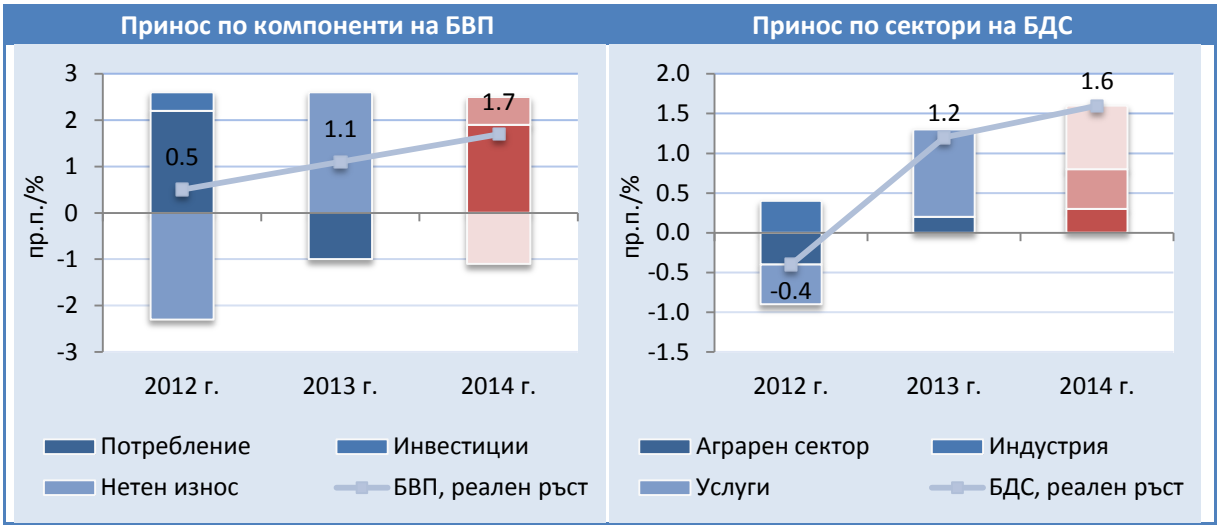
	2014	2013	2012	2011	2010
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	82 164	80 282	80 044	78 434	71 904
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	1,7	1,1	0,5	2,0	0,7
Потребление, реален ръст (%)	2,4	(1,3)	2,9	1,8	0,8
Инвестиции в основен капитал, реален ръст (%)	2,8	(0,1)	2,0	(4,6)	(18,3)
Инфлация в края на периода (%)	(0,9)	(1,6)	4,2	2,8	4,5
Средногодишна инфлация (%)	(1,4)	0,9	3,0	4,2	2,4
Безработица (%)	10,7	11,8	11,4	10,4	9,2
Текуща сметка (% от БВП)	0,0	2,1	(1,1)	0,1	(1,5)
Търговско салдо (% от БВП)	(6,9)	(5,9)	(8,5)	(5,4)	(7,5)
Валутни резерви на БНБ (млн. евро)	16 534	14 426	15 553	13 349	12 977
Преки чуждестранни инвестиции (% от БВП)	2,8	3,1	2,8	3,3	3,1
Брутен външен дълг (% от БВП)	94,3	90,0	92,2	90,5	100,7
Външен дълг на публичния сектор (% от БВП)	15,6	9,9	11,2	10,5	11,8
Консолидирано бюджетно салдо (% от БВП)	(3,7)	(1,8)	(0,4)	(1,9)	(3,9)
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,61	1,42	1,48	1,51	1,47

През 2014 г. икономиката на страната засилва своя реален темп на растеж до 1,7% (2013: 1,1%), като ускоряването на икономическата активност през първата половина на годината (Q114: 1,1%; Q214: 2,1%) постепенно отслабва до 1,6% през четвъртото тримесечие на 2014 г. Влияние затова оказва несигурността, произтичаща във вътрешен план от политическата ситуация и натиска към банковата система, а в международен план – от развитието на кризата между Русия и Украйна и рисковете от забавяне на икономическия растеж в основните търговски партньори на страната.

Основен двигател на икономиката е крайното потребление, в т.ч. на домакинствата и на правителството, което се увеличава до 2,4% през 2014 г., спрямо спад от 1,3% година по-рано. Вътрешното търсене плавно се възстановява, като отразява понижението при цените на горивата и основните суровини, както и позитивните индикации по отношение на динамиките на пазара на труда.

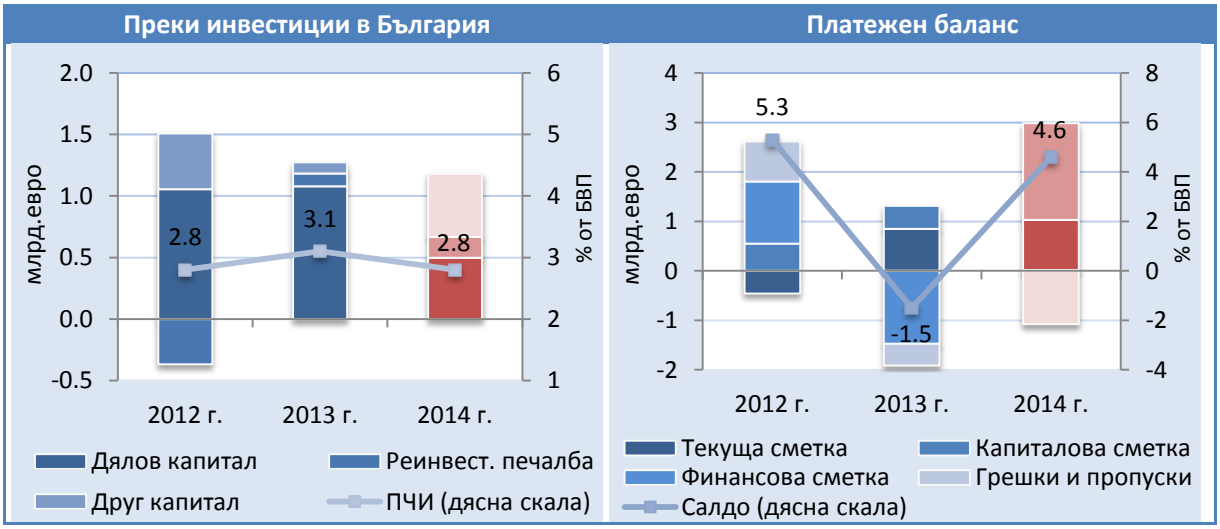
Инвестиционната активност отчита умерено нарастване, като възлиза на 2,8% през годината (2013: -0,1%), с основен принос на публичните инвестиции, подкрепени от ускореното усвояване на европейски средства, както и отразява по-оптимистичните нагласи на фирмите по отношение на разходите за инвестиции.

Ограничителен фактор за растежа е нетният износ, за което влияние оказва по-слабият ръст на износа (2014: 2,2%), спрямо физическия обем на вноса (2014: 3,8%), които се движат съобразно динамиките във външното и вътрешно търсене на стоки и услуги.



През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 1,6% (2013: 1,2%), с основен принос на сектора на услугите, който се увеличава с 1,2% общо за годината (2013: 1,6%) и положително влияние в сферите на търговията, транспорта, операциите с недвижими имоти и далекосъобщенията. Ръст от 5,2% е отчетен в аграрния сектор (2013: 3,3%), в резултат от състоянието на селскостопанската реколта през годината. Положителен принос за растежа оказва и индустриалният сектор, който отчита ръст от 2,0% (2013: -0,1%), включително в сектора на добивната и преработвателната промишленост (2014: 2,1%), и строителството (2014: 1,4%).

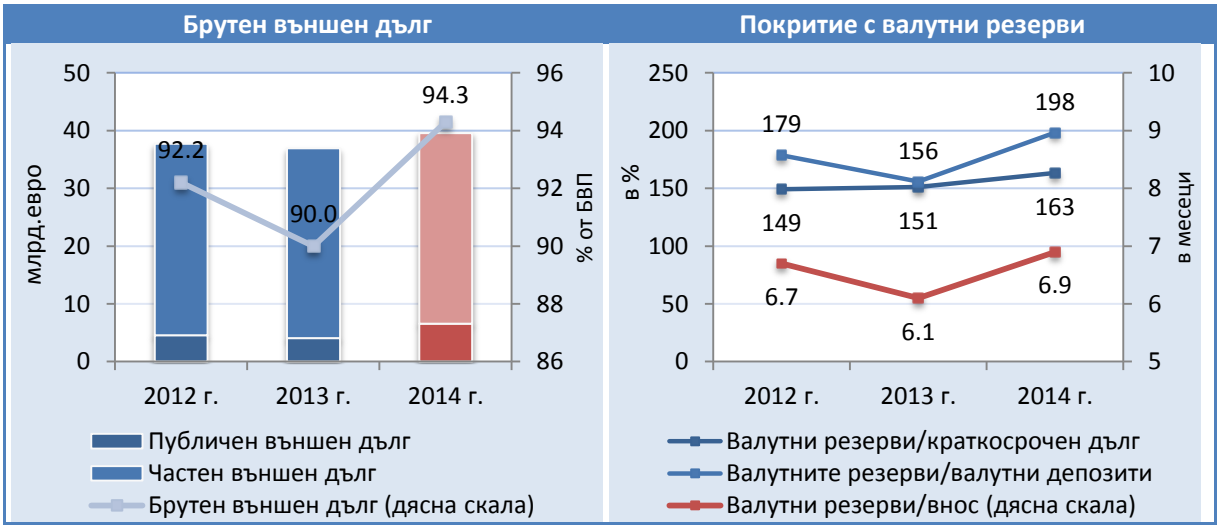
Пазарът на труда отчита отделни позитивни индикации през годината, но остава неустойчив с неравномерно възстановяване на заетостта по отделни сектори, съобразно текущата икономическа активност и поведението на фирмите. През 2014 г. безработицата бележи понижение до 10,7% в края на годината (2013: 11,8%), като остава на нива съпоставими със средните за ЕС и Еврозоната.



През 2014 г. преките инвестиции в страната запазват тенденцията от последните години и се понижават до 1182 млн. евро (2,8% от БВП) в края на периода, но остават на нива близки спрямо предходната година (2013: 1275 млн. евро или 3,1% от БВП). Намалението отразява по-ниските постъпления под формата на дялов капитал, които са 498 млн. евро в края на годината

(2013: 1079 млн. евро). Ръст е отчетен при реинвестираната печалба (2014: 169 млн. евро; 2013: 103 млн. евро) и при другия капитал (2014: 514 млн. евро; 2013: 93 млн. евро), който отразява промяната в нетните задължения между дружествата с чуждестранно участие и преките чуждестранни инвеститори по финансови, облигационни и търговски кредити. По отрасли най-много инвестиции са насочени към операциите с недвижими имоти (478 млн. евро), финансовото посредничество (164 млн. евро), производството и разпределение на електрическа и топлинна енергия (103 млн. евро) и строителството (102 млн. евро), а нетни плащания – при преработващата промишленост (-38 млн. евро). Нетните портфейлни инвестиции, които отразяват вложенията в акции (до 10% от капитала), в облигации, бонове, инструменти на паричния пазар или други търгуеми ценни книжа, се увеличават до 1263 млн. евро, в резултат на което финансовата сметка на платежния баланс в края на 2014 г. е положителна в размер на 1955 млн. евро или 4,7% от БВП (2013: -1476 млн. евро или -3,6% от БВП). Капиталовата сметка също е положителна, резултат от увеличение при нетните капиталови трансфери от фондовете на ЕС, които възлизат на 1010 млн. евро или 2,4% от БВП в края на периода.

Положителното салдо по текущата сметка на страната за 2014 г. намалява до 19 млн. евро (0,0% от БВП), спрямо 848 млн. евро (2,1% от БВП) година по-рано. Основен фактор за това е увеличението на търговския дефицит с 473 млн. евро до 2902 млн. евро или 6,9% от БВП (2013: -2430 млн. евро или -5,9% от БВП), както и намалението при потока на нетните текущи трансфери (2014: 1614 млн. евро; 2013: 2383 млн. евро). Вносът през годината расте изпреварващо спрямо износа, като достига 25 009 млн. евро или 1,2% повече спрямо 2013 г., което се дължи основно на възстановяващото се вътрешно търсене, в т.ч. на домакинствата и правителството, както и възстановяващата се инвестиционна активност. Износът бележи спад от 0,7% и достига 22 106 млн. евро по цени FOB, спрямо 22 271 млн. евро година по-рано, вследствие на рисковете от забавяне на растежа при основните търговски партньори, както и понижаващите се международни цени на основните горива и суровини. През 2014 г. Европейският съюз остава основният търговски партньор на страната, с който се осъществява 62,5% от износа и 50,2% от вноса към ноември 2014 г., спрямо 60,3% и 48,5% съответно година по-рано. В резултат от развитието на кризата между Русия и Украйна, стокообменът (в т.ч. вноса и износа) с тези страни е намалял съответно с 248 млн. евро към Украйна и с 560 млн. евро към Русия.

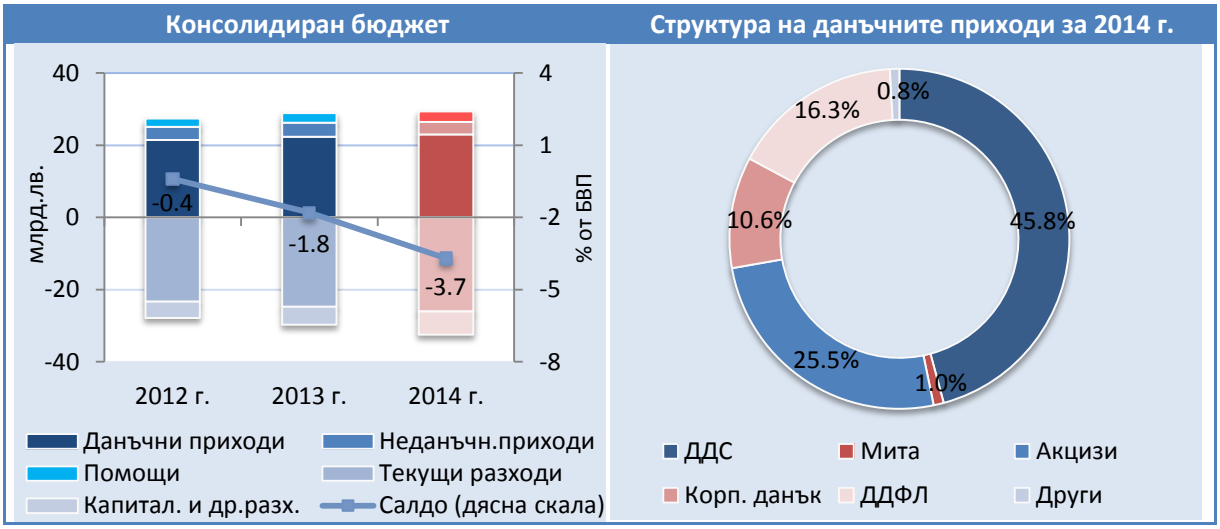


Брутният външен дълг на страната се увеличава със 7,1% до 39 558 млн. евро или 94,3% от БВП към края на 2014 г. (2013: 36 924 млн. евро или 90,0% от БВП). За увеличението допринася по-високият външен дълг на публичния сектор, който достига 6560 млн. евро (15,6% от БВП) в края

на периода, спрямо 4062 млн. евро (9,9% от БВП) година по-рано, в резултат от емитирани от правителството на международните пазари и в България държавни ценни книжа, както и нарастване при краткосрочните задължения на сектор държавно управление. През юни 2014 г. Република България успешно емитира нови 10 - годишни еврооблигации в номинален размер на 1493 млн. евро при годишна доходност от 3,055%, както и нисък купон от 2,95% за такъв тип високостандартизирани еврооблигации.

Външният дълг на частния сектор остава почти без промяна, като достига 32 998 млн. евро, спрямо 32 862 млн. евро година по-рано. Валутните резерви покриват 163,2% от краткосрочния дълг (2013: 151,1%) и 198,2% от валутните депозити (2013: 155,8%) в страната.

През 2014 г. дефицитът по консолидирания бюджет се увеличава до 3048 млн. лв. (3,7% от БВП) в края на периода, спрямо 1441 млн. лв. (1,8% от БВП) година по-рано, за което основно допринася изпреварващият ръст на разходите спрямо приходите и помощите. Разходите по консолидираната фискална програма нарастват с 6,7% до 32 455 млн. лв. в края на декември 2014 г. спрямо 30 418 млн. лв. година по-рано, в резултат основно на ускореното усвояване на средствата по програмите и фондовете на ЕС, както и на ръст при социалните и здравноосигурителните плащания. Разходите по сметките за европейски средства (вкл. националното съфинансиране) нарастват с 23,6% (871 млн. лв.) спрямо 2013 г., а социалните и здравноосигурителните разходи – със 7,5% (943 млн. лв.) спрямо година по-рано.



За периода приходите и помощите по консолидирания бюджет нарастват с 1,5% до 29 407 млн. лв. (2013: 28 977 млн. лв.), за което допринасят основно по-високите приходи от преки данъци и от осигурителни вноски. Приходите от корпоративен данък през 2014 г. възлизат на 1679 млн. лв. или 12,2% повече от предходната година (2013: 1497 млн. лв.). За увеличението влияние оказва промененият режим на облагане на хазартната дейност, който от 1 януари 2014 г. подлежи на облагане с корпоративен данък, както и на държавна такса за издаване и поддържане на лиценз. Приходите от данък върху доходите на физически лица растат с 10,7% до 2583 млн. лв. (2013: 2334 млн. лв.), в резултат основно на по-високите постъпления от трудови правоотношения, което отразява позитивните индикации на пазара на труда, в т.ч. на динамиките при броя на заетите лица. Приходите от данък върху доходите от лихви по депозитни сметки спадат до 66 млн. лв. (2013: 83 млн. лв.), за което влияние оказва намалената ставка от 10% на 8% в сила от началото на 2014 г.

Приходите от ДДС възлизат на 7264 млн. лв. или 5,1% по-малко спрямо предходната година, което се дължи основно на динамиката на потреблението и вноса, както и на протичащите дефлационни процеси в икономиката. Приходите от акцизи остават почти без промяна – 4039

млн. лв. спрямо 4056 млн. лв. година по-рано, като намаление е отчетено при приходите от акциз от тютюневи изделия и алкохолни напитки. Приходите от данък върху застрахователните премии са 25 млн. лв. спрямо 22 млн. лв. за предходната година. Постъпленията от осигурителни вноски се увеличават с 6,4% до 6449 млн. лв. (2013: 6060 млн. лв.), в т.ч. от социалноосигурителни вноски (2014: 4521 млн. лв.; 2013: 4257 млн. лв.) и от здравни вноски (2014: 1928 млн. лв.; 2013: 1804 млн. лв.), като отразяват динамиките на пазара на труда и увеличения максимален размер на осигурителен доход през годината.

През 2014 г. годишният индекс на потребителските цени в страната продължава тенденцията на понижение, като дефлационните процеси плавно отслабват през втората половина на годината в резултат основно от увеличението при цената на електроенергията за бита и възстановяващото се вътрешно търсене. Към края на декември 2014 г. годишната инфлация възлиза на -0,9% (2013: -1,6%), за която основен принос има понижението при цените на хранителните продукти (-0,9%) и нехранителните стоки (-3,2%), в т.ч. транспортните горива, които следват намалението през годината при цената на петрола на международните пазари. Средногодишната инфлация в страната за 2014 г. възлиза на -1,4% спрямо 0,9% през 2013 г., а хармонизираните стойности са -1,6% (2013: 0,4%).

През годината международната рейтингова агенция Standard & Poor's понижава дългосрочния кредитен рейтинг на Република България в чуждестранна и местна валута до „BB+“ със стабилна перспектива, в резултат от нестабилната обстановка и влошаването на фискалната позиция на страната, свързано с реализирането на слаб икономически растеж и наблюдавани дефлационни процеси. От своя страна дългосрочният кредитен рейтинг на България е потвърден от агенция Fitch Ratings („BBB-“/„BBB“ със стабилна перспектива), което отразява очакванията на агенцията за балансирани рискове пред страната, в т.ч. свързани с потиснат икономически растеж в контекста на крехкото възстановяване в еврозоната, геополитическите рискове от конфликта Русия-Украйна и намеренията за фискална консолидация.

Очакванията за 2015 г. включват разнопосочна динамика при основните структурни индикатори съобразно развитието на рисковете от външната среда, в т.ч. продължаване на плавното възстановяване на частното потребление, при същевременно забавяне на инвестиционната активност основно в публичия сектор и постепенно активизиране на положителния принос на нетния износ за растежа на икономиката. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Европейската комисия предвиждат реален ръст на брутния вътрешен продукт от около 0,8% за 2015 г. и ускоряване до 1,0%-1,5% през 2016 г., както и преустановяване на дефлационните процеси след отшумяването на ефекта от понижението на международните цени на петрола.

БАНКОВА СИСТЕМА

През 2014 г. банковата система в България беше изправена пред сериозни предизвикателства, в т.ч. свързани с нестабилната външна среда и все още бавно възстановяваща се икономическа активност. Благодарение на натрупаната висока ликвидност и допълнителни буфери в системата, както и бързата реакция на институциите, преустановяването на дейност на една от големите банки в страната остана изолиран случай. Банковият сектор демонстрира устойчивост и потенциал за развитие, за което свидетелстват запазеното клиентско доверие и отчетени финансови показатели, като системата затвърди ролята си за поддържане на макроикономическата стабилност в страната.

В съответствие с промените в регулаторната рамка през годината бяха въведени капиталов буфер за системен риск и предпазен капиталов буфер, които да се поддържат от банките в страната, с цел съхранение на формираните капиталови резерви в системата.

в % / изменение в пр.п.	2014	2013	2012	%	%
Капиталова адекватност	21,95	16,85[1]	16,66	5,10	0,19
Адекватност на капитала от първи ред	19,97	16,04[1]	15,16	3,93	0,88
Коефициент на ликвидни активи	30,12	27,07	26,00	3,05	1,07
Кредити/депозити (на клиенти)	82,58	91,29	98,82	(8,71)	(7,53)
Ливъридж (балансов капитал/активи)	12,73	13,02	13,17	(0,29)	(0,15)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	8,26[2]	5,64	5,71	2,62	(1,2)
Възвръщаемост на активите (ROA)	0,89	0,70	0,71	0,19	(0,01)
Проблемни кредити (над 90 дни)	17,67	16,87	16,62	0,80	0,25

Източник: Българска народна банка

Нивото на капиталова адекватност през 2014 г. е 21,95% в края на периода (2013: 16,85%), а на адекватността на капитала от първи ред е 19,97% (2013: 16,04%). Изчислението на тези показатели от 2014 г. се извършва съгласно разпоредбите на Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници.

Ликвидността на банковата система остава на високи нива, съобразно политиките на консервативност и обемите на паричните средства. Нарастващите високоликвидни инструменти осигуряват покритие на привлечения ресурс, като коефициентът на ликвидни активи достига 30,12% в края на периода спрямо 27,07% година по-рано. Съотношението кредити/депозити възлиза на 82,58% (2013: 91,29%), като отразява умерената кредитна активност и нарастването на клиентските депозити.

[1] Данните до 2013 г. включително са изчислени съгласно Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции (отменена ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г.).
[2] Данните са към 30.09.2014 г.

в млн. лв. / изменение в %	2014	2013	2012	%	%
Нетен лихвен доход	2 632	2 541	2 625	3,6	(3,2)
Нетен доход от такси и комисиони	828	819	779	1,1	5,1
Административни разходи	1 738	1 783	1 755	(2,5)	1,6
Обезценка	1 151	1 067	1 209	7,9	(11,7)
Нетна печалба	746	585	567	27,5	3,2

Източник: Българска народна банка

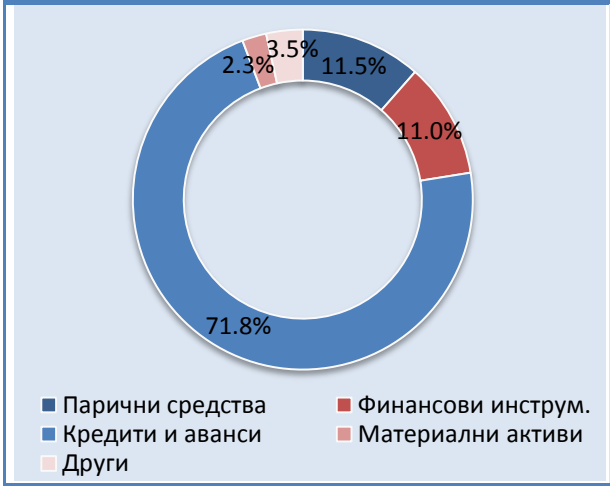
През 2014 г. банковата система реализира нетна печалба, която възлиза на 746 млн. лв. или с 27,5% повече спрямо 2013 г., като доходите от основна дейност на системата генерират покритие на разходите за обезценка и издръжката на дейността. Нетният лихвен доход бележи ръст спрямо предходната година с 3,6% и достига 2632 млн. лв. (2013: 2541 млн. лв.). Нетният доход от такси и комисиони се повишава до 828 млн. лв. (2013: 819 млн. лв.), съобразно обемите на бизнес трансакциите и регулаторните промени. За 2014 г. възвръщаемостта на активите (ROA) се покачва до 0,89% (2013: 0,70%; 2012: 0,71%) в резултат на по-високата печалба и запазващото се ниво на общите активи на банковата система, а възвръщаемостта на капитала (ROE) – 8,26% (2013: 5,64%; 2012: 5,71%), като отразяват способността на банковия сектор да поддържа добра рентабилност в съответствие със спецификите на външната среда.

в млн. лв. / изменение в %	2014	2013	2012	%	%
Активи	85 135	85 747	82 416	(0,7)	4,0
Кредити на корпоративни клиенти	34 319	38 306	38 166	(10,4)	0,4
Кредити на физически лица	18 290	18 504	18 415	(1,2)	0,5
Депозити от корпоративни клиенти	22 707	22 982	21 387	(1,2)	7,5
Депозити от физически лица	41 003	39 248	35 869	4,5	9,4

Източник: Българска народна банка

Общите балансови активи на системата се понижават минимално с 0,7% на годишна база до 85 135 млн. лв. (2013: 85 747 млн. лв.). Относителният дял на кредитите е 71,8% от общите активи, като те остават със структуроопределящо значение за системата (2013: 73,6%).

Структура на активите



Брутен кредитен портфейл

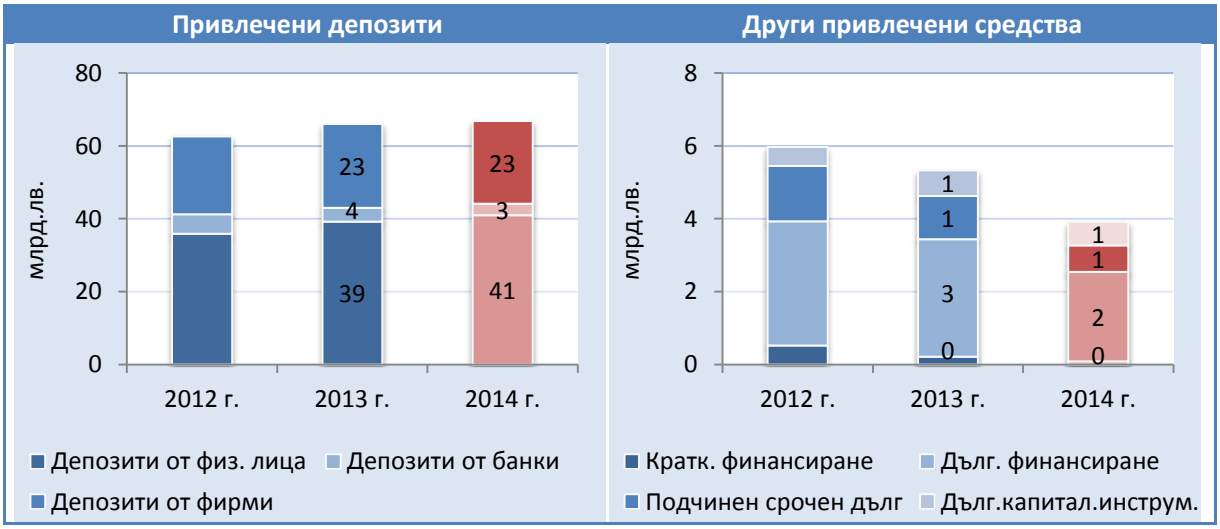


Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции) спада с 5,0% до 55 590 млн. лв. в резултат на намалението при кредитите на корпоративни клиенти, които са на стойност от 34 319 млн. лв. или с 10,4% по-малко спрямо края на 2013 г. (2013/2012 г.: 0,4%) и намаление при кредитите на физически лица с 1,2% до 18 290 млн. лв. В динамиката на кредитирането на физически лица е отчетен спад при жилищните ипотечни кредити – с 0,9% до 9304 млн. лв. и при потребителските кредити съответно с 1,4% до 8986 млн. лв.

Делът на кредитите с нарушено обслужване и просрочие над 90 дни възлиза на 17,67% от брутния кредитен портфейл (2013: 16,87%). Нарастването им е адекватно посрещнато по линия на обезценката и допълнително акумулираните от системата буфери.

През 2014 г. привлечените средства в банковата система спадат незначително с 0,5% и са на стойност от 73 529 млн. лв. (2013: 73 882 млн. лв.). Това се дължи на намалението при привлечените средства от кредитни институции, подчинения срочен дълг и дългово-капиталовите инструменти, както и при депозитите от корпоративни клиенти с 1,2%, които възлизат на 22 707 млн. лв. (2013: 22 982 млн. лв.). При депозитите от физически лица се запазва тенденция на растеж – с 4,5% до 41 003 млн. лв. (2013: 39 248 млн. лв.).

Валутната структура на привлечените средства бележи нарастване на частта в левове до 50,9% (2013: 49,7%) за сметка на намаление при тези в евро – до 42,0% (2013: 43,6%), а тези в друга валута достигат 7,0% (2013: 6,7%).



През 2014 г. са извършени редица промени в националното и европейското законодателство, регулиращо функционирането на банковата система в България.

От 01 януари 2014 г. влиза в сила новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, включващ Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници.

Във връзка с това са направени промени в действащата нормативна уредба в страната, в т.ч. в Закона за кредитните институции, както и са приети нови Наредба № 7 за организацията и управлението на рисковете в банките и Наредба № 8 за капиталовите буфери в банките. Приети са наредби за изменение и допълнение на Наредби № № 2, 4, 11 и 20, както и са отменени дотогавашните Наредби № № 7, 8, 9, 12 и 17 на Българската народна банка.

През годината е приета нова Наредба № 27 на БНБ за статистиката на платежния баланс, международната инвестиционна позиция и статистиката на ценните книжа и са направени изменения и допълнения на Наредба № 16 на БНБ за лицензиране на платежните институции, дружествата за електронни пари и операторите на платежни системи.

През април 2014 г. са приети и промени в Закона за потребителския кредит свързани с приложимите лихвени проценти, използваните документи, таксите и комисионите. Приети са и изменения и допълнения на Закона за защита на потребителите през юли 2014 г., с които се въвеждат нови разпоредби свързани основно със сключването на договори при общи условия и с изменението и одобряването на общите условия.

През декември 2014 г. бе променен Законът за данъците върху доходите на физическите лица, с който се разширява обхвата, като на облагане подлежат доходите от лихви по всички банкови сметки на местни физически лица, а ставката е запазена на 8% без да се понижава в следващите години. Промените влизат в сила от 01.01.2015 г.

Към края на декември 2014 г. в страната оперират 28 кредитни институции, от които 6 клона на чуждестранни банки. Общият капитал на банковата система възлиза на 10 839 млн. лв. (2013: 11 164 млн. лв.), който е с преобладаващо чуждестранно участие на инвеститори от Европейското икономическо пространство. В края на м. септември 2014 г. дъщерните банки от ЕС формират 68,7% от активите на системата, местните банки – 23,2%, клоновете на банки от ЕС – 6,6%, а банките и клоновете извън ЕС – съответно 1,4% и 0,1% (включват се данни за 27 банки).

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.

РАСТЕЖ





През 2014 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира вливането на придобитата през октомври 2013 г. Юнионбанк ЕАД. След получаване на одобрение от компетентните органи, вливането бе вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 4 март 2014 г., с което Юнионбанк ЕАД бе заличено като търговско дружество, като всички негови права и задължения преминаха върху Първа инвестиционна банка в качеството ѝ на универсален правоприемник.

Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки, също бяха изпълнени успешно. Всички действия, свързани с консолидирането и мигриране на данни, системи, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги се извършиха в съответствие с действащото законодателство.

В резултат от вливането и дейността през годината Първа инвестиционна банка отчита увеличение на активите и бизнес операциите, като затвърждава водещите си позиции сред банките в България в сферата на кредитирането, привличането на депозити, картов бизнес и платежни операции. Чрез консолидирането и развитието на добрите практики и ноу-хау на двете институции, заедно с натрупаните знания, опит, иновативност, гъвкавост и качество на облужване, е осигурена възможност за предлагане на по-конкурентни услуги за хората и бизнеса, както и по-широк достъп до разнообразни банкови продукти и услуги.

НОВИТЕ РЕГУЛАЦИИ

Първа инвестиционна банка осъществява дейността си при спазване на действащите нормативни и други регулаторни изисквания в Р. България и Европейския съюз, съобразно установените добри практики и стандарти, както и в съответствие с вътрешнобанковата нормативна уредба.

През 2014 г. Банката предприема необходимите мерки за привеждане на дейността в съответствие с новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, включващ Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници, и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници.

Съгласно променената нормативна уредба Първа инвестиционна банка прилага новите изисквания, в т.ч. по отношение на капиталовата адекватност, поддържането на капиталови буфери, изискванията за формиране на големи експозиции, управлението на ликвидния риск и оповестяването на информация.

През годината Първа инвестиционна банка въвежда в практиката и други регулаторни изисквания, включително относно Регламент (ЕС) № 648/2012 на Европейския парламент и на Съвета относно извънборсовите деривати, централните контрагенти и регистрите на трансакции (EMIR), Американския закон за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки, и други нормативни изисквания, в т.ч. такива, касаещи потребителското кредитиране и др.

ПРЕДИЗВИКАТЕЛСТВА НА СРЕДАТА

През юни 2014 г. банковата система в България бе подложена на ликвиден натиск, в резултат на което Европейската комисия с решение С(2014) 4554 от 29.06.2014 г. одобри схема за подкрепа на ликвидността на българските банки. Като част от схемата и след като бе подложена на масово теглене на депозити в резултат от спекулативни атаки и слухове Първа инвестиционна банка получи ликвидна подкрепа от държавата под формата на депозит в размер на 1,2 млрд. лв. с падеж от 5 месеца – 28 ноември 2014 г. На същата дата Първа инвестиционна банка погаси 300 млн. лв. от получената ликвидна подкрепа, а остатъкът в размер на 900 млн. лв. с решение С(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия бе одобрен за изплащане за срок от 18 месеца.

Съгласно одобрения от Европейската комисия план Първа инвестиционна банка има ангажимент за погасяване на ликвидната подкрепа до 28 май 2016 г. Първа инвестиционна банка поема ангажименти за подобряване на политиките за финансиране, ефективността на разходите, както и усъвършенстване на структурата на корпоративно управление и политиките за управление на риска. С цел ограничаване въздействието върху конкурентната среда,

предизвикани от помощта, Първа инвестиционна банка се ангажира и с няколко ограничения за периода на ползване на помощта, в т.ч. да не изплаща дивиденти, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

Независим международен надзорник е одобрен да наблюдава изпълнението на плана и да предоставя редовни доклади на Европейската комисия.

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ[3]

- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в международните разплащания и търговското финансиране
- Трето място по активи
- Трето място по кредити
  - Второ място по кредити на предприятия
  - Пето място по ипотечни кредити
- Второ място по депозити от физически лица
- Шесто място по печалба

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

ПАЗАРЕН ДЯЛ[4]

- 8,79% от изходящите и 11,42% от входящите международни преводи в чуждестранна валута
- 5,35% от изходящите и 6,45% от входящите презгранични операции по търговско финансиране
- 10,16% от банковите активи в България
- 11,54% от кредитите в страната
  - 14,49% от кредитите на предприятия
  - 7,12% от потребителските кредити
  - 6,83% от ипотечните кредити
- 13,52% от депозитите на физически лица

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

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

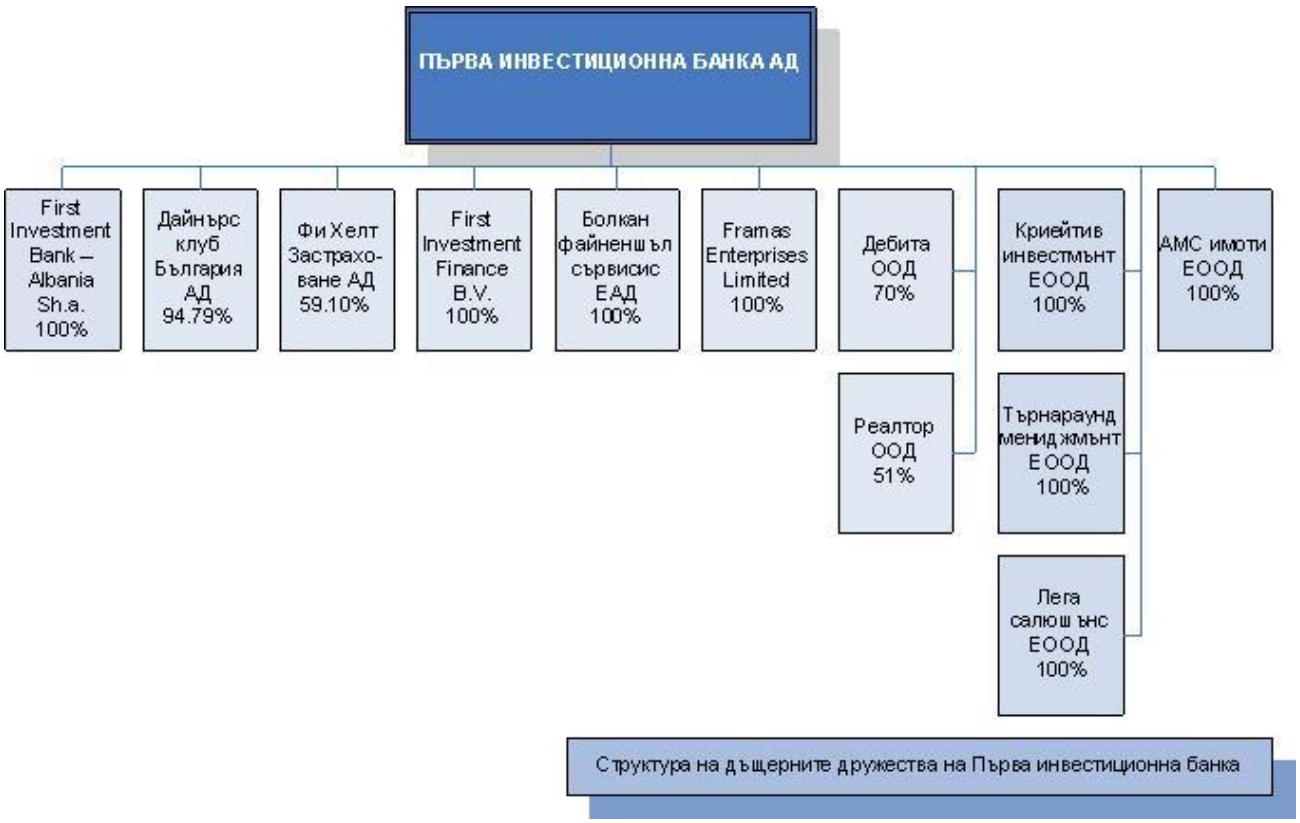
Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните си международни бизнес партньори, инвеститори, клиенти и контрагенти.

КЛОНОВА МРЕЖА

Към 31 декември 2014 г. Групата на Първа инвестиционна банка има общо 178 клона и офиса: 167 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.

[4] Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ, Борика – Банксервиз АД, MasterCard International, VISA Europe и SWIFT.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА



FIRST INVESTMENT BANK – ALBANIA SH.A.

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

First Investment Bank – Albania Sh.a. предлага пълен набор от банкови продукти и услуги, насочени към граждани и малки и средни предприятия. Банката развива картовите разплащания чрез предлагане на дебитни и кредитни карти с чип по стандарта EMV, както и електронно банкиране съобразено с нуждите и изискванията на клиентите. Банката първа предлага на албанския пазар продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

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 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.

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 2010 г. дружеството 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 систематично и последователно в посока повишаване проникването на марката Diners Club на местния пазар, чрез предлагане на нови услуги за картодържателите и разширяване на мрежата от ПОС терминали за приемане на плащания с карти Diners Club.

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-жа Анна Ангелова, която е с дългогодишен опит в картовия бизнес, като в Първа инвестиционна банка АД заема ръководни длъжности, свързани с картовите разплащания.

ФИ ХЕЛТ ЗАСТРАХОВАНЕ АД

През 2010 г. Първа инвестиционна банка придобива мажоритарен пакет акции от капитала на Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД (бивше наименование Здравноосигурителна каса Прайм Хелт АД). С решение на Комисията за финансов надзор от месец юни 2013 г. дружеството става първия сред фондовете за доброволно здравно осигуряване в страната, който получава лиценз за извършване на застрахователна дейност, обезпечаваща финансово разходи, свързани с медицински грижи в извънболнична медицинска помощ, болнично лечение, разходи за медицински стоки и дентални услуги. Наименованието на дружеството е променено на Фи Хелт Застраховане АД, а предметът на дейност съгласно Кодекса на застраховането – извършване на застраховки за заболяване и за злополука.

Фи Хелт Застраховане АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор и представляващ Фи Хелт Застраховане АД е г-н Никола Бакалов, който е с дългогодишен опит във финансовата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с картовите разплащания.

Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка АД има и други дъщерни дружества, както следва: First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Framas Enterprises Limited, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества и тяхната консолидация виж бележка 38 „Дъщерни предприятия" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

НАГРАДИ 2014 г.

- Първа инвестиционна банка е отличена като най-добра банка в сферата на частното банкиране в България за 2014 г. от международното списание International Banker.
- Fibank е наградена с две отличия за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно и за най-иновативен картов продукт в България за 2014 г. от международния интернет портал Global Banking & Finance Review.
- Първа инвестиционна банка е наградена за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard.
- Първа инвестиционна банка получи приза за най-добър срочен депозит за 2014 г. в Германия, присъден от авторитетното немско издание Handelsblatt в сътрудничество с немския интернет портал за сравняване на финансови оферти FMH.
- Fibank е отличена като най-любима марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands на базата на проведено независимо проучване на потребителския сегмент с партньорството на Института за пазарни проучвания GfK Bulgaria.
- През 2014 г. Първа инвестиционна банка бе включена сред водещите топ 100 банки в Югоизточна Европа, класирана на 17-то място съгласно престижната класация на SeeNews TOP 100 SEE за 2013 г.
- Fibank е наградена с приз за дългогодишен генерален спонсор на Българската федерация по ски, който активно подкрепя българските зимни спортове.
- Първа инвестиционна банка със специална награда от Българския олимпийски комитет за оказаната подкрепа на българските представители в младежките олимпийски игри в Китай.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

1993 г.	◆ Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. ◆ Fibank получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина.
1994-95 г.	◆ Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти.
1996 г.	◆ Първа инвестиционна банка първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса. ◆ Fibank е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България.
1997 г.	◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. ПИБ е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	◆ Първа инвестиционна банка получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансирания за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ Първа инвестиционна банка получава средносрочен заем от 6,6 млн. евро от германска държавна организация за финансиране на български дружества. ◆ Банката учредява чуждестранен клон в Тирана, Албания, който предлага банкови услуги на албански дружества и физически лица.
2000 г.	◆ Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на дребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти.
2001 г.	◆ Fibank стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет. ◆ Банката е отличена с наградата „Банка на годината" на вестник „Пари". ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2002 г.	◆ Fibank е определена за „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари".
2003 г.	◆ Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. ◆ През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ◆ Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари".

2004 г.	◆ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ◆ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината" за продукта Ипотечен овърдрафт.
2005 г.	◆ ПИБ придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ◆ Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ◆ Матьо Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2006 г.	◆ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари". ◆ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки. ◆ Акционерният капитал на Банката е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
2007 г.	◆ 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 от 100 млн. лв. на 110 млн. лв. ◆ Стартира „FIBank Mobile" – първият банков мобилен портал, създаден от Банката с полезна финансова информация за клиентите. ◆ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a. ◆ Fibank е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти.
2008 г.	◆ Първа инвестиционна банка успешно внедри нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси. ◆ Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. ◆ Fibank става първата банка в България със собствен корпоративен блог. ◆ Банката е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
2009 г.	◆ Fibank става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти. ◆ Първа инвестиционна банка предлага нова Интернет услуга „Моята Fibank" – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.

2010 г.	◆ Fibank посреща своя едномилионен клиент. ◆ Първа инвестиционна банка подписва споразумение с IFC за сътрудничество в областта на търговското финансиране. ◆ Fibank е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass. ◆ Fibank има четири нови дъщерни дружества – Дебита ООД, Реалтор ООД, Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД, Framas Enterprises Limited.
2011 г.	◆ Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България" за 2011 г. от финансовото списание Euromoney. ◆ Fibank развива услугите си при финансиране и управление на проекти по европейските програми. ◆ Избрани са нови изпълнителни директори на Банката – Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански. ◆ Мая Георгиева (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината 2011" на вестник „Банкеръ" за постигната пазарна устойчивост и спечелено доверие на клиентите.
2012 г.	◆ Fibank получи престижната награда „Банка на годината" от Асоциация „Банка на годината" за най-добро комплексно представяне. ◆ Fibank емитира нов хибриден дълг за 40 млн. евро (емисии облигации) при условията на частно предлагане, включен в капитала от първи ред. ◆ Fibank е включена в най-добрите 1000 банки по капитал от първи ред в световната класация на престижното издание The Banker. ◆ Васил Христов – изпълнителен директор на Fibank – получава престижната награда „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ". ◆ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE.
2013 г.	◆ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. ◆ Първа инвестиционна банка отбелязва 20-годишнина от създаването си. ◆ Fibank е наградена с три отличия от Асоциация „Банка на годината" – за „Банка на клиента 2012 г.", за „Пазарен дял" и за „Таен клиент". ◆ Fibank емитира нов хибриден дълг за 40 млн. евро (емисии облигации) при условията на частно предлагане, включен в капитала от първи ред. ◆ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. ◆ Мая Ойфалош е избрана за изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.

АКЦЕНТИ ЗА 2014 г.

ЯНУАРИ



- Fibank подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска", насочена към иновативните малки и средни предприятия.
- Първа инвестиционна банка предлага уникална монета на Новозеланския монетен двор, посветена на Годината на Коня.

ФЕВРУАРИ



- Предложен е нов кредит на база субсидии по СЕПП 2014 в размер до 100% от получените субсидии, при облекчена процедура за разрешаване до 500 хил. лв.
- Първа инвестиционна банка подписва споразумение с DTCC Derivatives Repository Ltd в изпълнение на изискванията на Регламент (ЕС) № 648/2012 за отчитане на изискуемите данни пред регистър на трансакции.
- Договорени са нови условия по схемата за рефинансиране със средства на ДФ Земеделие, които включват увеличение на максималния размер на рефинансираните от фонда разходи, както и удължаване на срока за действие на споразумението.

МАРТ

- Успешно е реализирано вливането на „Юнионбанк" ЕАД в „Първа инвестиционна банка" АД, в т.ч. процесите по интегриране и мигриране на данни, системи, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги в съответствие с действащото законодателство.
- Първа инвестиционна банка и Българска банка за развитие АД сключват споразумение за финансиране, с цел подкрепа на земеделските производители в страната.
- Предложени са нови разплащателни сметки – „Заплатна" и „Умна" сметки с дебитна карта и лихва, определена на база месечните кредитни обороти.
- Fitch Ratings ревизира перспективите на общо 18 търговски банки от ЕС от „стабилна" на „негативна", между които е и Първа инвестиционна банка.

АПРИЛ

- Fibank подписва договор с Националния гаранционен фонд за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за малките и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска.

- Банката активира предоставянето на услуги по вътрешен, експортен и импортен факторинг на бизнес клиенти, осъществяващи дейност на територията на Република България.
- Подчиненият срочен дълг на Банката е погасен предсрочно (общо три споразумения), след получено писмено одобрение от БНБ.
- Стартира предлагането на нов жилищен/ипотечен кредит „Право на избор" с финансиране до 90% от стойността на закупувания имот, фиксирана лихва за първите три години и възможност за избор на допълнителни опции към кредита.



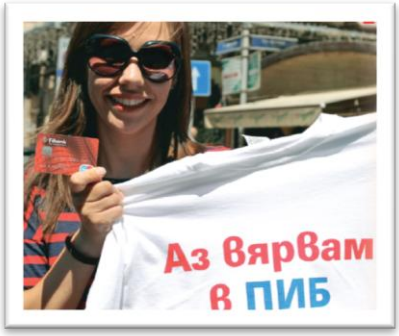
МАЙ

- Предложени са нови банкови пакети за бизнес клиенти, с възможност за оптимизация на разходите и облекчаване на процедурите при използване на различни банкови услуги.
- Проведено е Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2013 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденти или правят други отчисления от печалбата за 2014 г.
- Излиза брой 50 на Fibank News – специализирано издание, представящо актуални новини и предложения от Fibank, както и статии насочени към повишаване на финансовите познания на потребителите. Вестникът се разпространява безплатно в клоновата мрежа на Банката, а негова електронна версия е достъпна на интернет страницата на Fibank.



ЮНИ

- Първа инвестиционна банка преодолява предизвикателствата на средата благодарение на поддържаната висока ликвидност, добра организация и гъвкавост, висок корпоративен дух и професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно схема, одобрена от Европейската комисия с решение C(2014) 4554/29.06.2014 г., и доверие от лоялните клиенти и контрагенти на Банката.
- Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка чества своята шеста годишнина като алтернативен канал за обратна връзка и комуникация с клиенти.
- Заделени са усилия и ресурс за разработване на нови функционалности във Виртуалния банков клон и за потребителите на електронната услугата „Моята Fibank".



- Хибридният инструмент (емисия облигации) с оригинална главница от 60 млн. евро е допуснат до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.
- По инициатива на Fibank е извършена независима външна оценка на корпоративното управление и управлението на риска на Банката от Международната финансова корпорация (IFC), част от групата на Световната банка.

ЮЛИ

- Първа инвестиционна банка въвежда нов лихвен процент, базиран на спестяванията (СЛП), който се прилага от Банката като основа при определяне на лихвите по кредитни сделки с физически лица съгласно Закона за потребителския кредит.
- Предложен е нов продукт – IQ разплащателна сметка с лихвен процент съобразно поддържаното дневно салдо.
- Fibank за 12-та поредна година спонсорира организирането на международния джаз фестивал в Банско, в изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти.



АВГУСТ

- Fibank стартира дългосрочна инициатива за поетапно оборудване на АТМ терминалите на Банката с допълнително приспособление, с цел облекчаване ползването от хора с нисък ръст.
- Започва предлагането на нов промоционален потребителски кредит „Лесен кредит“ с размер до 10 000 лв. без такса за разглеждане и отпускане на кредита, и улеснена процедура за предварително одобрение.
- Създаден е Комитет за подбор, съгласно нормативните изисквания, който да подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката.



СЕПТЕМВРИ

- Fitch Ratings потвърждава изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-” с негативна перспектива, краткосрочен рейтинг „B”, рейтинг за жизнеспособност „b-”, рейтинг за подкрепа „3” и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-”.
- Първа инвестиционна банка погасява на падеж емисия ипотечни облигации в размер на 15 млн. евро, търгувани на Българската фондова борса, които бяха прехвърлени към Fibank като универсален правоприемник във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД.

- Добавени са нови условия по продукта „Супер кредит", в т.ч. фиксирана лихва за срока на ползване при условията на овърдрафт и размер до 100% от стойността на обезпечението.
- Хибридният инструмент (емисия облигации) с оригинална главница от 40 млн. евро е допуснат до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.
- Създадена е нова категория „Проектно финансиране на бизнес таланти" в конкурса „Най-добра българска фирма на годината", организиран от Fibank, с цел подкрепа на български предприемачи с интересни бизнес идеи.



ОКТОМВРИ

- На клиентите е предложен нов бизнескредит „Кеш плюс", срещу залог на парични средства и съотношение на обезпеченост в зависимост на валутата на кредита.
- Първа инвестиционна банка съвместно със Съюза на артистите в България представят проект за подкрепа на социалната програма на съюза.
- Fibank организира социална инициатива в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения.



НОЕМВРИ

- Подновено е Рамковото споразумение с Тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Fibank в България.
- В Търговския регистър са вписани нови членове на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка – г-н Чавдар Златев, г-жа Милка Тодорова, г-н Ивайло Иванов и г-жа Мариана Саджаклиева.
- Първа инвестиционна банка погасява 300 млн.лв. от получената ликвидна подкрепа, а остатъкът в размер на 900 млн. лв. с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия е одобрен за изплащане за срок от 18 месеца.
- Първа инвестиционна банка подписва анекс към действащото споразумение с Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE за увеличаване на размера на предоставените средства и удължаване на срока за усвояване и включване на кредити в портфейла по програмата.



ДЕКЕМВРИ

- Първа инвестиционна банка е една от деветте банки в страната, избрани за изплащане на гарантираните средства на вложители на Корпоративна търговска банка (с отнет лиценз), който процес започна в началото на месец декември 2014 г. и е с общ времеви хоризонт от 5 години.
- Разработено е ново мобилно приложение „Fibank“, предназначено за клиенти на Банката, ползващи мобилни устройства, с възможност за извършването на активни и пасивни банкови операции.
- За клиентите-физически лица са разработени банкови пакети „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“, които включват комбинация от различни банкови продукти и платежни операции при конкурентни условия.
- Първа инвестиционна банка става партньор на Българската федерация по художествена гимнастика, с цел подкрепа на изявите на федерацията на международна сцена.



КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2014	2013	2012	2011	2010
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	291 911	181 711	154 235	161 989	137 854
Нетен доход от такси и комисиони	87 425	86 691	74 304	72 328	55 923
Нетни приходи от търговски операции	11 997	9 381	8 539	11 294	8 752
Общо приходи от банкови операции	406 647	284 445	239 897	243 472	206 976
Административни разходи	(190 981)	(156 239)	(160 022)	(157 926)	(144 568)
Обезценка	(299 621)	(70 305)	(36 709)	(35 263)	(27 099)
Печалба на Групата след данъци	30 764	184 904	30 573	35 962	27 851
Доход на акция	0,28	1,68	0,28	0,33	0,25
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 827 882	8 777 993	7 050 448	6 174 452	4 998 776
Вземания от клиенти	5 810 328	6 020 792	4 540 389	4 182 236	3 417 094
Вземания от банки и фин.институции	112 078	120 126	45 939	100 427	21 736
Задължения към клиенти	6 699 677	7 535 756	6 189 721	5 388 310	4 285 693
Други привлечени средства	177 544	196 444	62 420	112 306	116 725
Общо капитал на Групата	726 897	692 515	505 267	470 002	433 175
Основни съотношения (в %)					
Капиталова адекватност	14,89[5]	14,26	13,10	12,57	13,23
Адекватност на капитала от първи ред	13,64[5]	13,31	11,39	10,18	10,21
Коефициент на ликвидност	24,01	22,63	27,64	26,17	26,06
Кредити/ депозити	83,32	83,03	76,09	80,08	82,02
Покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка	8,74	4,12	3,99	3,29	2,95
Нетен лихвен доход/ приходи от банкови операции	71,78	63,88	64,29	66,53	66,60
Възвръщаемост на капитала (след данъци)	4,33	33,34	6,29	7,95	6,67
Възвръщаемост на активите (след данъци)	0,35	2,47	0,46	0,64	0,61
Оперативни разходи/ приходи от банкови операции	46,96	54,93	66,70	64,86	69,85
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	178	221	162	173	172
Персонал	3 291	3 554	2 859	2 838	2 690

[5] Стойностите за 2014 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

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

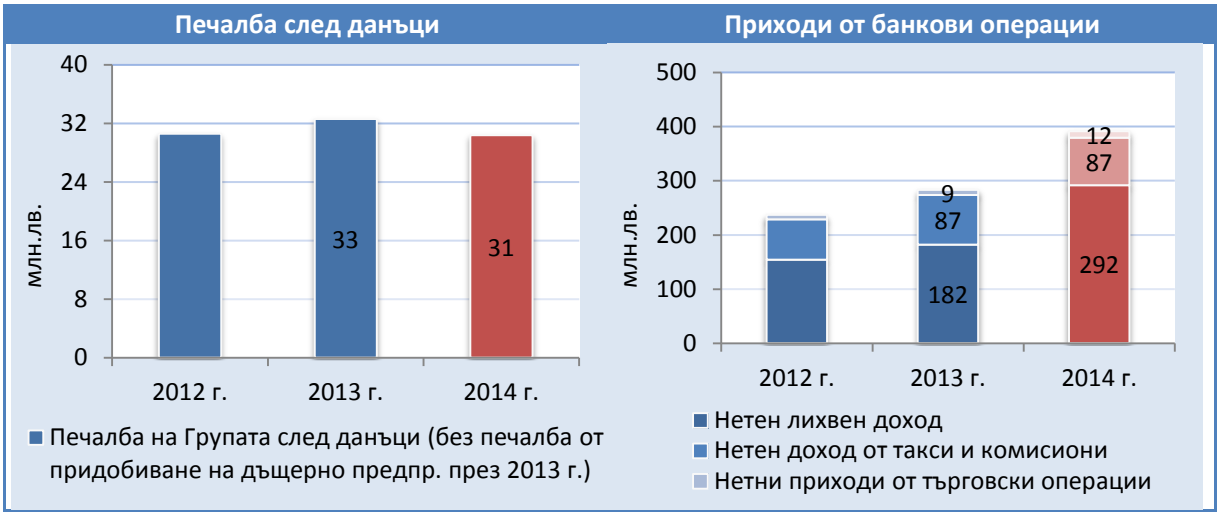
Fitch Ratings	2014	2013	2012
Дългосрочен рейтинг	BB-	BB-	BB-
Краткосрочен рейтинг	B	B	B
Рейтинг за жизнеспособност	b-	b-	b-
Рейтинг за подкрепа	3	3	3
Ниво на рейтинга за подкрепа	BB-	BB-	BB-
Перспектива	Негативна	Стабилна	Стабилна

През март 2014 г. Fitch Ratings ревизира перспективите на общо 18 търговски банки от ЕС от „стабилна“ на „негативна“, между които е и Първа инвестиционна банка.

През септември 2014 г. Fitch Ratings потвърждава изцяло рейтингите на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „BB-” с негативна перспектива, краткосрочен рейтинг „B”, рейтинг за жизнеспособност „b-”, рейтинг за подкрепа „3” и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-”.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2014 г. печалбата на Групата на Първа инвестиционна банка след данъчно облагане възлиза на 30 764 хил. лв., спрямо 184 904 хил. лв. година по-рано, когато бе реализирана печалба във връзка с придобиването на Юнионбанк ЕАД в размер на 152 310 хил. лв. Възвръщаемостта на капитала (след данъци) възлиза на 4,33% (2013: 33,34%), възвръщаемостта на активите (след данъци) – 0,35% (2013: 2,47%), а доходът на акция – 0,28 лв. (2013: 1,68 лв.), като динамиката отразява ефекта от по-високата печалба, отчетена през 2013 г. в резултат от осъществената консолидация с Юнионбанк ЕАД. Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка се нарежда на шесто място по нетна печалба сред банките в страната с пазарен дял от 4,08% на неконсолидирана основа (2013: четвърто място и 4,41% пазарен дял).



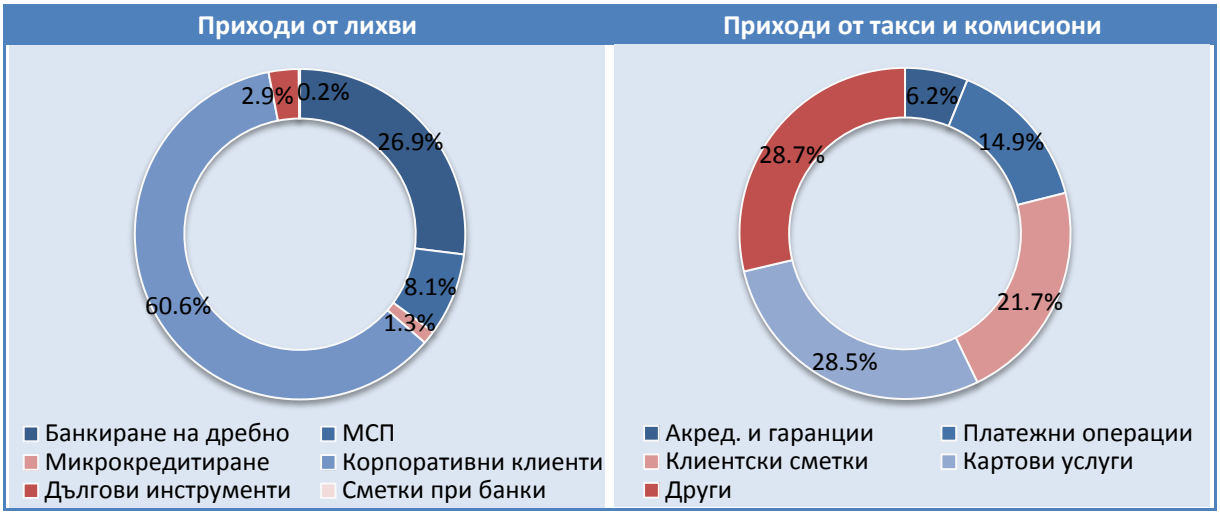
Общите приходи от банкови операции през годината се увеличават до 406 647 хил. лв., спрямо 284 445 хил. лв. година по-рано, за което допринася основно по-високият нетен лихвен доход и другите нетни оперативни приходи.

За 2014 г. нетният лихвен доход достига 291 911 хил. лв. (2013: 181 711 хил. лв.), като остава основния източник на доход за Групата и съставя 71,8% от общите приходи от банкови операции. Операциите на Fibank в чужбина формират 14,9% от нетния лихвен доход (2013: 23,0%).

Приходите от лихви се увеличават с 10,1% до 529 072 хил. лв. за отчетния период, като ръст е отчетен при всички основни източници на лихвен доход. Приходите от лихви, свързани с банкирането на дребно, нарастват до 142 571 хил. лв. (2013: 113 706 хил. лв.), тези, свързани с микро, малки и средни предприятия – до 49 915 хил. лв. (2013: 40 861 хил. лв.), а тези от корпоративни клиенти – до 320 417 хил. лв. (2013: 310 160 хил. лв.).

Банката продължава да оптимизира структурата и разходите на привлечения ресурс съобразно пазарните условия. Разходите за лихви се понижават с 20,6% до 237 161 хил. лв. (2013: 298 669 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 228 396 хил. лв., спрямо 259 889 хил. лв. година по-рано и формират 96,3% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка намалява лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарната тенденция и конкурентна среда, както и поддържаните високи нива на ликвидност. Във връзка с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия относно одобряването на ликвидна подкрепа за Първа инвестиционна банка е спряно начислението на лихва по хибридния дълг на Банката до

изплащане на помощта. Във връзка с това разходите за лихви по хибридните инструменти са отчетени с положителна стойност в размер на 9804 хил. лв. за 2014 г., спрямо -15 403 хил. лв. година по-рано.



Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 0,8% до 87 425 хил. лв. Нарастване е отчетено при основните бизнес направления, генериращи приходи от такси и комисиони, включително: платежни операции с 31,4% до 16 128 хил. лв. (2013: 12 276 хил. лв.), клиентски сметки с 15,2% до 23 514 хил. лв. (2013: 20 407 хил. лв.) и картови услуги с 9,5% до 30 840 хил. лв. (2013: 28 152 хил. лв.). Намаление е регистрирано при приходите от такси и комисиони, свързани с акредитиви и гаранции (2014: 6656 хил. лв.; 2013: 7970 хил. лв.), както и от други услуги (2014: 31 041 хил. лв.; 2013: 34 791 хил. лв.), които включват такива, свързани с кредитната дейност, върху които влияние оказва променената регулаторна рамка в България във връзка с потребителското кредитиране. За 2014 г. нетният доход от такси и комисиони формира 21,5% от общите приходи от банкови операции (2013: 30,5%). С цел предоставяне на по-ясни и точни сравнителни данни Банката е направила прекласификация в разходите за такси и комисиони за сметка на административните разходи в размер общо на 5084 хил. лв. спрямо финансовите отчети към 31 декември 2013 г. Операциите на Fibank в чужбина формират 4,2% от нетния доход от такси и комисиони (2013: 2,6%).

Нетните приходи от търговски операции нарастват и достигат 11 997 хил. лв. за периода, спрямо 9381 хил. лв. година по-рано. Увеличението се дължи основно на по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2014: 11 282 хил. лв.; 2013: 9077 хил. лв.) и с дългови инструменти (2014: 662 хил. лв.; 2013: 91 хил. лв.). Относителният дял на нетните приходи от търговски операции остава незначителен – 3,0% от общите приходи от банкови операции (2013: 3,3%).

За 2014 г. другите нетни оперативни приходи възлизат на 15 314 хил. лв. (2013: 6662 хил. лв.), като увеличението е резултат от реализиран приход от управление на кредити, придоби чрез бизнес комбинация в размер на 13 520 хил. лв. във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД.

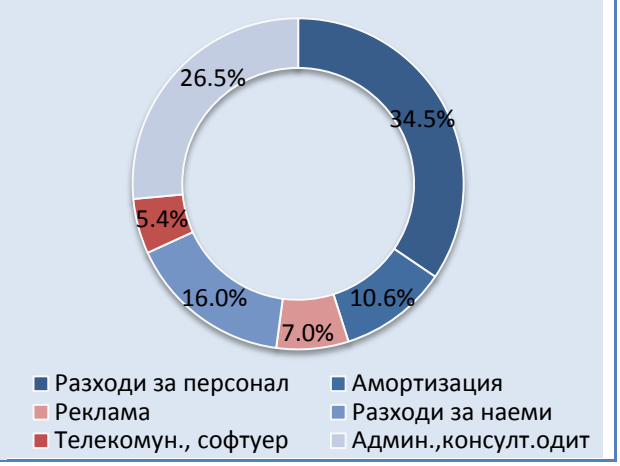
За отчетния период административните разходи възлизат на 190 981 хил. лв., спрямо 156 239 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват нарасналите разходи във връзка с консолидиране на операциите, в т.ч. персонал, инфраструктура и клонова мрежа. Разходите за персонал се увеличават до 65 849 хил. лв. (2013: 59 670 хил. лв.), за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка – до 10 280 хил. лв. (2013: 9095 хил. лв.), за реклама – до 13 445 хил. лв. (2013: 6463 хил. лв.), за наеми – до 30 647 хил. лв. (2013: 25 601 хил. лв.) и за административни, консултантски, одит и други разходи – до 50 490 хил. лв. (2013: 34 674 хил.

лв.). За периода съотношението оперативни разходи/ приходи от банкови операции възлиза на 46,96% на консолидирана основа (2013: 54,93%).

Административни разходи



Структура на административните разходи

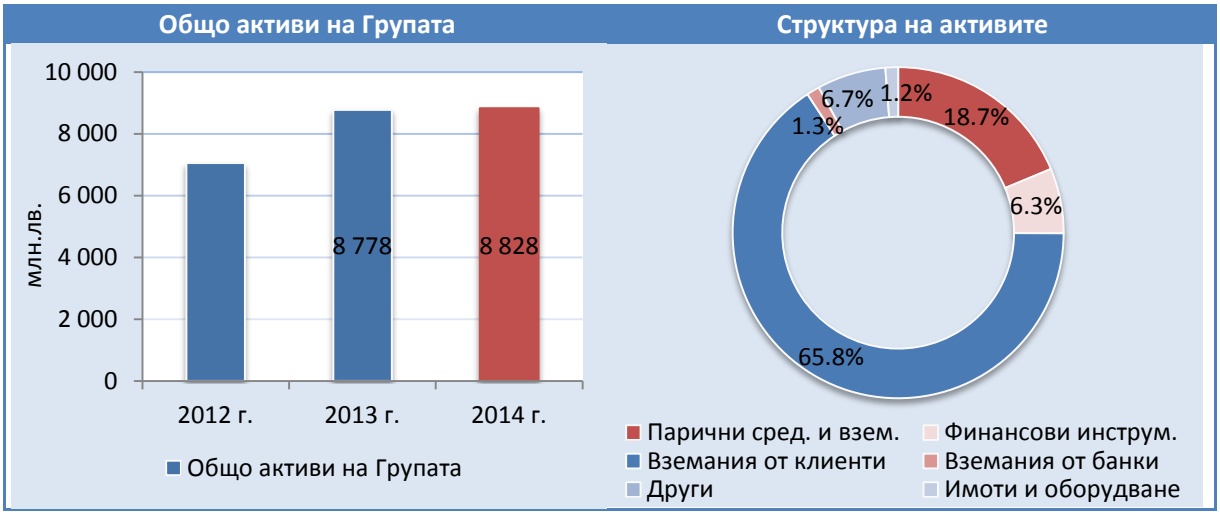


През годината е допълнително начислена обезценка в размер на 325 599 хил. лв., а реинтегрирана такава на стойност 25 978 хил. лв., в резултат на което нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2014 г. възлизат на 299 621 хил. лв. (2013: 70 305 хил. лв.). Увеличението отразява несигурността на външна среда в страната, както и по-консервативната политика на провизиране на Банката.

През годината Групата отчита други нетни приходи в размер на 119 665 хил. лв. (2013: -21 982 хил. лв.) във връзка с продажба на имот, придобит в резултат от изпълнение.

БАЛАНС

През 2014 г. общият размер на активите на Групата на Първа инвестиционна банка се увеличава и към края на годината достига 8 827 882 хил. лв. (2013: 8 777 993 хил. лв.), за което допринася привлеченият през годината ресурс от клиенти. Fibank затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по активи сред банките в страната (2013: трето). Пазарният дял на Банката възлиза на 10,16% на неконсолидирана основа (2013: 8,68%).



В структурата на активите на Групата вземанията от клиенти остават структуроопределящи, като формират 65,8% (2013: 68,6%) от общите активи, следвани от паричните средства и вземания от централни банки – 18,7% (2013: 15,4%) и портфейла от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 6,3% (2013: 7,0%). Съотношението кредити/депозити възлиза на 83,32%, спрямо 83,03% за предходната година.

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 651 945 хил. лв. към края на 2014 г., спрямо 1 347 555 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява нарастването при сметките и вземания от чуждестранни банки (2014: 645 729 хил. лв.; 2013: 226 862 хил. лв.), държани като част от управлението на ликвидността. Вземанията от централни банки възлизат на 840 589 хил. лв., спрямо 961 960 хил. лв. година по-рано. Банката продължава да управлява паричната наличност съобразно пазарната среда и външните условия. Паричните средства на каса се увеличават до 165 611 хил. лв., спрямо 158 719 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 112 078 хил. лв. (2013: 120 126 хил. лв.) в края на периода, като намаление е отчетено при вземанията от чуждестранни банки и финансови институции (2014: 93 259 хил. лв.; 2013: 103 299 хил. лв.), за сметка на тези от местни банки (2014: 18 819 хил. лв.; 2013: 16 827 хил. лв.).

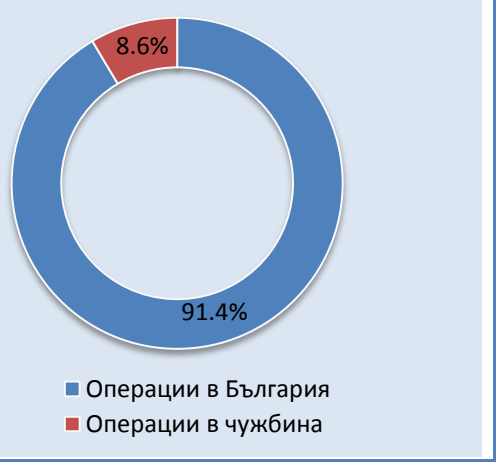
Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 15,0% и достигат 486 975 хил. лв. към 31 декември 2014 г. Увеличението е резултат от нарастване при инвестициите в облигации, издадени от българското правителство, които възлизат на 373 210 хил. лв. в края на периода, при 220 316 хил. лв. година по-рано, както и при такива издадени от чуждестранни банки (2014: 44 018 хил. лв.; 2013: 19 220 хил. лв.). Намаление е регистрирано при инвестициите в съкровищни бонове и облигации, издадени от чуждестранни правителства – до 61 453 хил. лв. (2013: 175 764 хил. лв.).

В края на периода финансовите активи за търгуване възлизат на 9646 хил. лв. (2013: 16 423 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Финансовите активи, държани до падеж се понижават до 63 737 хил. лв., спрямо 178 658 хил. лв. в края на предходната година. Намалението е резултат от продадени през юни 2014 г. инвестиции с номинална стойност 40 000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Банката да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Банката, не е повторяемо и Банката не е имала разумни причини да го очаква.

Портфейл от финансови инструменти



Географска структура на активите



Към 31 декември 2014 г. операциите на Fibank в чужбина увеличават своя относителен дял, като формират 8,6% от активите на Групата или 755 677 хил. лв. (2013: 8,3% или 724 585 хил. лв.).

Активите, придобити като обезпечения възлизат на 521 605 хил. лв. в края на периода (2013: 467 814 хил. лв.), а другите активи на 39 413 хил. лв. (2013: 62 007 хил. лв.).

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2014 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава и достига 6 333 930 хил. лв. в края на периода (2013: 6 256 584 хил. лв.), като увеличение е отчетено при кредитите към корпоративни клиенти. Банката затвърждава пазарната си позиция, като се нарежда на трето място по кредити сред банките в страната (2013: трето). Към 31 декември 2014 г. пазарният дял на Fibank е 11,54% на неконсолидирана основа (2013: 8,88%).

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Банкиране на дребно	1 312 617	20,7	1 335 342	21,3	884 471	18,8
Малки и средни предприятия	557 681	8,8	686 239	11,0	316 788	6,7
Микрокредитиране	88 984	1,4	93 408	1,5	30 075	0,6
Корпоративни клиенти	4 374 648	69,1	4 141 595	66,2	3 478 134	73,9
Кредитен портфейл преди обезценка	**6 333 930**	**100**	**6 256 584**	**100**	**4 709 468**	**100**
Обезценка	(523 602)		(235 792)		(169 079)	
Кредитен портфейл след обезценка	**5 810 328**		**6 020 792**		**4 540 389**	

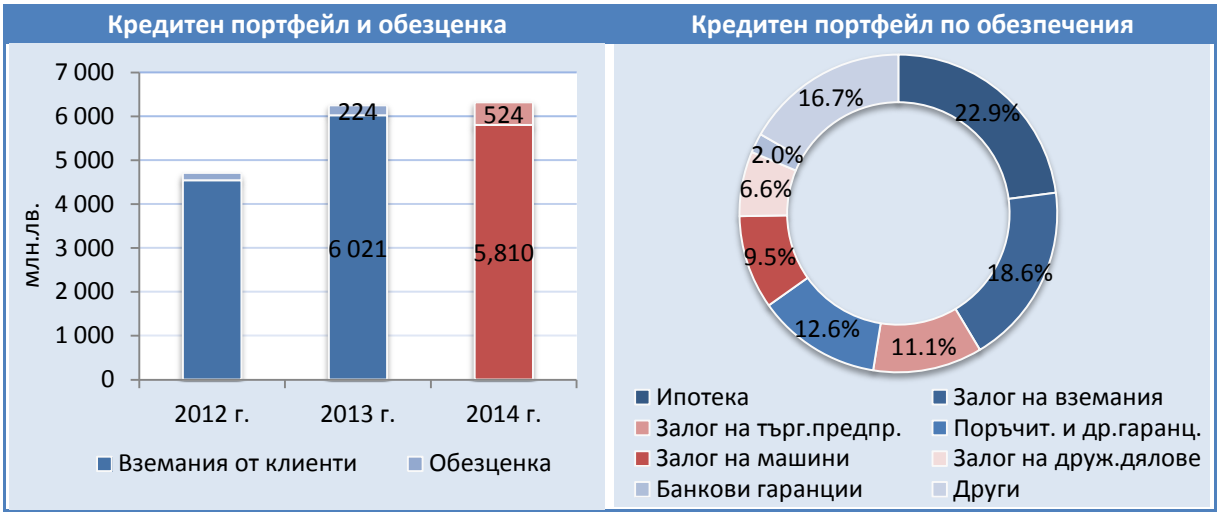
През отчетния период кредитирането на корпоративни клиенти остава структуроопределящо за операциите на Банката, като формира 69,1% (2013: 66,2%) от общия кредитен портфейл. Относителният дял на кредитите на банкиране на дребно е 20,7% от общите кредити, тези за малки и средни предприятия – 8,8%, а микрокредитирането – 1,4%.

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Кредити в левове	1 811 006	28,6	1 631 203	26,1	1 054 329	22,4
Кредити в евро	4 213 292	66,5	4 321 896	69,1	3 328 544	70,7
Кредити в друга валута	309 632	4,9	303 485	4,8	326 595	6,9
Кредитен портфейл преди обезценка	**6 333 930**	**100**	**6 256 584**	**100**	**4 709 468**	**100**
Обезценка	(523 602)		(235 792)		(169 079)	
Кредитен портфейл след обезценка	**5 810 328**		**6 020 792**		**4 540 389**	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в евро заемат преобладаващ дял от 66,5% (2013: 69,1%), за което спомага функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутният риск. Те възлизат на 4 213 292 хил. лв. в края на периода (2013: 4 321 896 хил. лв.). Кредитите в левове се увеличават през последните години – до 1 811 006 хил. лв. (2013: 1 631 203 хил. лв.) или 28,6% от общия портфейл (2013: 26,1%), а тези в друга валута – до 309 632 хил. лв. (2013: 303 485 хил. лв.) или 4,9% от общите кредити (2013: 4,8%).

Кредитите, предоставени от поделенията на Банката в чужбина, възлизат на 628 800 хил. лв. преди обезценка или с 5,0% повече спрямо предходната година (2013: 598 759 хил. лв.).

Обезценката на портфейла срещу потенциални загуби от кредитен риск се увеличава и достига 523 602 хил. лв. в края на периода (2013: 235 792 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. Независимо от промените в регулаторните изисквания Банката запазва изискванията на отменената във връзка с имплементирането на пакета CRR/CRD IV Наредба № 9 на БНБ, както и консервативния подход при оценка на потенциалния риск от обезценка на рискови експозиции. През годината са отписани вземания от клиенти в размер на 543 хил. лв., при 3580 хил. лв. година по-рано.



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 нетна реализуема стойност. Обезпеченията обикновено включват ипотеки, парични средства, съоръжения и оборудване, ценни книжа или друга собственост и вземания, в т.ч. застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и т.н. Към края на 2014 година обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Групата са ипотеките – 22,9%, следвани от залозите на вземания – 18,6%, поръчителствата и други гаранции – 12,6%, залозите на търговски предприятия – 11,1% и залог на машини и съоръжения – 9,5%.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

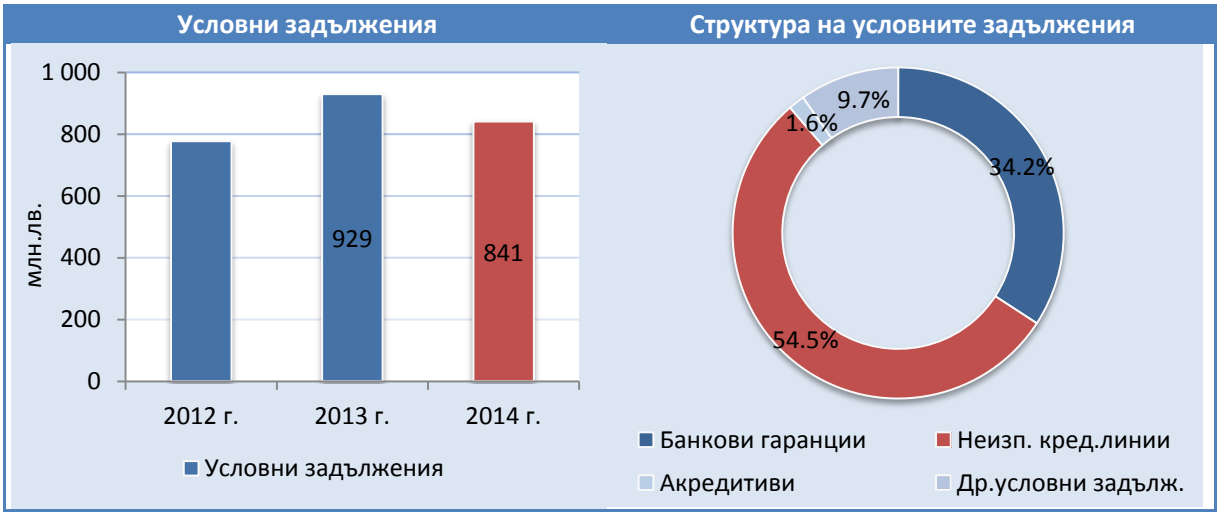
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

в хил. лв.	2014	2013	2012
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	765	1 231	1 349
Предприятия под общ контрол	17 149	17 276	24 456
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 117	1 607	1 841
Предприятия под общ контрол	968	234	252

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 37 „Сделки със свързани лица" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. придружени с доклад на независимия одитор.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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



Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 841 167 хил. лв., спрямо 929 368 хил. лв. година по-рано. Намалението е резултат от понижаване при банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута – до 287 422 хил. лв. (2013: 365 686 хил. лв., при неизползваните кредитни линии – до 458 524 хил. лв. (2013: 531 298 хил. лв.), както и при акредитивите – до 13 347 хил. лв. (2013: 31 573 хил. лв.). Към 31 декември 2014 г. сумата по другите условни задължения възлиза на 81 874 хил. лв.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2014 г. привлечените средства от клиенти възлизат на 6 699 677 хил. лв. (2013: 7 535 756 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 82,7% от общите пасиви (2013: 93,2%). Динамиката отразява както предизвикателствата, пред които бе изправена банковата система и в частност Първа инвестиционна банка през юни 2014 г., в резултат на което Банката получи ликвидна подкрепа от страна на държавата, така и допълнително привлечения ресурс през годината, който отразява доверието и удовлетвореността на клиентите от развитието и услугите, предлагани от Fibank.

Привлечените средства от физически лица отчитат ръст от 2,0% през годината и възлизат на 5 728 991 хил. лв. в края на периода, спрямо 5 616 002 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 85,5% (2013: 74,5%).

Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 40,4% от всички привлечени средства от клиенти (2013: 33,9%), следвани от тези в евро – 37,1% (2013: 32,7%) и в други валути – 8,0% (2013: 7,9%). Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка запазва пазарната си позиция, като се нарежда на второ място по депозити от физически лица сред банките в България (2013: второ). Пазарният дял на Fibank възлиза на 13,52% на неконсолидирана основа (2013: 12,70%) в края на периода.

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Привлечени средства от физически лица	**5 728 991**	**85,5**	**5 616 002**	**74,5**	**5 027 005**	**81,2**
В левове	2 706 892	40,4	2 553 382	33,9	2 214 064	35,8
В евро	2 483 478	37,1	2 469 339	32,7	2 284 859	36,9
В друга валута	538 621	8,0	593 281	7,9	528 082	8,5
Привлечени средства от търговци и публични институции	**970 686**	**14,5**	**1 919 754**	**25,5**	**1 162 716**	**18,8**
В левове	585 166	8,7	1 167 169	15,5	688 951	11,1
В евро	283 743	4,2	572 793	7,6	339 559	5,5
В друга валута	101 777	1,5	179 792	2,4	134 206	2,2
Общо привлечени средства от клиенти	**6 699 677**	**100**	**7 535 756**	**100**	**6 189 721**	**100**

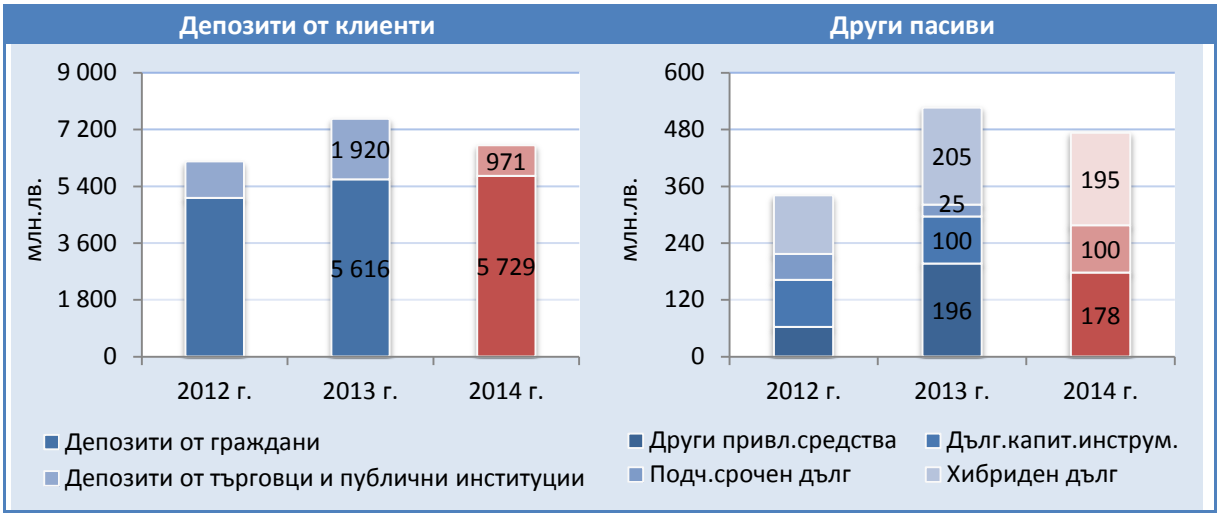
Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, като съобразно законовите изисквания, гарантираната от Фонда сума на едно лице по сметките му в Банката е 196 000 лева.

Привлечените средства от търговци и публични институции намаляват до 970 686 хил. лв. (2013: 1 919 754 хил. лв.) в края на годината, като техният относителен дял възлиза на 14,5% от общите привлечени средства от клиенти (2013: 25,5%).

През юни 2014 г. Първа инвестиционна банка получи подкрепа от страна на държавата под формата на депозит в размер на 1,2 млрд. лв. като част от схема за ликвидност, одобрена с решение C(2014) 4554 от 29.06.2014 г. на Европейската Комисия. През ноември 2014 г. Първа инвестиционна банка погаси част от ликвидната подкрепа, а остатъкът в размер на 900 млн. лв.

с решение C(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия е одобрен за изплащане за срок от 18 месеца.

Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 8,7% от всички привлечени средства от клиенти (2013: 15,5%), тези в евро – 4,2% (2013: 7,6%), а тези в други валути – 1,5% (2013: 2,4%).

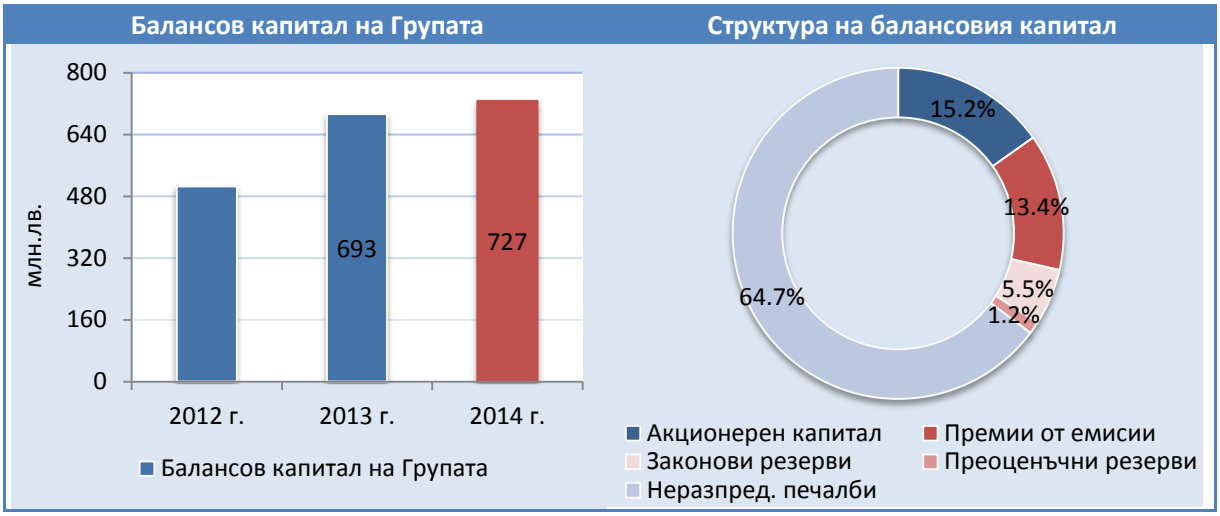


Другите привлечени средства се понижават до 177 544 хил. лв. към 31 декември 2014 г., спрямо 196 444 хил. лв. година по-рано основно в резултат на изплатени от Първа инвестиционна банка АД на падеж в края на септември 2014 г. задължения по емисия ипотечни облигации (ISIN: BG2100017115) с номинален размер от 15 млн. евро. В резултат на вливането на Юнионбанк ЕАД в Първа инвестиционна банка АД правата и задълженията по емисията облигации преминаха върху Първа инвестиционна банка като универсален правоприемник.

Нарастване е отчетено при задълженията по получени финансирания. Те достигат 137 778 хил. лв. в края на периода (2013: 113 388 хил. лв.), за което допринася усвоен ресурс от Европейския инвестиционен фонд, предоставен по инициативата JEREMIE, както и от Българската банка за развитие АД. Увеличение е отчетено и при задълженията по потвърдени акредитиви – до 23 337 хил. лв. (2013: 5763 хил. лв.), за сметка на сумите, привлечени по договори за обратно изкупуване.

КАПИТАЛ

Балансовият собствен капитал на Групата на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината с 5,0% до 726 897 хил. лв. (2013: 692 515 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при неразпределената печалба, която достига 468 945 хил. лв. в края на периода (2013: 438 171 хил. лв.). Увеличението отразява нетната печалба на Първа инвестиционна банка за 2014 г. в размер на 30 774 хил. лв., както и отчетеното нарастване при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба, който достига 7114 хил. лв. в края на периода, спрямо 3504 хил. лв. година по-рано.



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

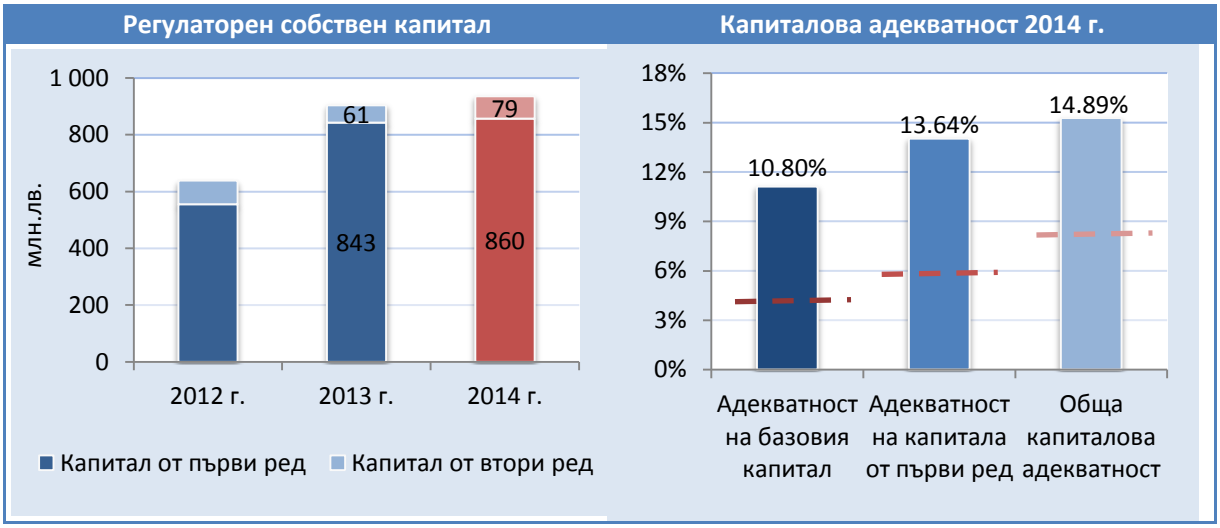
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за развитие на капитала с акцент върху капитала от първи ред и в частност на базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред възлиза на 681 237 хил. лв., с отразено увеличението при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. Капиталът от първи ред се увеличава и достига 860 348 хил. лв., а общият собствен капитал достига 939 052 хил. лв.

Към 31 декември 2014 г. Групата 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 отговарят напълно на изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват изцяло 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 хибридния дълг в края на периода е 195 447 хил. лв., спрямо 205 251 хил. лв.

година по-рано. Намалението е резултат от спирането на начисляване на лихва по двата хибридни инструмента до изплащане на помощта във връзка с решение С (2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия относно одобряването на ликвидна подкрепа за Първа инвестиционна банка (SA.39854, 2014/N). През годината и двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса, след одобрение на проспектите от компетентния орган съгласно Люксембургското законодателство – Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).



За развитие на собствения капитал Fibank използва и други дългово капиталови инструменти, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2014 г. Групата има две безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница в размер на 27 млн. евро и 21 млн. евро, които са включени в капитала от втори ред след получаване на съответните разрешения от Българската народна банка. След влизането в сила на Регламент (ЕС) № 575/2013 (от 1 януари 2014 г.) двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване и към 31.12.2014 г. са включени в капитала от втори ред с 80% от първоначалната си стойност. В края на отчетния период амортизираната стойност на дългово капиталовите инструменти е 99 999 хил. лв. (2013: 99 792 хил. лв.).

През първите четири месеца на 2014 г. Първа инвестиционна банка погаси предсрочно три споразумения за подчинен срочен дълг с оригинална главница в размер на 23 470 хил. лв., след получено писмено одобрение от БНБ.

За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор Първа инвестиционна банка прилага новата дефиниция за приемлив капитал, изчислена съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките. Към 31 декември 2014 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка възлиза на 939 052 хил. лв.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

Към 31 декември 2014 г. Първа инвестиционна банка изпълнява капиталовите изисквания и съотношенията за капиталова адекватност съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 и приложимото законодателство, в т.ч. Наредба № 8 на БНБ за капиталовите буфери (ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г., в сила от 17 май 2014 г.) и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките (ДВ бр. 40 от 13 май 2014 г., в сила от 17 май 2014 г.).

Капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка на консолидирана основа са над нормативно установените изисквания – съотношението на базовия собствен капитал от първи ред възлиза на 10,80%, съотношението на капитала от първи ред е 13,64%, а съотношението на обща капиталова адекватност е 14,89%.

в хил. лв./% рискови експозиции	2014	%	2013[6]	%	2012	%
Капитал от първи ред	860 348	13,64	843 173	13,31	555 159	11,39
- в т.ч. базов капитал от първи ред	681 237	10,80	-	-	-	-
Обща капиталова база	939 052	14,89	903 810	14,26	638 713	13,10
Общо рискови експозиции	**6 306 376**		**6 336 803**		**4 875 037**	

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. От 17 май 2014 г. 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 от 1 октомври 2014 г. – 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.

ЛИВЪРИДЖ

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията от 10 октомври 2014 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 във връзка с отношението на ливъридж. През годината са извършени подготвителни действия с цел прилагане на новите изисквания за оповестяване на отношението за ливъридж в сила от 1 януари 2015 г. Към 31 декември 2014 г. отношението на ливъридж при използване на преходно третиране възлиза на 10.28% на консолидирана основа.

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

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

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да усъвършенства и развива прилаганите системи за прогнозиране, оценка и управление на рисковете съобразно външните условия и добрите банкови практики, при запазване на гъвкавостта и адаптивността към потребностите на пазара. През годината са предприети необходимите мерки за привеждане на дейността в съотвествие с новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, включващ Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници, и Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници.

Съгласно променената нормативна уредба Първа инвестиционна банка прилага новите изисквания, в т.ч. по отношение на капиталовата адекватност, поддържането на капиталови буфери, изискванията за формиране на големи експозиции, управлението на ликвидния риск и оповестяването на информация.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда ръководството на Банката продължава централизираното управление на кредитния риск и прилагането на прогностични модели, стрес-тестове и програми за вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК).

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕТО НА РИСКА

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

Цялостният процес по управление на рисковете се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка. В Банката функционират и се прилагат и трите независими функции за контрол на риска, спазване на правилата и вътрешен одит.

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 2014 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.

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

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на различните видове риск, прилагане на действащите регулаторни изисквания, препоръките на Европейския банков орган, на Базелския комитет и международно признатите стандарти, в Централата на Първа инвестиционна банка функционират колективни органи: Кредитен съвет, Съвет по ликвидност, Кредитен комитет и Комитет по операционен риск, които работят съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Кредитният съвет подпомага управлението на поеманията от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Към 31 декември 2014 г. кредитният съвет се състои от шест души, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на МСП", „Управление на риска", „Правна" и „Клонова мрежа". Председател на кредитния съвет е директорът на дирекция „Управление на риска".

Съветът по ликвидност текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели с цел оптимизирането им. Към 31 декември 2014 г. съветът по ликвидност се състои от пет души – двама членове на Управителния съвет, главният финансов директор и директорите на дирекции „Трежъри" и „Управление на риска". Председател на съвета по ликвидност е председателят на Управителния съвет на Банката.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Към 31 декември 2014 г. кредитният комитет се състои от седем членове, избрани от Управителния съвет – представители на дирекциите „Проблемни активи и провизиране", „Управление на риска", „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на МСП", „Банкиране на дребно", „Счетоводство" и „Правна". Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане

на кредитни сделки. Председател на кредитния комитет е зам. директорът на дирекция „Проблемни активи и провизиране".

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, създаден да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове, както и мерки за превенция. Към 31 декември 2014 г. в комитета участват седем души – представители на дирекциите „Управление на риска", „Методология", „Счетоводство", „Операции", „Клонова мрежа" и „Правна". Председателят на комитета по операционен риск е директорът на дирекция „Управление на риска".

ДИРЕКЦИЯ „УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА"

Освен колективните органи за управление в Първа инвестиционна банка функционира и специализирано независимо звено – дирекция „Управление на риска", която изпълнява функции по идентифициране, измерване и управление на основните видове риск, присъщи за дейността на Банката. Дирекцията извършва втори контрол по рискови експозиции, следи и оценява рисковия профил на Банката, периодично преразглежда определеното ниво на склонност към риск и на толеранс на риска, като при необходимост предлага промени, както и отговаря за въвеждане на новите изисквания, свързани с оценката на рисковете и капиталовата адекватност.

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, както и чрез писмените правила и разпоредби по отношение на платежоспособността на клиентите, чрез вътрешнорейтинговите и скоринг модели, както и посредством процедурните изисквания при отпускане и управление на експозициите (администриране). Кредитният риск се управлява и чрез приемане на гаранции и обезпечения по вид и в размер, съгласно действащите регулативни разпоредби и вътрешните правила и изсиквания на Банката.

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

Банката регулярно актуализира вътрешните си правила и процедури, с цел оптимизиране на процеса по пълното и навременно констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове. Прилаганите лимити по експозиции с кредитен

риск, включително към отделни клиенти, групи клиенти, контрагенти, видове инструменти, отрасли се следят текущо и в съответствие с пазарните условия и нормативната уредба.

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

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 едновременно с приложението на стандартизирания подход съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013.

Банката поддържа системи за текущото администриране и наблюдение на различните портфейли и експозиции към кредитен риск, включително с цел установяване и управление на проблемните кредити и извършване на адекватни корекции за кредитен риск на стойността. Отчитайки влиянието на икономическия цикъл Fibank продължава активно да управлява проблемните експозиции с оглед тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск. През годината е извършена подготовка за въвеждане на новите изисквания във връзка с класифицирането на рисковите експозиции за целите на Общата рамка за финансово отчитане, в т.ч. относно тези, за които са приложени мерки по въздържане от принудителни действия (foreborne exposures).

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ПАЗАРЕН РИСК

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

Лихвен риск е текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. Първа инвестиционна банка управлява

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

За управление на лихвения риск на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност, Fibank прилага VaR анализ, анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове.



Валутен риск е рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. Първа инвестиционна банка контролира този риск посредством прилагането на регулаторно-изискуеми и вътрешнобанкови лимити. Банката ограничава откритата си валутна позиция до 8 млн. евро или 1,7% от собствения капитал към 31.12.2014 г. Освен това Банката е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани дилинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

За повече информация относно пазарния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ЛИКВИДЕН РИСК

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

Първа инвестиционна банка управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични

средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, месечни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар. Политиката на Банката по управление на ликвидността е изградена и се поддържа така че да осигури посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфичност на Банката, както и с цел поддържането на адекватно равнище и структура на ликвидни буфери и използване на подходящи механизми за разпределение на разходите, ползите и рисковете, свързани с ликвидността. Банката прилага комбинация от методи, финансови модели и инструменти за оценка и управление на ликвидността, в т.ч. новите изисквания за отчитане и наблюдение на съотношенията за ликвидно покритие и нетно стабилно финансиране в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 и приложимите делегирани регламенти на Европейската комисия.

През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2014 г. коефициентът на ликвидност възлиза на 24,01% на консолидирана основа, а съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства е 26,25% (2013: 22,66%). В края на периода съотношенията за ликвидно покритие и нетно стабилно финансиране, изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 са съответно 399,44% и 118,46% на консолидирана основа.

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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.

Първа инвестиционна банка поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с регулаторните изисквания. Банката прилага надеждни методи за ограничаване влиянието на операционните рискове, в т.ч. чрез разделяне на функциите и отговорностите, двоен контрол, нива на компетентност, вътрешен контрол, сключване на застраховки, информационна обезпеченост.

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

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

Към 31 декември 2014 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	2014	%	2013[7]	%	2012	%
За кредитен риск	5 865 325	93,0	5 935 405	93,7	4 491 397	92,1
За пазарен риск	6 902	0,1	7 738	0,1	12 400	0,3
За операционен риск	434 149	6,9	393 660	6,2	371 240	7,6
Общо рискови експозиции	**6 306 376**	**100**	**6 336 803**	**100**	**4 875 037**	**100**

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

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

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

За изчисляване достатъчността на капитала по отношение изложеността към кредитен риск, Първа инвестиционна банка използва вътрешни модели за оценка, освен в определени случаи, в т.ч. при класове експозиции с несъществено влияние върху рисковия профил. За класовете експозиции със съществено значение, които представляват основната кредитна дейност на Fibank, икономическият капитал е определен на база еднофакторен портфейлен кредит-VaR модел, чрез който се определя вероятностното разпределение на загубите, които могат да бъдат реализирани в рамките на една година напред при 99,5% доверителен интервал.

Относно риска от концентрация, неговата количествена оценка е част от цялостната оценка за изложеността към кредитен риск. За целите на ВААК Първа инвестиционна банка оценява риска от концентрация, дължащ се на неравномерното разпределение на кредитните

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

експозиции по клиенти или група свързани лица от гледна точка на нейната финансова стабилност и способността да осъществява основната си дейност.

Изложеността на Банката към пазарен риск е ограничена и включва оценка за достатъчността на капитала по отношение на позиционния риск, валутния и стоковия риск. За изчисляването на икономическия капитал за пазарен риск се ползват вътрешни модели за стойността под риск (VaR) с хоризонт от 10 дни и ниво на доверителност 99,5%.

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

По отношение на операционния риск Първа инвестиционна банка прилага подхода на базисния индикатор, като за целите на ВААК се приема, че икономическия капитал е съпоставим с този за надзорни цели.

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

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

През 2014 г. Fibank продължава да развива каналите за дистрибуция съобразно потребностите на клиентите и пазарната среда.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През 2014 г. във връзка с вливането на Юнионбанк ЕАД основен акцент в развитието на клоновата мрежа е поставен върху консолидирането и оптимизирането на клоновете и офисите на двете банки в обединената структура, при отчитане на конкретните локации, ефективността и обема на дейностите, и покриване обслужването на увеличената клиентска база.

Към 31 декември 2014 г. клоновата мрежа на Групата на Първа инвестиционна банка се състои общо от 178 клона и офиса на консолидирана основа (2013: 221), които са разположени в над 60 населени места в България – 55 офиса в София, 112 клона и офиса в останалата част на страната, един чуждестранен клон в Кипър, както и дъщерна банка в Албания, която оперира с централа и 9 клона в Албания.

С цел повишаване на ефективността Банката продължава да работи в посока на оптимизиране на клоновата мрежа, при отчитане на външната среда и обемите на дейността.

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

През 2014 г. контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и активна продажба на целеви продукти и услуги.

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

Банката продължава да работи в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите технологии. Към края на 2014 г. през него клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и да получат адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена и възможност за комуникация в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

През 2014 г. корпоративният блог на Първа инвестиционна банка отбелязва своята шеста годишнина. Създаден през 2008 г., той функционира като алтернативен канал за комуникация, целящ открит диалог на достъпен език с клиенти и партньори. Корпоративният блог представя разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, служителите на Банката, както и тества ползваемостта на предлаганите продукти и услуги чрез открита дискусия, обратна връзка и интерактивни анкети. Чрез него се представят и анализи и проучвания, провеждани от Банката във връзка с пазара на кредитни продукти и тенденциите в този сегмент.

През годините Банката систематично работи в посока на развитие на информацията поднасяна чрез корпоративния блог, с цел нейното по-лесно и разбираемо представяне пред потребителите, както и по отношение на неговото визуално представяне – в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда.

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

ПРОДАЖБИ

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

Този подход спомага за привличането на нови клиенти, за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката. През 2014 г. чрез директни продажби са привлечени нови фирмени клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка.

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

ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН (e-fibank)

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива услугите, свързани с електронното банкиране, съобразно нуждите на клиентите и с цел разнообразяване и добавяне на нови функционалности.

През годината са въведени нови услуги и функционалности, в т.ч. свързани с извършването на плащания и справочна информация във връзка със Системата за електронни бюджетни разплащания (СЕБРА), възможност за извършване на платежни операции чрез импортиране на информация от електронен носител (файл), както и нововъведения по отношение на извършването на периодични преводи.

За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на Виртуалния банков клон, както и при изпълнените преводи, които достигат 47% от броя (2013: 46%) и 53% от сумата (2013: 51%) на всички излъчени през Банката преводи.

Първа инвестиционна банка успешно предлага електронно банкиране от 2001 г. и е пионер в тази област, като осигурява на клиентите модерен, бърз, евтин и сигурен начин за ползване на широка гама от банкови продукти и услуги. През виртуалния банков клон на клиентите е предоставена възможност за достъп и идентификация чрез използване на квалифициран електронен подпис или токен устройство. С цел поддържане на най-високи стандарти на клиентско обслужване и осигуряване на професионално съдействие при възникнали въпроси или затруднения към услугата e-fibank функционира онлайн поща (чат) за обратна връзка и обслужване на клиентите на интернет банкирането.

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ (Fibank)

Като един от лидерите в дистанционното банкиране през 2014 г. Първа инвестиционна банка стартира ново мобилно приложение „Fibank“, предназначено за клиенти на Банката, ползващи мобилни устройства (смарт телефони) с операционна система Android и/или iOS. Новата услуга дава възможност за извършването на активни банкови операции за физически лица, в т.ч. преводи в национална и чуждестранна валута, както и пасивни банкови операции за физически и юридически лица, които включват информация за наличности и операции по банкови сметки и/или платежни карти (отчет по сметка, извлечения и/или друга отчетна информация). Приложението предоставя и информация относно клоновете на Банката, АТМ устройствата, обслужвани от нея, като приложението определя АТМ в близост до текущото местоположение на мобилното устройство, валутните курсове на Банката, новини и актуални промоции.

Клиентите могат да ползват услугите на мобилното приложение чрез различни средства за достъп и идентификация или комбинация от тях, в т.ч. чрез потребителско име и парола, комбинация от ТАН и ПИНт, генерирани чрез електронно кодиращо Token устройство, както и ID номер на регистрирано мобилно устройство.

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да предлага на клиентите активни и пасивни банкови операции чрез услугите за телефонно банкиране.

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

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

МОЯТА Fibank

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

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

През 2014 г. за потребителите на „Моята Fibank" са разработени и внедрени нови услуги и функционалности, включително извършване на автоматични плащания по възникнали задължения за комунални услуги, осъществяване на плащания на общински данъци и такси, както и погасяване на задължения по кредитни карти, издадени от Fibank.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Развитието на информационните технологии е един от стратегическите приоритети на Първа инвестиционна банка. Натрупаният опит и успешно завършените проекти в сферата на информационните технологии позволяват на Банката да е сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар.

За Fibank модерната инфраструктура, информационна и технологична среда е определяща при реализирането и разработването на богата гама от банкови продукти и услуги от последно поколение, отговарящи на европейските и световни стандарти. 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.

Основен акцент през годината е успешно реализираният технологичен процес по вливането на придобитата Юнионбанк ЕАД, с включените в него миграция на продукти и услуги, данни, инфраструктура и системи. Процесът на интеграция бе управляван от интеграционен борд, съгласно детайлно структуриран план и фази за действие, като целият процес по миграция на данни към инфраструктурата на Fibank, вкл. технически спецификации, реален импорт на данни, тестове за съвместимост и т.н., бе успешно завършен в рамките на по-малко от шест месеца и премина без пропуски, които да повлияят на качеството на обслужване на клиентите.

Основните системни приложения на Юнионбанк ЕАД, вкл. основната банкова информационна система, картовата система и тази за мобилно банкиране бяха мигрирани към действащите системи и инфраструктура на Първа инвестиционна банка с минимално време на оперирane в офлайн режим.

Във връзка с вливането, с цел подпомагане и по-лесно адаптиране на клиентите, бе създаден специален микросайт на външната корпоративна страница на Fibank с информация относно цялостния процес и конкретните процедури, свързани с мигрирането на отделните продукти и услуги.

През 2014 г. са заделени ресурс и усилия за доразвиване на приложенията към основната банкова информационна система на Банката, с цел оптимизиране на процесите, по-бързо и лесно параметризиране на иновативни и гъвкави продукти и услуги и допълнително усъвършенстване на системата за обслужване на клиенти. Това е първата фаза от проект за въвеждане на единна система за обслужване, който ще ползва всички канали за контакт с клиентите и ще оптимизира и повиши ефективността на работа на ниво клиент.

През годината е завършена техническата обезпеченост и реализация на няколко други проекта за надграждане и внедряване на нови услуги и функционалности – във Виртуалния банков клон, в „Моята Fibank“, във връзка с новото мобилно приложение за клиенти, ползващи смарт телефони, както и други проекти, свързани с имплементиране на нови регулаторни изисквания.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

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

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

През 2014 г. Първа инвестиционна банка изпълни изискванията, посочени в Програмата ѝ за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2014 г. В допълнение, ежегодно, заедно със своя годишен доклад за дейността и финансови отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

През годината по инициатива на Fibank е извършен независим преглед на корпоративното управление и управлението на риска на Банката от Международната финансова корпорация (IFC), част от Групата на Световната банка. Във връзка с прегледа бе изготвен план за подобряване на корпоративното управление и управлението на рисковете, съгласно който Fibank и IFC ще продължат своето сътрудничество с цел надграждане и допълнително развитие на уменията и добрите практики в тези области през цялата 2015 г.

ОТЧЕТ ЗА КОРПОРАТИВНОТО УПРАВЛЕНИЕ

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорният съвет на Първа инвестиционна банка не участва пряко в управлението на Банката. Той определя основните цели на дейността и стратегията за тяхното постигане, избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и одобрява по-важните стратегически решения за Банката. Надзорният съвет упражнява надзор и, където е необходимо, съветва

Управителния съвет и наблюдава общата дейност на Банката. При упражняването на надзор върху Управителния съвет Надзорният съвет взема предвид постигането на целите, стратегията и рисковете в дейността на Банката, както и структурата и оперирането на вътрешните системи за управление на риска и контрол. Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет съобразно конкретните специфики.

Надзорният съвет се състои от пет физически лица, избрани от Общото събрание на акционерите, които разполагат с подходящи знания и професионален опит, в т.ч. високи финансови компетенции, в съответствие с действащите изисквания за надеждност и пригодност. Съставът на Надзорния съвет е структуриран така че да гарантира добросъвестно, професионално и независимо изпълнение на задълженията от неговите членове. Една трета от членовете на НС са независими, в изпълнение на изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и в съответствие с устройствените актове на Банката и вътрешнонормативната уредба.

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

Главният комитет е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет относно важни стратегически решения, включително издаване на нови акции, облигации, хибридни инструменти, определяне на програми и бюджети, касаещи дейността на Банката. Във връзка с дейността си през 2014 г. Главният комитет е провел 30 заседания.

Комитетът по възнагражденията подпомага Надзорния съвет при прилагането на Политиката за възнагражденията на Банката и при последващите й промени, както и при всякакви други въпроси относно възнагражденията, в съответствие с нормативните изисквания и добрите практики в тази област. През 2014 г. са проведени 13 заседания на Комитета по възнагражденията.

Комитетът за риска подпомага надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции. През отчетния период Комитетът за риска е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, на регулярни заседания веднъж седмично.

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

През 2014 г. в изпълнение на нормативните изисквания Първа инвестиционна банка създава Комитет за подбор, който да 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.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Управителният съвет на Първа инвестиционна банка е органът, който управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или

Надзорния съвет. В частност Управителният съвет приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката, взема решения относно участия в други дружества, откриване и закриване на клонове и представителства на Банката, относно съществени организационни промени, дългосрочно сътрудничество, както и изпълнява всякакви други функции съобразно Устава 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.

Към 31.12.2014 г. Управителният съвет се състои от осем физически лица, избрани от Надзорния съвет, които разполагат с висок професионален опит и квалификация, в съответствие с действащите изисквания за надеждност и пригодност. Съставът на Управителният съвет е структуриран така че да гарантира ефективно управление на дейността, при спазване на общоприетите принципи за управленска и професионална компетентност. Управителният съвет на Първа инвестиционна банка заседава всяка седмица.

Дейността на Управителния съвет е подпомагана от вътрешно банкови органи като: Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидността, Комитет по операционен риск, които функционират съгласно писмени вътрешни правила.

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка взема решения да изменя и допълва Устава на Банката, да увеличава и намалява капитала, както и да преобразува или прекратява Банката. Общото събрание има компетенциите да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен контрол в Банката, 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 2014 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2013 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденти или правят други отчисления от печалбата за 2014 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г., е избрано „КПМГ България” ООД.

ОДИТ И ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

В Банката функционира Специализирана служба за вътрешен контрол (ССВК), която извършва вътрешен одит с цел обезпечаване постигането на целите и задачите, икономичното и ефективно използване на ресурсите, както и осъществяването на адекватен контрол на различните видове рискове. Службата осъществява контрол относно опазването на активите, надеждността и цялостта на финансовата и управленската информация, законосъобразността на дейността, както и съблюдаването на политиките, плановете, вътрешните правила и процедури. Чрез ССВК се извършва вътрешен одит като независима оценка на банковите сделки, операции и системи за контрол.

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

Първа инвестиционна банка прилага писмени правила и политики във връзка с разкриването на конфликти на интереси, като организацията на процесите в Банката е създадена с цел недопускането на възможността от възникване на конфликти на интереси.

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

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

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

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

Първа инвестиционна банка поддържа система за разкриване на информация съобразно действащите нормативни изисквания, която осигурява 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.

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

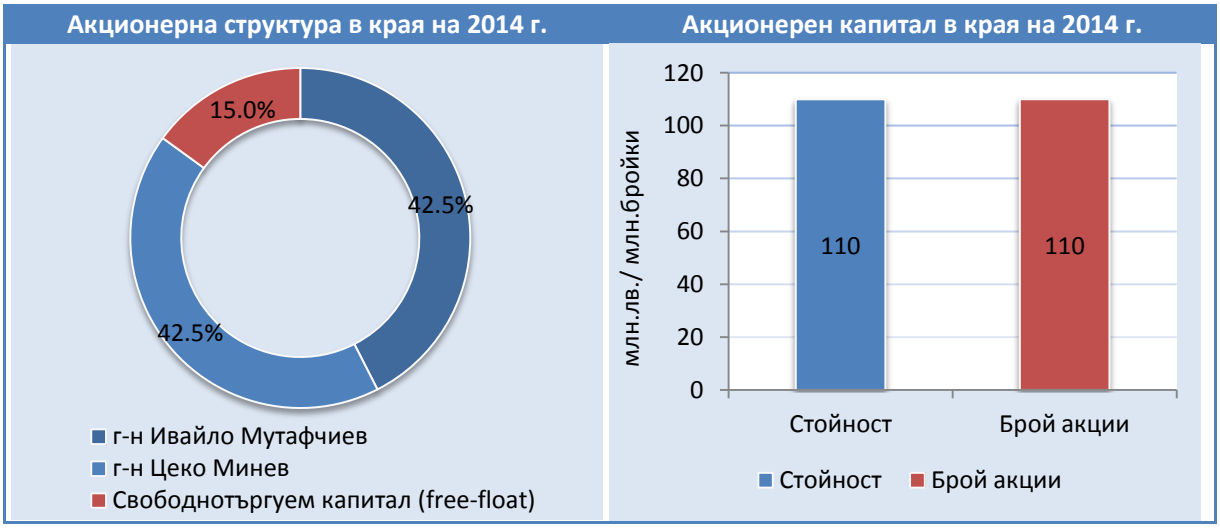
Първа инвестиционна банка прилага политика на информираност към заинтересованите лица с отношение към нейната дейност. Те включват лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството, като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

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

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

АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към 31 декември 2014 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float).

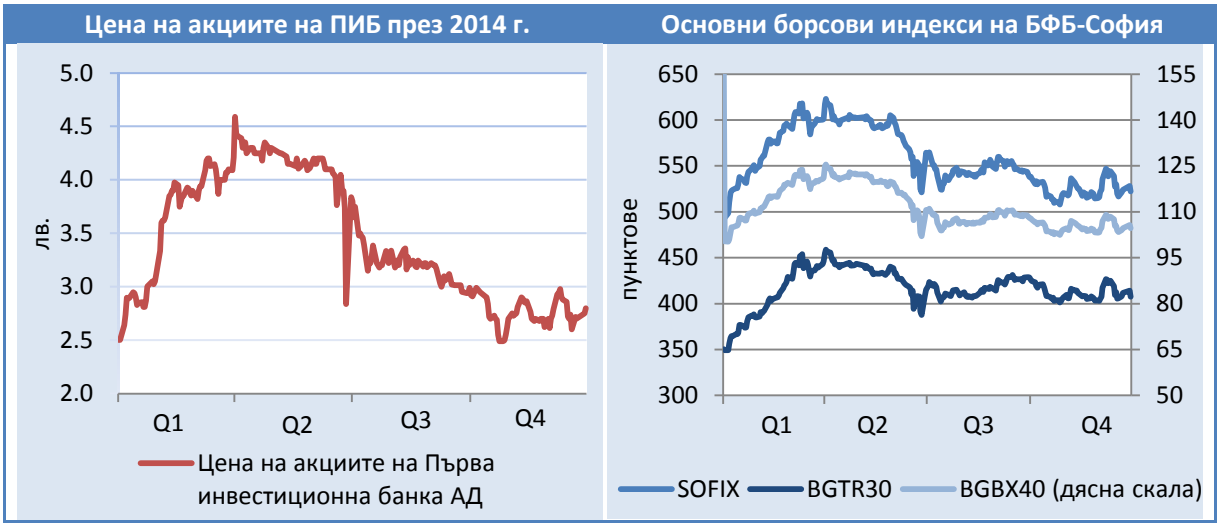


В началото на годината дружествата „Рафаела Кънсалтантс Лимитед", „Доменико Венчърс Лимитед" и „Легнано Ентърпрайсиз Лимитед" прехвърлиха своите акции на основните акционери г-н Ивайло Мутафчиев и г-н Цеко Минев, при спазване на законовите изисквания за отправяне на търгово предложение, в резултат на което всеки един от тях притежава 46 750 000 обикновени поименни безналични акции от капитала на Банката, т.е. двамата притежават общо 93 500 000 акции, представляващи 85% от капитала на Първа инвестиционна банка.

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

ЦЕНА НА АКЦИИТЕ НА Fibank

През 2014 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 2,40-4,60 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 2,80 лв. (2013: 2,43 лв.). С акциите на Fibank на регулиран пазар са сключени общо 4999 сделки и реализиран оборот в размер на 22 691 хил. лв., спрямо 2355 сделки и 5107 хил. лв. оборот година по-рано.



Към 31 декември 2014 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BGBX40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

Управлението на човешкия капитал в Първа инвестиционна банка е стратегически приоритет с основно значение за изпълнение на мисията и постигане целите на Банката в условията на конкурентна и динамично променяща се среда.

Основен акцент в дейността по управление на човешкия капитал през 2014 г. е поставен върху успешното интегриране на персонала от придобитата Юнионбанк ЕАД, както и фокус върху развитието на професионалните компетенции на служителите, с оглед поддържане на висок стандарт на обслужване и постигане на отлични резултати в привличането на нови клиенти.

От началото на 2014 г. усилия са насочени към проектиране и реализиране на организационната структура на обединената банка. Базирано на анализ и структуриране на интегрираните процеси, са създадени нови и развити съществуващи организационни звена в Банката, както и изготвени оптимални организационно-структурни модели, с оглед постигане на ефективно въвеждане на интегрирания персонал в бизнес процесите и екипа на Първа инвестиционна банка. Проведени са срещи със служителите, с цел комуникиране на промените и насочване към адекватни на компетенциите и мотивацията им звена и длъжности в обединената структура. През годината са структурирани и въведени процеси по мониторинг и докладване на развитието и резултатите от дейностите по интегриране на персонала, както и за контрол на усвояването на утвърдените бюджети за разходи за персонал и обучение.

Дейността по въвеждане на новите служители в процеса на интеграция е свързан и с организиране и провеждане на обучения, включващи различни форми на въвеждане – ротация и обучение на работното място, менторинг, дистанционно обучение.

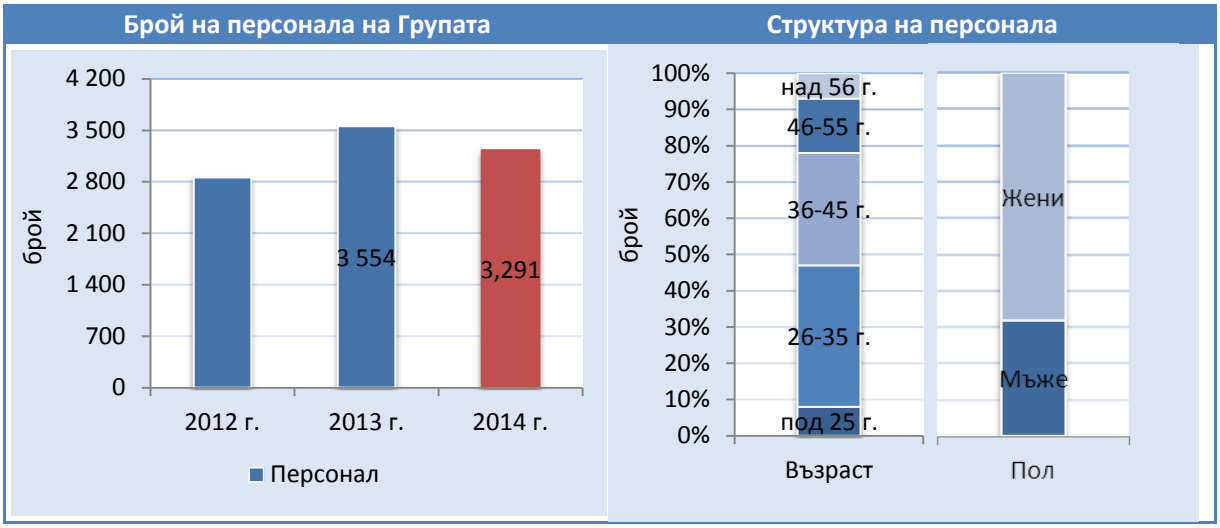
Развитието на експертните и социални компетенции на служителите в Първа инвестиционна банка през 2014 г. се реализира чрез изпълнение на годишен план за обучение, включващ планирани и бюджетирани обучения за цялата година за всички звена в Банката, според бизнес целите и идентифицираните нужди. През годината 70% (2187) от персонала на Банката е преминал през различни форми за обучение и повишаване на квалификацията.

Като част от годишния план са реализирани и няколко по-значителни обучителни проекта:

- Обучение за касиери по теми, свързани с касовата дейност, предлагане на продукти от благородни метали, сигурност и разпознаване на фалшиви банкноти;
- Обучение за специалисти общи банкови операции за ефективна комуникация с клиенти, стандарти за обслужване, предлагане и продажби;
- Обучение за специалисти кредитиране на физически лица по теми, свързани с кредитни продукти и умения за консултиране и продажба.







Към 31.12.2014 г. числеността на персонала на Групата на консолидирана база възлиза на 3291 служители спрямо 3554 година по-рано, като динамиката отразява действията, свързани с оптимизиране на процесите и ресурсите, с цел реализиране на синергии от обединяване на операциите.

ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

Първа инвестиционна банка прилага Политика за възнагражденията в изпълнение на Закона за кредитните институции и Наредба №4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, която е съобразена с бизнес стратегията, целите и ценностите на Банката и се основава на ефективното управление на риска.

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

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

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

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

Възнагражденията на ключовия управленски персонал през 2014 г. са в размер на 4247 хил. лв.

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

Първа инвестиционна банка се стреми към поддържане на балансирано съотношение на половете в състава на ръководните органи, като към 31 декември 2014 г. 40% от състава на Надзорния съвет и на Управителния съвет на Банката са жени.

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

В изпълнение на своята програма за корпоративна социална отговорност през 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя социално значими проекти и инициативи, с цел активно участие в обществения живот в страната, в подкрепа на българския спорт, културата и образованието.

През годината като част от дългогодишното сътрудничество с Фондация „Работилница за граждански инициативи", Fibank подкрепи студенти в неравностойно положение чрез програмата „Стипендии" на фондацията. Освен осигуряването на средства за стипендии и покупка на учебници и специализирана литература, Банката се ангажира и в провеждането на платени стажове и впоследствие подпомагане на студентите при наемането им на работа, с цел по-доброто им интегриране в обществото.

Подкрепени от Банката са и други дейности със социално и образователно значение, в т.ч. проведена дарителска инициатива за обогатяване на фонда на регионалните библиотеки в България с комплекти от книги с българска художествена литература, както и осигуряване на средства за закупуването на 10 компютърни конфигурации за 45-то ОУ „Константин Величков" в гр. София.

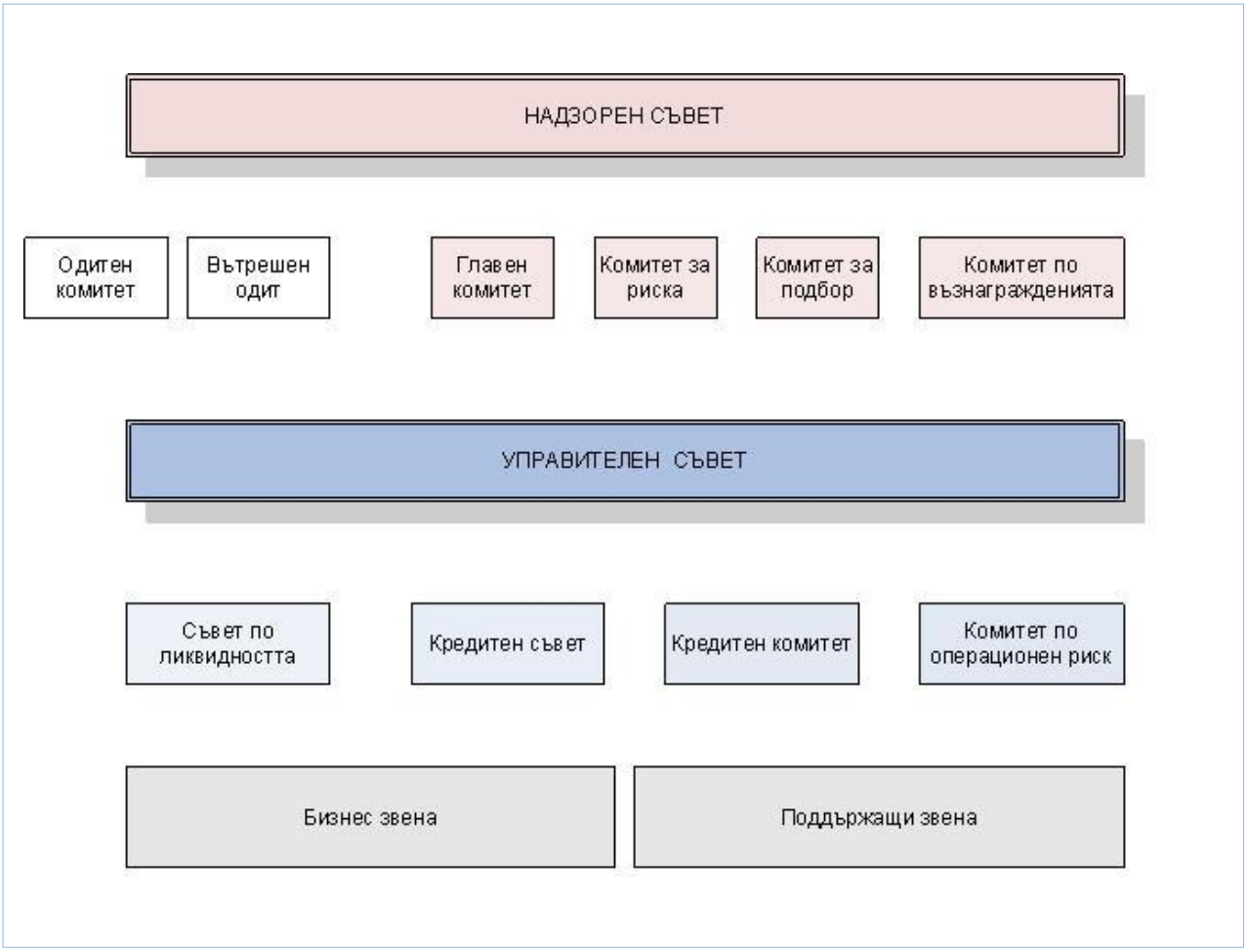
Като най-голямата банка с български капитал Fibank се стреми да допринася за съхраняване и развитие на българската култура. През октомври 2014 г. Първа инвестиционна банка съвместно със Съюза на артистите в България представиха проект за подкрепа на социалната програма на съюза, който включва осигуряване на достойни старини на заслужили български артисти, както и предвижда отпускане на стипендии на талантливи студенти в областта на театралното изкуство.

В изпълнение на политиката си за подкрепа на значими културни и музикални проекти, Fibank за 12-та поредна година спонсорира организирането на международния джаз фестивал в Банско, както и организира благотворителен коктейл с клиенти на частното си банкиране в подкрепа на децата с музикални таланти в България. Банката продължи успешното си сътрудничество с Фондация „Димитър Бербатов", като застана зад каузата на фондацията в подкрепа на българските деца и насърчаване на техните таланти и постижения, включително и чрез разпространение на луксозния алманах „Успелите деца на България".

През годината Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя развитието на спорта в страната, като социално отговорна кауза. Fibank е основен спонсор на Българската федерация по лека атлетика, Българския олимпийски комитет и дългогодишен генерален спонсор на Българската федерация по ски. През ноември 2014 г. Първа инвестиционна банка стана партньор на Българската федерация по художествена гимнастика, с цел подкрепа на българския отбор по художествена гимнастика в подготовката му и изяви на международна сцена.

През отчетния период Първа инвестиционна банка стартира за трета поредна година конкурса „Най-добра българска фирма на годината", организиран в подкрепа и с цел създаване на допълнителна увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната. През есента на 2014 г. в конкурса е създадена нова категория – „Проектно финансиране на бизнес таланти", чрез която се цели подкрепа на български предприемачи с интересни бизнес идеи.

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



Управленска структура на Първа инвестиционна банка АД

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

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

През 2014 г. съставът на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка остава без промяна.

Към 31 декември 2014 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 208 706 броя (2013: 208 706 броя) акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2014	%	2013	%
Евгени Кръстев Луканов	168 739	0,15	168 739	0,15
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02	19 125	0,02
Общо акции, притежавани от членове на Надзорния съвет	**208 706**	**0,19**	**208 706**	**0,19**

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Димитър Костов Костов	Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Васил Христов Христов	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Мая Иванова Ойфалош	Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Чавдар Георгиев Златев	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Корпоративно банкиране“
Милка Димитрова Тодорова	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Банкиране на дребно“
Ивайло Руменов Иванов	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране“
Мариана Кръстева Саджаклиева	Член на Управителния съвет, директор на дирекция „Операции“

През ноември 2014 г. на основание решение на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка и след получени одобрения от Българската народна банка, е извършено вписване в Търговския регистър при Агенцията по вписванията на избора на нови членове на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, а именно: г-н Чавдар Георгиев Златев, г-жа Милка Димитрова Тодорова, г-н Ивайло Руменов Иванов и г-жа Мариана Кръстева Саджаклиева.

И четиримата членове са дългогодишни служители, заемащи ръководни позиции в Първа инвестиционна банка с голям опит в банковата дейност и висока професионална квалификация.

Към 31 декември 2014 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 29 484 броя (2013: 24 026 броя) акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2014	%	2013	%
Димитър Костов Костов	0	0	0	0
Васил Христов Христов	21 676	0,02	21 676	0,02
Светослав Стоянов Молдовански	0	0	0	0
Мая Иванова Ойфалош	2 350	0,00	2 350	0,00
Чавдар Георгиев Златев	523	0,00	N/A	N/A
Милка Димитрова Тодорова	4 935	0,00	N/A	N/A
Ивайло Руменов Иванов	0	0	N/A	N/A
Мариана Кръстева Саджаклиева	0	0	N/A	N/A
Общо акции, притежавани от членове на Управителния съвет	**29 484**	**0,03**	**24 026**	**0,02**

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Василка Момчилова Стаматова	Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите”

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

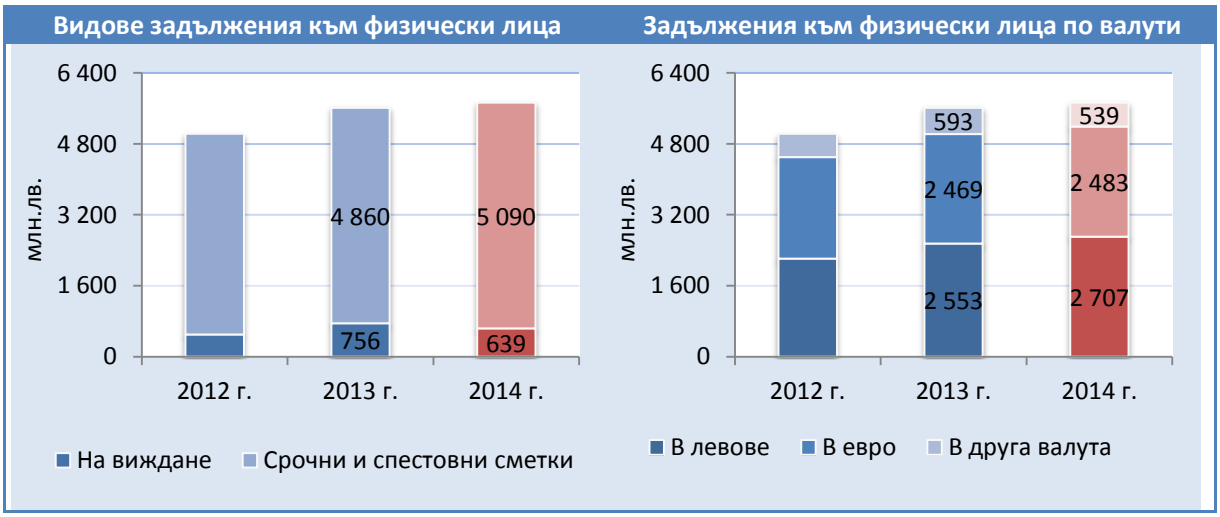
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

През 2014 г. привлечените средства от физически лица се увеличават и достигат 5 728 991 хил. лв. (2013: 5 616 002 хил. лв.). Увеличението е резултат основно от ръста при срочните и спестовни сметки, които достигат 5 090 022 хил. лв. в края на периода (2013: 4 859 710 хил. лв.) или с 4,7% повече спрямо предходната година. Те увеличават своя структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 88,8% (2013: 86,5%).

Политиката на Банката е насочена към изграждане на 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.



Текущите сметки в края на периода възлизат на 638 969 хил. лв., спрямо 756 292 хил. лв. година по-рано. През годината са предложени различни нови продукти, в т.ч. IQ разплащателна сметка с лихвен процент съобразно поддържаното дневно салдо, както и нови „Заплатна“ и „Умна“ сметки с дебитна карта и лихва, определена на база месечните кредитни обороти. Fibank предлага и други сметки с текущ характер, както и специализирани такива, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти и други.

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на второ място сред банките в страната (2013: второ). Към края на 2014 г. пазарният дял на Банката възлиза на 13,52% на неконсолидирана основа (2013: 12,70%).

През 2014 г. за клиентите-физически лица са предложени комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“, които включват различни банкови продукти и платежни операции при конкурентни условия, както за потребителите на услугите през виртуалния банков клон (e-fibank), така и за клиентите, ползващи банкирането в клоновата мрежа на Fibank.

КРЕДИТИ

Кредитният портфейл от кредити на граждани се понижава до 1 312 617 хил. лв. в края на 2014г. (2013: 1 335 342 хил. лв.) в резултат на намаление при ипотечните кредити.

в хил. лв. / % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Потребителски кредити	412 250	31,4	389 356	29,2	295 486	33,4
Ипотечни кредити	654 449	49,9	714 896	53,5	376 174	42,5
Кредитни карти	245 918	18,7	231 090	17,3	212 811	24,1
Общо кредити на банкиране на дребно	**1 312 617**	**100**	**1 335 342**	**100**	**884 471**	**100**

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

Потребителските кредити растат с 5,9% до 412 250 хил. лв. (2013: 389 356 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснената процедура за кандидатстване и развитието на нови продукти, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През периода Fibank започва предлагането на нов промоционален потребителски кредит „Лесен кредит“ с размер до 10 000 лв. без такса за разглеждане и отпускане на кредита, и улеснена процедура за предварително одобрение.

През годината в изпълнение на изискванията на Закона за потребителския кредит (ЗПК), Първа инвестиционна банка въвежда нов лихвен процент, базиран на спестяванията (СЛП), който се прилага от Банката като основа при определяне на лихвите по кредитни сделки с физически лица съгласно ЗПК. С оглед на прозрачност и доверие в отношенията с клиентите и в съответствие със законовите изисквания, Банката обявява СЛП и методиката за неговото изчисление на своята интернет страница.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент възлиза на 7,12% (2013: 5,81%), като Банката запазва пазарната си позиция – седмо място по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2014 г. ипотечните кредити възлизат на 654 449 хил. лв., спрямо 714 896 хил. лв. година по-рано, съобразно общата тенденция на понижение в този сегмент в банковата система. Ипотечните кредити формират 49,9% от кредитите на граждани (2013: 53,5%).

През периода стартира предлагането на нов жилищен/ипотечен кредит „Право на избор” с финансиране до 90% от стойността на закупувания имот, фиксирана лихва за първите три години и възможност за избор на допълнителни опции към кредита. Кредитът се предлага без такси за разглеждане, отпускане, управление и предсрочно погасяване след първата година.

Към 31 декември 2014 г. пазарният дял на Банката в този сегмент е 6,83% (2013: 3,79%), като Fibank заема пето място (2013: седмо) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

ЛИМИТИ ПО КРЕДИТНИ КАРТИ

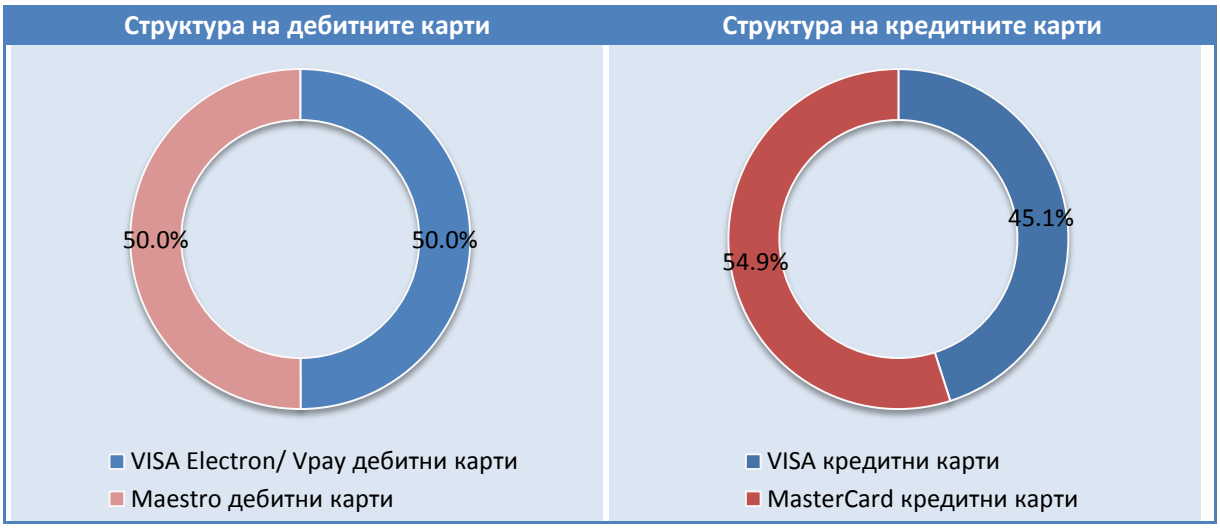
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 6,4% и достигат 245 918 хил. лв. (2013: 231 090 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, и последователната, дългосрочна политика на Банката в посока на

стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на граждани, възлиза на 18,7% (2013: 17,3%).

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През 2014 г. Първа инвестиционна банка развива картовия бизнес, като акцентира върху популяризирането на безконтактните плащания и осъществяване на дейности по интегриране на процесите, свързани с картовата дейност.

Към 31 декември 2014 г. броят на издадените от Fibank карти се увеличава, спрямо година по-рано, като е отчетен ръст от 14,1%. За увеличението влияние оказват както разнообразните и иновативни картови продукти, предлагани от Банката, така и увеличената клиентска база във връзка с консолидирането на дейностите на Юнионбанк ЕАД.



Признание за успешното развитие на картовите услуги на Fibank са получените през годината отличия. Банката е наградена за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard, както и отличена с награда за най-иновативен картов продукт в България за 2014 г. от международния интернет портал Global Banking & Finance Review – за картата Debit MasterCard, която е с иновативна функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и включена в програмата за лоялност YES на Fibank.

Първа инвестиционна банка продължава да заделя усилия и ресурси за популяризирането на безконтактните плащания в страната, в т.ч. чрез развитието на мрежата от ПОС терминални устройства, обслужващи този вид плащания, и организирането на различни промоционални кампании. 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.).

Към 31 декември 2014 г. мрежата от ПОС терминали на Банката се увеличава до близо 10 400 броя, спрямо малко над 9770 броя година по-рано, в изпълнение на последователната си политика за стимулиране на безкасовите разплащания.

Терминалната мрежа от АТМ устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 637 броя в края на годината (2013: 650) и отразява предприетите дейности по оптимизиране ефективността на мрежата от банкоматни устройства, при отчитане на конкретните локации, натовареността и обема на операциите. Отделно дъщерната банка на Fibank в Албания поддържа своя мрежа от АТМ терминали. През годината Fibank стартира дълготрайна инициатива за поетапно

оборудване на АТМ терминалите на Банката с допълнително приспособление, с цел облекчаване ползването от хора с нисък ръст.

През 2014 г. дъщерното на Банката дружество Дайнърс клуб България АД продължава да развива дейността си и мрежата от ПОС терминали в страната за приемане на плащания с Diners Club карти. През годината са извършени подготвителни дейности във връзка с разработването на нови услуги за картодържателите, в т.ч. разработване на мобилно приложение за клиенти на дружеството, ползващи мобилни устройства (смарт телефони) с операционна система Android и/или iOS, както и система за електронни извлечения и комунални плащания.

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2014 г. Първа инвестиционна банка запазва водещата си позиция сред банките в страната по отношение на сделките и консултациите, свързани с продукти от инвестиционно злато и други благородни метали, като систематично работи в посока на разширяване на продуктовия каталог и провеждане на промоционални кампании.

Банката продължава своето дългогодишно сътрудничество с Новозеландския монетен двор, като през годината се разпространява уникална монета, посветена на Годината на Коня. Успешно функционират и услугите, свързани с онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

За 2014 г. приходите от продажба на инвестиционно злато и други изделия от благородни метали на Банката възлизат на 944 хил. лв., като се запазват на нива съпоставими с тези от 2013 г., когато бе отбелязано намаление в цената на златото. При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали Първа инвестиционна банка неизменно спазва критериите за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.



Fibank предлага на клиентите 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, италианската рафинерия Italpreziosi, Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико, Австрийският монетен двор, британският Royal Mint и други.

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива частното си банкиране чрез разширяване на гамата от банкови решения в този сегмент, с цел привличане на нови, заможни клиенти и подобряване на индивидуалните схеми на банкиране. За годината Fibank отчита ръст в броя на обслужваните клиенти от частното банкиране в размер на 75%, както и девет пъти увеличение за последните две години.

Признание за успешната дейност на Първа инвестиционна банка в този сегмент е полученото отличие за най-добра банка в сферата на частното банкиране в България за 2014 г. от авторитетното международно списание International Banker.

Първа инвестиционна банка предлага частно банкиране за физически лица от 2003 г., а за фирмени клиенти от 2005 г. Частното банкиране дава възможност за индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

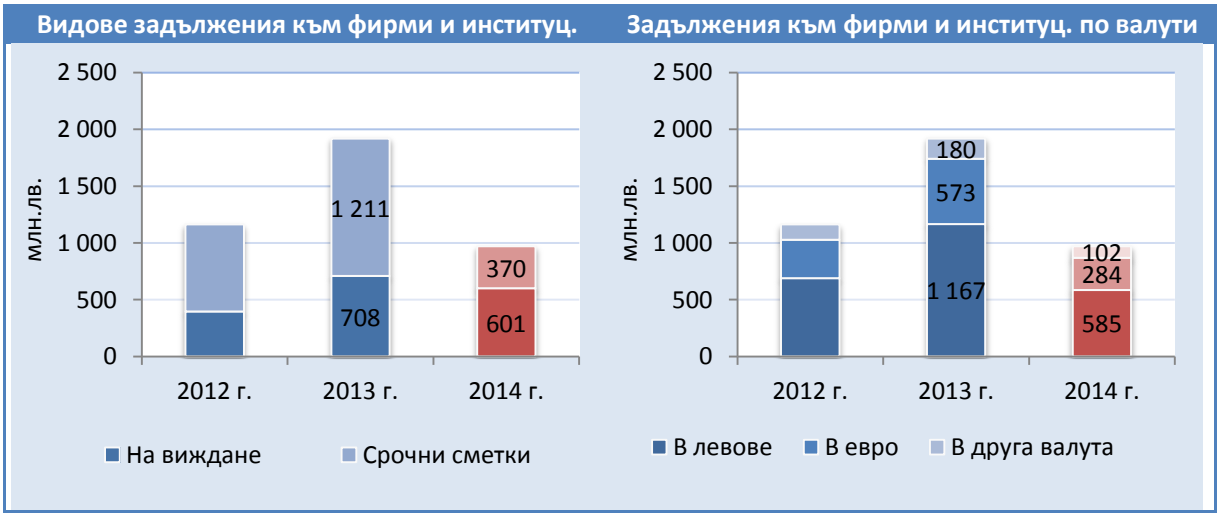
Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на изискванията: определена сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и публични институции през 2014 г. възлизат на 970 686 хил. лв. (2013: 1 919 754 хил. лв.), като в обема рефлектира ликвидния натиск от юни 2014 г.

Разплащателните сметки възлизат на 601 000 хил. лв. към края на декември 2014 г., спрямо 708 481 хил. лв. година по-рано, като формират 61,9% от привлечените средства от търговци и публични институции (2013: 36,9%).



Срочните сметки се понижават до 369 686 хил. лв., спрямо 1 211 273 хил. лв. в края на предходната година и формират 38,1% от привлечените средства от търговци и публични институции (2013: 63,1%), за което влияние оказва несигурността на външната среда.

Към 31 декември 2014 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 3,56% от общата сума на задълженията към други клиенти (2013: 7,31%).

КРЕДИТИ

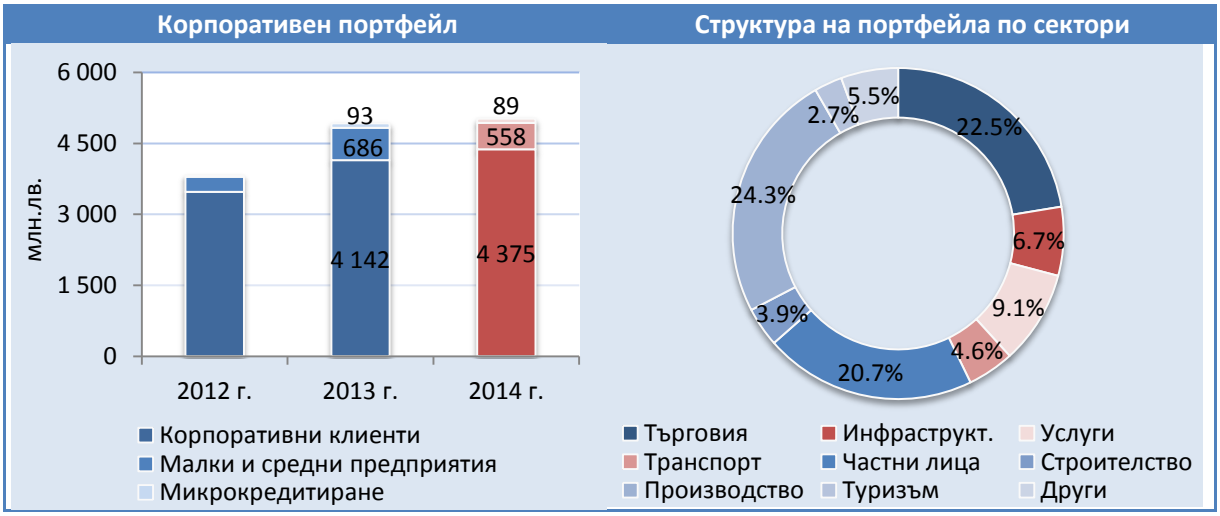
КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

През 2014 г. портфейлът от кредити на фирмени клиенти се увеличава до 5 012 018 хил. лв. (2013: 4 921 242 хил. лв.) на консолидирана основа в резултат от нарастване при корпоративните клиенти. Първа инвестиционна банка продължава да осигурява разнообразно финансиране за бизнес клиентите, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти, финансиране по програмите и фондовете на ЕС, и др. През годината стартира предоставянето на услуги по вътрешен, експортен и импортен факторинг на бизнес клиенти, осъществяващи дейност на територията на Република България.

Пазарният дял на Банката по този показател в края на годината възлиза на 14,49% от кредитите на предприятия на банковата система (2013: 10,99%), като Fibank заема второ място (2013: трето) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

в хил. лв./ % от общо	2014	%	2013	%	2012	%
Корпоративни клиенти	4 374 648	87,1	4 141 595	84,2	3 478 134	90,9
Малки и средни предприятия	557 681	11,1	686 239	13,9	316 788	8,3
Микрокредитиране	88 984	1,8	93 408	1,9	30 075	0,8
Общо кредити на предприятия	**5 021 313**	**100**	**4 921 242**	**100**	**3 824 997**	**100**

Кредитите на корпоративни клиенти се увеличават с 5,6% до 4 374 648 хил. лв. (2013: 4 141 595 хил. лв.), като запазват своя структуроопределящ дял в портфейла от кредити на предприятия – 87,1% в края на годината (2013: 84,2%). Кредитите на малки и средни предприятия формират 11,1% от фирмените кредити (2013: 13,9%), а микрокредитирането – 1,8% (2013: 1,9%).



През годината е регистриран ръст при отделни икономически сектори, съобразно икономическата активност и търсенето на кредит. Кредитите в сферата на производството достигат 1 538 208 хил. лв. в края на периода, спрямо 1 407 387 хил. лв. година по-рано, като техният относителен дял възлиза на 24,3% от целия портфейл (2013: 22,5%). Ръст е отчетен и

при кредитите в сектора на услугите – до 576 602 хил. лв. в края на 2014 г., при 460 801 хил. лв. година по-рано, като те формират 9,1% от кредитния портфейл на Групата (2013: 7,4%).

Към края на периода кредитите в инфраструктурата достигат 424 743 хил. лв. (2013: 320 942 хил. лв.), а тези към сектора на транспорта и логистиката – до 288 906 хил. лв. (2013: 255 113 хил. лв.), за което влияние оказват и инфраструктурните проекти и увеличеното публично потребление през годината.

Ръст е отчетен и при други икономически сектори, включително при финансовите услуги – до 109 577 хил. лв. (2013: 87 648 хил. лв.) и в сектора на комуникациите – до 77 660 хил. лв. (2013: 68 435 хил. лв.).

Намаление е отчетено при кредитите в сферата на търговията, които възлизат на 1 426 114 хил. лв. (2013: 1 600 033 хил. лв.) и формират 22,5% от всички кредити (2013: 25,6%), съобразно динамиките при външното търсене и дейността на експортно ориентираните дружества. Кредитите в сферата на строителството са 244 049 хил. лв. в края на периода (2013: 248 031 хил. лв.), а тези в сектора на туризма – 172 824 хил. лв. (2013: 182 845 хил. лв.), като отразяват все още слабото възстановяване на активността в тези сфери. Кредитите в селското стопанство възлизат на 112 595 хил. лв., спрямо 214 462 хил. лв. година по-рано.

През 2014 г. Fibank продължава успешното предлагане на инвестиционни и оборотни кредити в левове и евро за фирмени клиенти по инициативата JEREMIE при по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, в т.ч. и във връзка с договорено увеличаване на средствата и удължаване на срока по програмата.

С цел допълнителна гъвкавост и съобразяване с нуждите на бизнеса, през периода са добавени нови условия по продукта „Супер кредит", в т.ч. фиксирана лихва за срока на ползване при условията на овърдрафт и размер до 100% от стойността на обезпечението.

През годината са извършени действия с цел усъвършенстване на системите за мониторинг на корпоративните клиенти на Банката, включително чрез автоматизиране на процесите и доразвиване на индикаторите за ранно предупреждение, в т.ч. възможност за вземане на изпреварващи мерки, следене на текущото развитие и изпълнение, както и информация за подходящи крос-продажби.

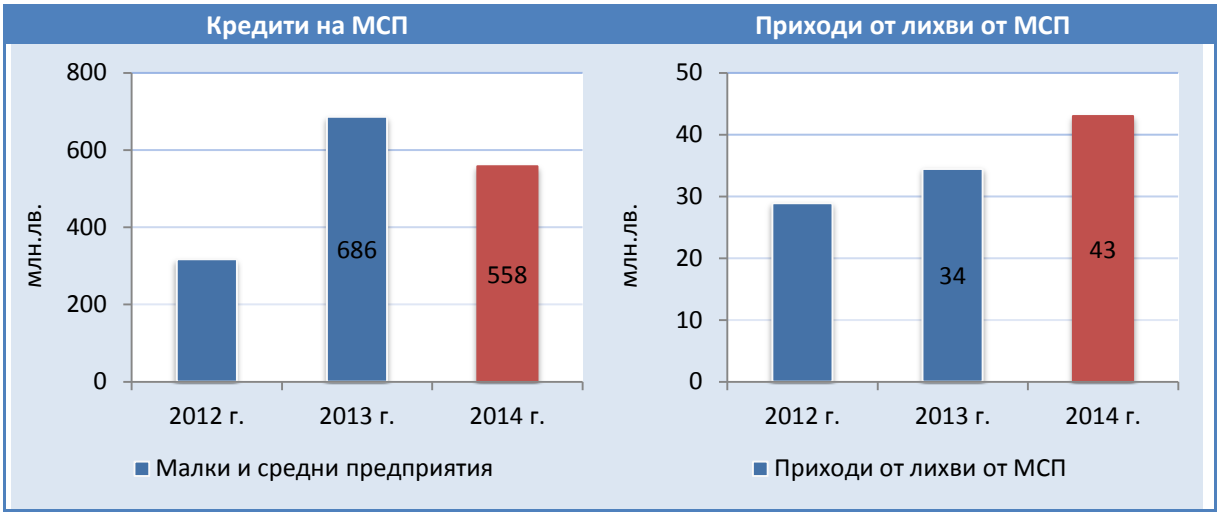
С цел да удовлетвори и улесни ежедневните потребности на българския бизнес, Банката е разработила комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес", „Fibank Бизнес Клас", „Fibank Бизнес Клас +" и „Fibank Бизнес Клас Премиум", чрез които се предоставят конкурентни условия на корпоративните клиенти, и дават възможност за оптимизация на разходите и облекчаване на процедурите при използване на различни банкови услуги.

КРЕДИТИРАНЕ НА МСП

През 2014 г. кредитите към малки и средни предприятия възлизат на 557 681 хил. лв. в края на периода, спрямо 686 239 хил. лв. година по-рано, като отразяват условията на средата и бавно възстановяващата се икономическата активност.

През първото тримесечие на годината Fibank договаря нови условия по схемата за рефинансиране със средства на ДФ Земеделие за предоставяне на кредити на лица с одобрени проекти и сключени договори за отпускане на финансова помощ по мерки от Програмата за развитие на селските райони, които включват увеличение на максималния размер на рефинансираните от фонда разходи, както и удължаване на срока за действие на споразумението.

В подкрепа на земеделските производители Fibank е включена в програмата на Българската банка за развитие за целево финансиране на търговски банки, съгласно която Банката може да предоставя оборотно или инвестиционно финансиране в размер до 500 000 лв. към регистриран земеделски производител при облекчени лихвени условия и комисионни разходи.



Банката продължава да предлага кредити на база субсидии по СЕПП в размер до 100% от получените субсидии, при облекчена процедура за разрешаване на кредити до 500 хил. лв. Продължено е и успешното сътрудничество с Националния гаранционен фонд чрез сключено ново споразумение за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за малките и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска.

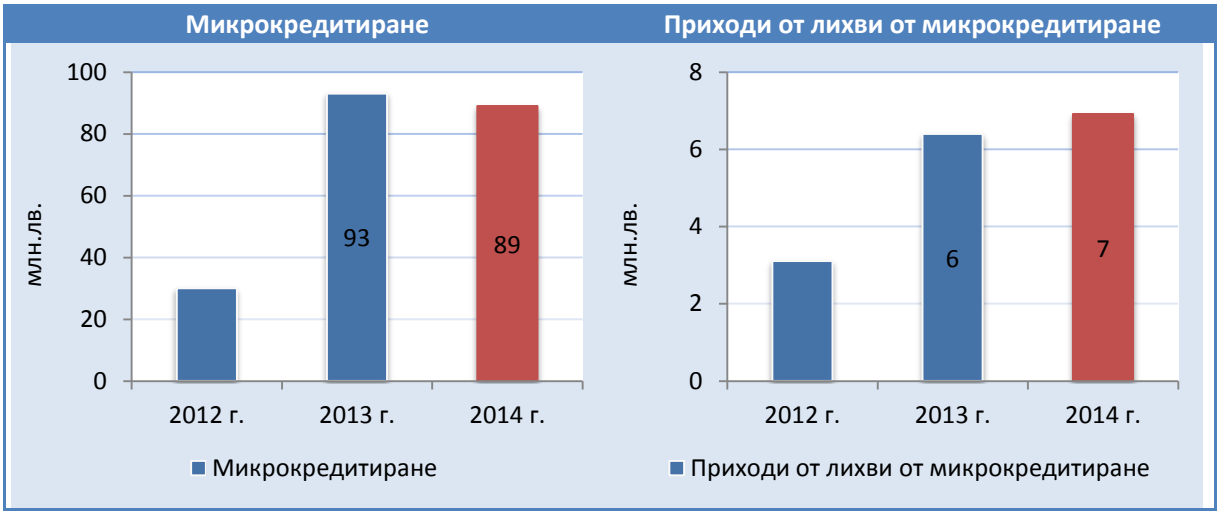
За финансиране на МСП Банката има съвместна дейност и с Българската агенция за експортно застраховане и Общинския гаранционен фонд към Столична община. Fibank активно подпомага чрез гъвкави схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни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

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

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

Банката предлага специализирани продукти за микропредприятия, в т.ч. инвестиционен кредит, оборотен кредит и кредит овърдрафт при конкурентни условия съобразно рейтинга на клиента и предоставеното обезпечение. През отчетния период Fibank разширява своя продуктов асортимент, в т.ч. за финансиране на микропредприятия по програмите и чрез фондовете на ЕС, като същевременно запазва повишените изисквания спрямо кредитния риск и кредитоспособност, специфични за този сегмент. На клиентите е предложен нов бизнескредит „Кеш плюс", срещу залог на парични средства и съотношение на обезпеченост от 115%/130% в зависимост от валутата на кредита.

През 2014 г. портфейлът от микрокредити на Групата възлиза на 88 984 хил. лв. в края на периода, спрямо 93 408 хил. лв. година по-рано.



ЕВРОПРОГРАМИ

През 2014 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива и разширява възможностите за подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове.

През годината Първа инвестиционна банка подписва анекс към действащото споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) по инициативата JEREMIE за увеличаване на размера на предоставените средства и удължаване на срока за усвояване и включване на кредити в портфейла по програмата. По инициативата са сключени над 450 договора за кредит с български микро, малки и средни предприятия.

В продължение на успешното сътрудничество с Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE, в началото на 2014 г. Fibank подписва споразумение с фонда за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска", насочена към иновативните малки и средни предприятия. Чрез споразумението Първа инвестиционна банка може да предоставя на иновативните компании в България допълнително кредитиране с облекчени условия в общ размер до 15 млн. евро, чрез гаранционно покритие в размер на 50%, осигурено от ЕИФ.

През периода Fibank подписва договор с Националния гаранционен фонд (НГФ) за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за малките и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска, в т.ч. предоставяне на гаранция от страна на фонда, допълваща обезпечението по кредитите, отпускани от Банката. По схемата Първа инвестиционна банка може да финансира клиенти-МСП при облекчени условия под формата на оборотни и/или инвестиционни кредити с размер до 500 000 лв. или тяхната равностойност в евро. Първа инвестиционна банка има дългогодишно сътрудничество с НГФ, включително по схеми, свързани с Програмата за развитие на селските райони и Оперативната програма за развитие на сектор „Рибарство".

През март 2014 г. между Fibank и Българската банка за развитие е сключено споразумение за финансиране, чрез което са кредитирани над 50 земеделски производители на обща стойност над 11 млн. лв.

С цел комплексно подпомагане на клиентите при усвояване на средства от европейските фондове, Банката предлага услугата „Пълна подкрепа", чрез която се осигурява съдействие при предварителното проучване за административна и финансова допустимост на проектната идея,

предоставяне на експертна помощ при разработването и изпълнението на проектите, както и цялостно обслужване при изпълнение след одобрение.

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

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

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

През 2014 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)

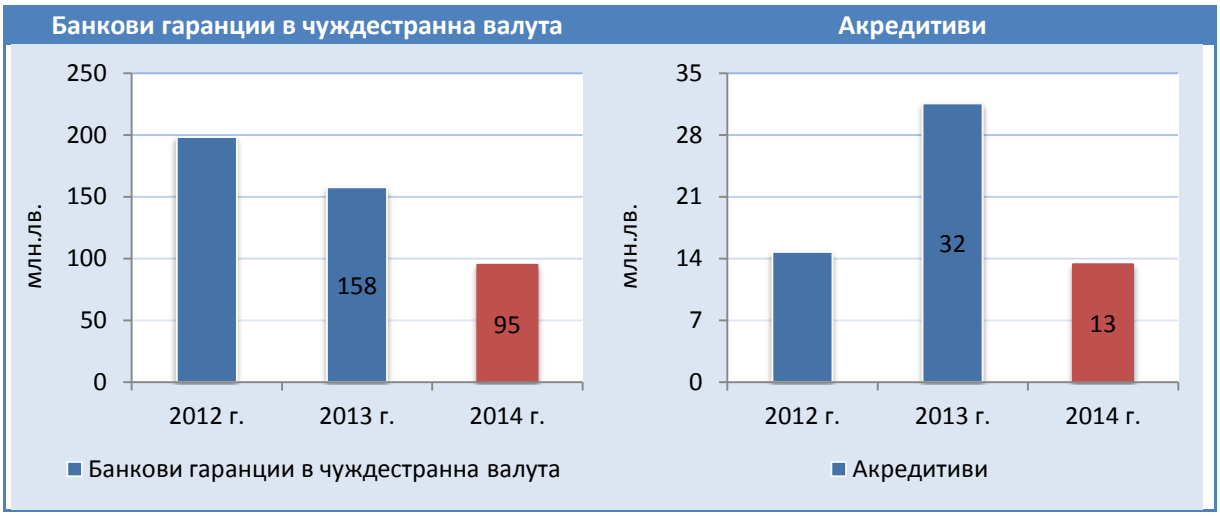
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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 2014 г. Банката отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на SWIFT) – 8,79% от изходящите (2013: 6,75%) и 11,42% от входящите (2013: 9,43%). За това допринасят нарасналите входящи и изходящи преводи в чуждестранна валута по брой и по сума, в резултат от увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване.

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

Към края на 2014 г. Fibank осъществява 5,35% от изходящите (2013: 4,02%) и 6,45% от входящите (2012: 5,24%) операции по търговско финансиране по данни на SWIFT.



За периода предоставените от Банката акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 108 221 хил. лв. (2013: 189 318 хил. лв.), като формират 12,9% от задбалансовите ангажименти на Групата (2013: 20,4%).

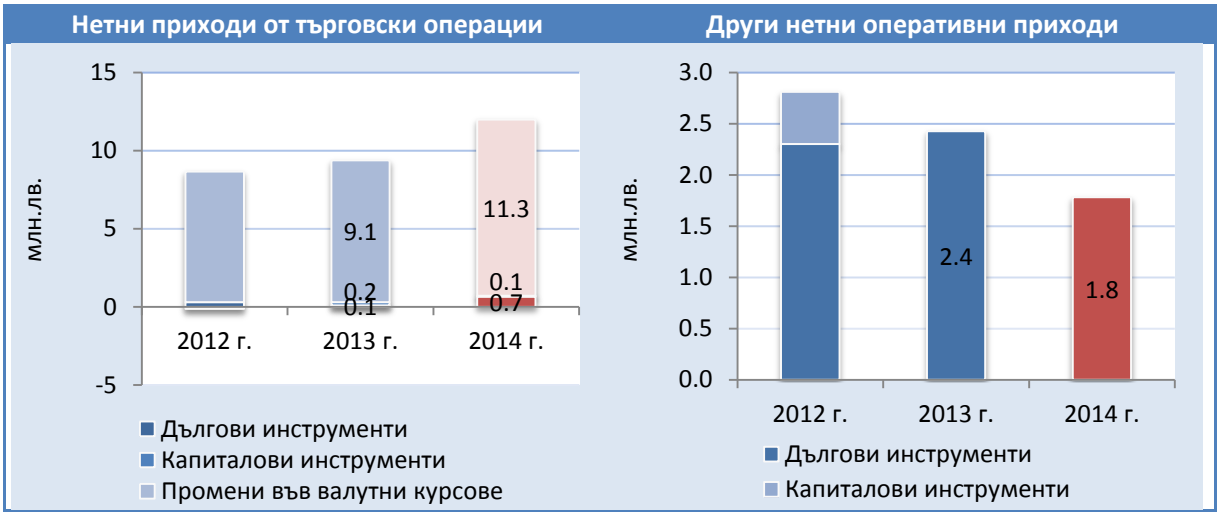
Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти и обслужва международни банкови гаранции и акредитивни операции в почти всички части на света.

През годината с влизането в сила от 1 юли 2014 г. на Американския закон за спазване на данъчното законодателство във връзка със задгранични сметки (Foreign Account Tax Compliant Act – FATCA), Първа инвестиционна банка задели усилия и ресурси за прилагане на новите изисквания. Първа инвестиционна банка АД, подобно на останалите банки в страната, е регистрирана в Службата за вътрешни приходи на САЩ (IRS) като водеща финансова институция (Lead FFI) на т. нар. „Група от предприятия“ (Expanded Affiliated Group). Статусът на регистрацията е „Регистрирана, спазваща законодателството чуждестранна финансова институция“ (Registered deemed-compliant) с GIIN код (Global Intermediary Identification Number): SP7FU7.00000.LE.100.

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2014 г. нетните приходи от търговски операции се увеличават до 11 997 хил. лв. (2013: 9381 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от търговски операции свързани с валутните курсове и от дългови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови инструменти, възлизат на 1783 хил. лв., спрямо 2428 хил. лв. година по-рано.

Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 560 358 хил. лв., спрямо 618 721 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 486 975 хил. лв. (2013: 423 640 хил. лв.), финансови активи за търгуване – 9646 хил. лв. (2013: 16423 хил. лв.) и финансови активи държани до падеж – 63 737 хил. лв. (2013: 178 658 хил. лв.).



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

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), Първа инвестиционна банка отчита изискуемите данни пред регистър на трансакции, поддържан от DTCC Derivatives Repository Ltd., дружество базирано в Лондон, Великобритания. Присъединият на Първа инвестиционна банка LEI код (Legal Entity Identifier) е: 549300UY81ESCZJ0GR95, издаден от Global Markets Entity Identifier (GMEI) Utility.

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

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

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2014 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да затвърди позицията си сред водещите банки в страната като стабилна и конкурентоспособна кредитна институция.	Fibank затвърждава пазарните си позиции в основните сегменти: по активи (трето място), по депозити на физически лица (второ място), по кредити (трето място), по кредити на предприятия (второ място), по ипотечни кредити (пето място). Увеличението на привлечения ресурс, на кредитния портфейл и на собствения капитал, както и поддържането на устойчиви показатели за капиталова адекватност и ликвидност, са доказателство за нейната стабилност и жизнеспособност.
2	Да запази своето успешно развитие и стабилно финансово състояние с устойчив растеж на активите и бизнес операциите.	Активите на Групата на Първа инвестиционна банка се увеличават и към края на 2014 г. достигат 8 827 882 хил. лв., спрямо 8 777 993 хил. лв. година по-рано. Растеж е отчетен при брутните кредити, в т.ч. потребителските кредити и тези към корпоративни клиенти. Банката отчита ръст в издадените кредитни и дебитни карти, както и по-високи пазарни дялове при международните разплащания и търговското финансиране.
3	Да финализира успешно интегрирането на новопридобитата Юнионбанк ЕАД.	През 2014 г. Първа инвестиционна банка успешно реализира вливането на придобитата през октомври 2013 г. Юнионбанк ЕАД. След получаване на одобрение от компетентните органи, вливането е вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 4 март 2014 г., с което Юнионбанк ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху Първа инвестиционна банка в качеството ѝ на универсален правоприемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също бяха завършени успешно. Всички действия, свързани с консолидирането и мигриране на данни, системи, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги бяха извършени в съответствие с действащото законодателство.
4	Да продължи да поддържа адекватна ликвидност и капиталова адекватност в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.	Първа инвестиционна банка поддържа капиталова адекватност и ликвидност над нормативно установените нива – към 31.12.2014г. съотношението на обща капиталова адекватност възлиза на 14,89%, а коефициентът на ликвидност е 24,01%. Общият рисков профил на Банката се управлява с цел постигане на добър баланс между риск, възвръщаемост и капитал.
5	Да увеличи кредитния портфейл съобразно пазарните условия, с акцент върху кредитите към малки и средни предприятия.	През 2014 г. кредитният портфейл на Банката преди обезценка се увеличава и достига 6 333 930 хил. лв. в края на периода (2013: 6 256 584 хил. лв.). Кредитите към МСП възлизат на 557 681 хил. лв. или 8,8% от портфейла (2013: 686 239 хил. лв. или 11,0%), а микрокредитирането – 88 984 хил. лв. или 1,4% от всички кредити (2013: 93 408 хил. лв. или 1,5%).

6	Да продължи да подкрепя иновативни проекти, финансирани по програмите и чрез фондовете на Европейския съюз.	В началото на 2014 г. Fibank подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ) за финансиране по гаранционна схема „Инструмент за споделяне на риска", насочена към иновативните малки и средни предприятия. Чрез споразумението Първа инвестиционна банка започва да предоставя на иновативните компании в България допълнително кредитиране при облекчени условия в общ размер до 15 млн. евро, чрез гаранционно покритие в размер на 50%, осигурено от ЕИФ. През годината Банката договаря увеличаване на размера на предоставените средства и удължаване на срока за усвояване и включване на кредити в портфейла по действащото споразумение с ЕИФ по инициативата JEREMIE. По програмата са сключени над 450 договора за кредит с български микро, малки и средни предприятия.
7	Да разшири продуктовия каталог и да предложи по-конкурентни услуги за граждани и фирми, при запазване на стратегическия фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване.	През 2014 г. Първа инвестиционна банка разработва нови продукти за физически лица, вкл. ипотечен кредит „Право на избор", потребителски кредит „Лесен кредит", при конкурентни условия, както и нови спестовни сметки – IQ разплащателна сметка, „Заплатна" и „Умна" сметки. За бизнес клиентите са предложени нов бизнескредит „Кеш плюс", срещу залог на парични средства, нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2014, както и нови условия по продукта „Супер кредит". През годината Fibank е включена в програмата на Българската банка за развитие за целево финансиране на търговските банки, както и стартирано ново споразумение с НГФ за прилагане на гаранционна схема, с цел осигуряване на финансиране за МСП чрез механизъм за споделяне на риска. През годината Банката стартира предлагането на комбинирани пакети от банкови продукти и услуги за бизнес клиенти и физически лица.
8	Да остане сред водещите банки на българския пазар в основните бизнес направления, като платежни операции, в т.ч. картовите разплащания, финансиране, международни операции и търговско финансиране.	През 2014 г. Първа инвестиционна банка затвърждава водещите си позиции в картовия бизнес в страната, като развива услугите с акцент върху популяризирането на безконтактните плащания. Броят на издадените от Fibank карти се увеличава, спрямо година по-рано, като е отчетен ръст от 14,1%. Признание за успешното развитие на картовите услуги на Fibank е получената през годината награда за цялостен принос в развитието на картовия бизнес в България от международната организация MasterCard. При международните операции Банката отчита по-добри пазарни дялове при преводите в чуждестранна валута – 8,79% от изходящите (2013: 6,75%) и 11,42% от входящите (2013: 9,43%), както и при операциите по търговско финансиране – 5,35% от изходящите (2013: 4,02%) и 6,45% от входящите (2012: 5,24%) по данни на SWIFT.

9	Да запази профила си като инициатор на нови за местния пазар продукти, прокарваща нови технологии, същевременно при консервативно поемане и управление на рисковете.	В изпълнение на мисията си през 2014 г. Банката продължава да развива високотехнологични решения, в т.ч. разработено ново мобилно приложение „Fibank“ с възможност за извършване на активни и пасивни банкови операции. През годината са добавени нови функционалности във Виртуалния банков клон и при електронната услуга „Моята Fibank”. Fibank затвърждава позициите си на лидер сред банките в страната по отношение на продуктите от злато и други благородни метали. През 2014 г. се предлага уникална за пазара монета на Новозеланския монетен двор, посветена на Годината на Коня.
10	Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.	Доказателство за поддържаните високи стандарти на клиентско обслужване и банкиране са получените през годината отличия – за най-добра банка в сферата на частното банкиране в България от авторитетното международно списание International Banker и за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния интернет портал Global Banking & Finance Review. Fibank е отличена също сред любимите марки при финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands. Първа инвестиционна банка осъществява дейността си при спазване на действащите нормативни и други регулаторни изисквания, съобразно установените стандарти в практиката, както и в съответствие с вътрешнобанковата нормативна уредба. През 2014 г. Банката предприема необходимите мерки за привеждане на дейността в съответствие с новата регулаторна рамка – пакетът CRR/CRD IV, както и с други регулаторни изисквания, в т.ч. FATCA, EMIR, и други регулации, вкл. относно потребителското кредитиране.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2015 г.

- Да актуализира системите за корпоративно управление и управление на рисковете съобразно най-новите насоки в тези области чрез съвместно сътрудничество с Международната финансова корпорация (IFC).
- Да поддържа високи стандарти на банкиране в съответствие с европейските норми, местните регулации и най-добри международни практики.
- Да затвърди позициите си на банка, предпочитана от бизнеса и населението.
- Да продължи своето устойчиво развитие с плавен растеж на активите, следващ ръста на пасивите.
- Да продължи развитието на кредитирането на малки и средни фирми за по нататъшното диверсифициране на кредитния порфейл.
- Да поддържа адекватни ликвидни и капиталови буфери в съответствие с пазарната среда и регулаторната рамка.
- Да управлява кредитния портфейл съобразно пазарните условия и привлечен ресурс, при повишаване на рисково претегления подход спрямо всички видове операции.
- Да продължи да подкрепя клиенти – бенефициенти по програмите и фондовете на Европейския съюз.
- Да предложи нови продукти и услуги за граждани и фирми, отговарящи на променящите се пазарни тенденции, при поддържане на високи стандарти на клиентско обслужване.
- Да запази позицията си сред водещите банки на българския пазар в сферата на картовите разплащания и международните операции, предлагаща иновативни и конкурентни продукти и услуги.
- Да затвърди имиджа си на социално ангажирана институция, подкрепяща значими проекти и инициативи от обществения живот в страната.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

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

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

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

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

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

Заедно с отговорностите си в Банката, г-жа Георгиева е заемала и други отговорни позиции. От 2003 до 2011 г. г-жа Георгиева е била председател на Надзорния съвет на CaSys International,

Република Македония – картов авторизационен център базиран в Македония, който обслужва плащания с карти в България, Македония и Албания.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Г-н Мутафчиев е член на Съвета на директорите на „Флавиа” АД, притежава повече от 25% от капитала на дружеството.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

Йордан Скорчев – Член на Надзорния съвет

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

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

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

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

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

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

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

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Димитър Костов – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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 „Управление на риска", дирекция „Кредитна администрация", дирекция „Проблемни активи и провизиране", дирекция „Специализиран мониторинг и контрол", дирекция „Методология", дирекция „Правна" и дирекция „Административна".

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

Васил Христов – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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 – дирекция „Банкиране на дребно", дирекция „Клонова мрежа", дирекция „Маркетинг и реклама", дирекция „Корпоративни комуникации", дирекция „Частно банкиране", дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване", дирекция „Главна каса" и звено „Кабинет на управителните органи".

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

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

Светослав Молдовански – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Операции", дирекция „Картови разплащания", дирекция „Е-банкиране", дирекция „Злато и нумизматика", дирекция „Управление на човешкия капитал", дирекция „Сигурност" и дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения".

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

Мая Ойфалош – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Корпоративно банкиране", дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия", дирекция „Трежъри" и дирекция „Продажби".

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

Милка Тодорова – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на дребно"

Г-жа Милка Тодорова започва работа в „Първа инвестиционна банка" АД през 1995 г. като кредитен инспектор в дирекция „Корпоративно банкиране". От 2002 г. заема длъжността заместник-директор на дирекция „Корпоративно банкиране", а през 2007 г. е назначена за директор на дирекция „Банкиране на дребно". През 2013 г. е избрана за член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Юнионбанк" ЕАД, която длъжност изпълнява до вливането

й в „Първа инвестиционна банка" АД през март 2014 г. Към момента г-жа Тодорова е директор на дирекция „Банкиране на дребно". През ноември 2014 г. г-жа Тодорова е избрана за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка" АД.

Преди да се присъедини към екипа на „Първа инвестиционна банка" АД г-жа Тодорова работи в БНБ и ТБ „Биохим" АД.

Тя има магистърска степен по „Икономика и управление на промишлеността" от Университета за национално и световно стопанство в гр. София.

Освен позицията си в Банката, г-жа Тодорова е член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a. и член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония. Също така е управител на „Търнараунд Мениджмънт" ЕООД и „Лега Салюшънс" ЕООД.

Г-жа Тодорова притежава над 10% от капитала на „Хидроенергийни системи България" ООД и от капитала на „МИКТ" ООД.

Чавдар Златев – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Корпоративно банкиране"

Г-н Чавдар Златев се присъединява към екипа на „Първа инвестиционна банка" АД през 2004 г. като Главен специалист в Дирекция „Кредитиране на МСП". Скоро след това е повишен в заместник-директор на дирекцията. От 2006 г. до 2009 г. е управител на клон „Витоша" на „Първа инвестиционна банка" АД. Впоследствие е назначен за заместник-директор на дирекция „Клонова мрежа", като през 2010 г. е повишен в директор на дирекцията. В началото на 2011 г. е назначен за директор на дирекция „Корпоративно банкиране". През ноември 2014г. г-н Златев е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка" АД.

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка" АД г-н Златев работи в ТБ „Юнионбанк" АД като старши банков служител „Корпоративни клиенти". Той има магистърска степен по „Макроикономика" от Университета за национално и световно стопанство в София.

Освен позицията си в Банката, г-н Златев е член на Съвета на директорите на „Фи Хелт Застраховане" АД.

Ивайло Иванов – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране"

Г-н Ивайло Иванов се присъединява към екипа на „Първа инвестиционна банка" АД през 2003г. като специалист в дирекция „Проблемни активи и провизиране". През 2007 г. изпълнява длъжността заместник-директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране", а от края на 2007 г. до настоящия момент е директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране". През 2007 г. г-н Иванов е избран за председател на Кредитния комитет на Банката. През 2014 г. г-н Иванов е избран за член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка" АД.

Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка" АД г-н Иванов работи в „Токуда Банк" АД като за периода от 1998 г. до 2003 г. е кредитен инспектор и обслужва корпоративни клиенти.

Г-н Иванов е завършил магистратура по икономика в Университета за национално и световно стопанство в гр. София. Участвал е в семинари и международни конференции на теми: „Корпоративен мениджмънт", „Механизми за стимулиране на кредитирането", „Добри корпоративни практики", „Управление на кредитен портфейл", „Управление на проблемни кредити".

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

Мариана Саджаклиева – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Операции”

Г-жа Мариана Саджаклиева постъпва в Банката през 1999 г. като Специалист картови разплащания, преминава през различни длъжности - от 2002 г. е директор „Маркетинг, продажби и овърдрафти”, от 2003 г. директор „Картови операции и терминали”, заместник-директор на дирекция „Картови разплащания” от 2005 г., а от 2006 г. е директор на дирекция „Картови разплащания”. От 2013 г. е директор на дирекция „Операции”, а от края на 2014 г. е и член на Управителния съвет на Банката.

Преди да се присъедини към екипа на „Първа инвестиционна банка” АД, г-жа Саджаклиева е работила в областта на информационните и картови технологии в Министерството на външната търговия, „Интерпрограма”, „Балканкарт” и „Банк Хай Сис”, София. Има магистърска степен по Организация и проектиране на обработката на икономическа информация (ОПОИИ) от Университета за национално и световно стопанство.

Извън Банката, г-жа Саджаклиева участва в управлението на „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД и е член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония.

Настоящият Доклад за дейността (на консолидирана основа) за 2014 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 20 април 2015 г.

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД • КИФОС • ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

По т. 2 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на неконсолидирана основа

Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на консолидирана основа

КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, неконсолидираните отчети за всеобхватните доходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансовото състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата неконсолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2014 г. Отговорността за изготвянето на годишния неконсолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 31 март 2015 година, се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 1 април 2015 година

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, консолидираните отчети за всеобхватните доходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансовото състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 20 април 2015 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 22 април 2015 година

По т. 3 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на неконсолидирана основа

Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2014 г. на консолидирана основа

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Fibank
Първа инвестиционна банка

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
Приходи от лихви		503,731	446,451
Разходи за лихви		(227,462)	(284,117)
Нетен лихвен доход	**6**	**276,269**	**162,334**
Приходи от такси и комисиони		101,450	96,020
Разходи за такси и комисиони		(19,421)	(15,667)
Нетен доход от такси и комисиони	**7**	**82,029**	**80,353**
Нетни приходи от търговски операции	8	**12,934**	**8,532**
Други нетни оперативни приходи	9	**14,060**	**2,329**
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		**385,292**	**253,548**
Административни разходи	10	(178,310)	(140,351)
Обезценка	11	(291,827)	(61,063)
Други приходи/(разходи), нетно	12	119,406	(23,265)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**34,561**	**28,869**
Разходи за данъци	13	(3,980)	(3,011)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		**30,581**	**25,858**
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		3,811	2,014
Общо други всеобхватни доходи		**3,811**	**2,014**
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		**34,392**	**27,872**

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Fibank
Първа инвестиционна банка

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,629,121	1,062,709
Финансови активи за търгуване	15	8,887	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	16	485,674	444,614
Финансови активи държани до падеж	17	29,253	141,222
Вземания от банки и финансови институции	18	80,559	291,459
Вземания от клиенти	19	5,734,295	4,871,896
Имоти и оборудване	20	104,806	104,075
Нематериални активи	21	13,410	11,595
Деривати държани за управление на риска		4,019	3,702
Текущи данъчни активи		94	228
Активи, придобити като обезпечения	23	517,391	455,120
Други активи	23а	38,326	52,857
ОБЩО АКТИВИ		**8,645,835**	**7,445,943**
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	10,229	16,728
Задължения към други клиенти	25	7,409,708	6,397,543
Други привлечени средства	26	177,544	147,745
Подчинен срочен дълг	27	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	28	103,160	103,068
Хибриден дълг	29	195,447	205,251
Пасиви по отсрочени данъци	22	3,333	3,137
Деривати държани за управление на риска		-	684
Текущи данъчни пасиви		912	446
Други пасиви	30	17,093	8,082
ОБЩО ПАСИВИ		**7,917,426**	**6,907,339**
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		6,843	3,032
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Неразпределена печалба	31	470,205	284,211
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**728,409**	**538,604**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**8,645,835**	**7,445,943**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Fibank
Първа инвестиционна банка

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	2014	2013
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,581	25,858
Корекции за непарични операции		
Обезценка	291,827	61,063
Нетен лихвен доход	(276,269)	(162,334)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	18,966	19,121
Начислени данъци	3,980	3,011
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(74)	(59)
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(161,239)	(200)
	(92,228)	**(53,540)**
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(2,353)	(468)
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(81,164)	305,159
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	16,615	(32,708)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(169,072)	(469,865)
Нетно (увеличение)/ намаление на други активи	16,623	(199,723)
	(219,351)	**(397,605)**
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	18,701	14,131
Увеличение на задължения към други клиенти	193,495	373,013
Нетно увеличение на други пасиви	7,417	2,274
	219,613	**389,418**
Получени лихви	438,681	432,788
Получени дивиденти	546	505
Платени лихви	(271,869)	(259,081)
Платен данък върху печалбата	(3,740)	(3,518)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	**71,652**	**108,967**
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11,204)	(5,722)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	382	149
Продажби на други активи	200,907	5,204
(Увеличение)/намаление на инвестиции	177,976	(48,871)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	**368,061**	**(49,240)**
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	(65,636)	121,599
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	**(65,636)**	**121,599**
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	**374,077**	**181,326**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**1,308,810**	**1,127,484**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	**1,682,887**	**1,308,810**

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Fibank
Първа инвестиционна банка

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2013 г.	**110,000**	**97,000**	**258,353**	**1,018**	**4,500**	**39,861**	**510,732**
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2013 г.	-	-	25,858	-	-	-	25,858
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,014	-	-	2,014
Салдо към 31 декември 2013 г.	**110,000**	**97,000**	**284,211**	**3,032**	**4,500**	**39,861**	**538,604**
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,581	-	-	-	30,581
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,811	-	-	3,811
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие призната при вливане	-	-	152,310	-	-	-	152,310
Печалба на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от м. октомври 2013 г. до м. февруари 2014 г. призната при вливане	-	-	3,103	-	-	-	3,103
Салдо към 31 декември 2014 г.	**110,000**	**97,000**	**470,205**	**6,843**	**4,500**	**39,861**	**728,409**

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 31 март 2015 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Изпълнителен директор и Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

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

През 2014 г. „Юнионбанк" ЕАД се вля в Банката, както е описано в бележка 36 (i).

Сравнителната информация за 2013 г. съдържа информация само за Банката на индивидуално ниво.

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката

Банката е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2012) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2012) (виж (i)).
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (виж (ii)).
- Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи (виж (iii)).
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането (виж (iv)).
- КРМСФО 21 – Налози (виж (v)).

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката, продължение

(i) Нов комплект стандарти за консолидация

В резултат на приемането на МСФО 10 Банката промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно, дали консолидира предприятията, в които е инвестирано. МСФО 10 въвежда нов модел на контрол, който се фокусира върху това дали Банката има власт над дадено предприятие, експозиция или право на променлива възвращаемост от своето участие и способност да използва тази власт за да влияе върху възвръщаемостта.

В съответствие с разпоредбите на МСФО 10 Банката преразгледа оценката си за контрол над своите инвестиции към 1 януари 2014 г. Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

(ii) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

В резултат на промените на МСС 32 Банката промени счетоводната си политика за компенсиране на финансови активи и финансови пасиви. Измененията пояснява кога Банката има понастоящем юридически упражняемо право за компенсиране и кога брутното уреждане е еквивалентно на нетното.

Промяната не оказва значително отражение върху финансовите отчети на Банката.

(iii) Промени в МСС 36

Тези промени нямат ефект върху степента на оповестяване във финансовия отчет.

(iv) Промени в МСС 39

Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Банката не новира деривативи, определени като хеджиращи инструменти към централните контрагенти в резултат на закони и регламенти.

(v) КРМСФО 21 Налози

В резултат на КРМСФО 21 Налози Банката промени счетоводната си политика за осчетоводяване на задължение да плати налог, което задължение е в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) Лихви

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

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

(ii) Такси и комисиони

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(a) Признаване на приходи, продължение

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденти

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

(d) Финансови активи

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

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

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

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценяване

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

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

(viii) Отписване

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) Задбалансови ангажименти

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

(p) Данъчно облагане

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

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2014 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 6 – 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 19 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземани, продължение

Портфейлната обезценка за общ кредитен риск се базира на историческия опит на Банката при изчисляване на вероятността от преминаване на редовен кредит в загуба, 40% очакван размер на загубата и период от 1 година за идентификация. Анализът на чувствителността при промяна на очаквания процент на загубата с +/-5 процентни пункта показва увеличение/намаление в общата обезценка с +389/-389 хил. лв.

Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групова обезценка.

(ii) Обезценка на активите, придобити от обезпечения

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

(iii) Подоходни данъци

Печалбата на Банката е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикциии, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Банката отчита пасиви по очаквани резултати от данъчни проверки, базирани на преценката дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателният резултат от тези данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(r) Доходи на персонала

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

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

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(r) Доходи на персонала, продължение

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

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012 и 2011-2013.* Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Банката;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014)*;
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014)*;
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);*
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация (издадени на 18 декември 2014);*
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване (издадени 18 декември 2014)*;
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)*
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014)*;
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (*издадени 12 август 2014);*
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (*издадени 12 май 2014);*
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности* (*издадени 6 май 2014).*

3. Управление на риска

A. Търговски операции

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

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

(i) Кредитен риск

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

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск

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

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

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва еднодневен 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 2014 година:

	31 декември	**2014 г.**			**31 декември**
в хил. лв.	**2014 г.**	**средно**	**минимално**	**максимално**	**2013 г.**
VaR	1,263	863	309	2,121	764

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този

начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения

ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната й 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 заложени 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 дивиденти, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

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

Към 31.12.2014 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 преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложени 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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

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

	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.68%	21.50%

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,086,479	-	-	-	542,642	**1,629,121**
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	-	**8,887**
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	-	42,159	**485,674**
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	19,480	-	**29,253**
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	-	**80,559**
Вземания от клиенти	498,694	168,559	1,039,042	4,028,000	-	**5,734,295**
Други финансови активи	4,019	-	-	-	-	**4,019**
Общо финансови активи	**2,096,226**	**178,332**	**1,064,969**	**4,047,480**	**584,801**	**7,971,808**
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	-	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	650,019	680,373	2,892,349	1,115,848	1,169,275	6,507,864
Задължение към Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	901,844
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	177,544
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	-
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,160	103,160
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	195,447
Общо финансови пасиви	**660,294**	**683,621**	**3,219,034**	**1,865,257**	**1,467,882**	**7,896,088**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**1,435,932**	**(505,289)**	**(2,154,065)**	**2,182,223**	**(883,081)**	**75,720**

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2013 г.

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	-	-	-	**1,629,121**
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	**8,887**
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	42,159	**485,674**
Финансови активи държани до падеж	-	9,779	-	20,142	**29,921**
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	**80,559**
Вземания от клиенти	500,742	171,374	1,103,899	4,833,009	**6,609,024**
Общо финансови активи	**2,636,897**	**181,153**	**1,129,826**	**4,895,310**	**8,843,186**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,229	-	-	-	**10,229**
Задължения към други клиенти	1,820,227	684,343	2,951,179	1,173,879	**6,629,628**
Министерство на финансите	-	-	306,003	618,588	**924,591**
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	**198,717**
Дългово капиталов инструмент	-	4,988	61,914	46,747	**113,649**
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	**277,141**
Общо финансови пасиви	**1,830,502**	**692,594**	**3,344,324**	**2,286,535**	**8,153,955**
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване, изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване, входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Общо деривативни задължения	**(3,517)**	**(104)**	**(398)**	**-**	**(4,019)**
Общо задължения	**1,826,985**	**692,490**	**3,343,926**	**2,286,535**	**8,149,936**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2013 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	1,062,709	-	-	-	**1,062,709**
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	-	**6,466**
Инвестиции на разположение за продажба	356,094	-	-	88,520	**444,614**
Финансови активи държани до падеж	-	58,675	64,542	19,115	**142,332**
Вземания от банки и финансови институции	260,166	-	15,646	15,647	**291,459**
Вземания от клиенти	308,333	218,157	1,217,714	4,208,239	**5,952,443**
Общо финансови активи	**1,993,768**	**276,832**	**1,297,902**	**4,331,521**	**7,900,023**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	16,728	-	-	-	**16,728**
Задължения към други клиенти	1,641,971	863,500	2,823,452	1,256,996	**6,585,919**
Други привлечени средства	38,863	5,640	2,497	108,213	**155,213**
Подчинен срочен дълг	337	330	3,039	25,714	**29,420**
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	3,534	112,894	**121,361**
Хибриден дълг	-	-	19,582	254,258	**273,840**
Общо финансови пасиви	**1,697,899**	**874,403**	**2,852,104**	**1,758,075**	**7,182,481**
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване, изходящ поток	71,270	3,386	13,421	2,933	**91,010**
За търгуване, входящ поток	74,453	3,359	13,303	2,913	**94,028**
Общо деривативни задължения	**(3,183)**	**27**	**118**	**20**	**(3,018)**
Общо задължения	**1,694,716**	**874,430**	**2,852,222**	**1,758,095**	**7,179,463**

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

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

Ликвидни активи

в хил. лв.	**31 декември 2014 г.**	**31 декември 2013 г.**
Средства в централни банки	820,051	699,919
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	855,234	363,745
Необременени дългови книжа	343,045	408,241
Злато	9,558	10,384
Общо ликвидни активи	**2,027,888**	**1,482,289**

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 2014 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.66% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2013 г.: 7.07%).

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2014 г. е +0.6/-0.6 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 2014 г., е +11.7/-11.7 млн. лв.

Промяна от 100 базисни точки в лихвените равнища към датата на отчета би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите в долната таблица. При този анализ се приема, че всички останали променливи и в частност валутните курсове остават непроменени. Анализът за 2013 г. е направен при същите параметри.

	Печалба или загуба		Капитал	
Ефект в хиляди лева	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
31 декември 2014				
Към 31 декември	+11.7	-11.7	+0.6	-0.6
Средна за периода	+8.6	-8.6	-5.2	+5.2
Максимална за периода	+11.7	-4.5	+2.7	+14.5
Минимална за периода	+4.5	-11.7	-14.5	-2.7
31 декември 2013				
Към 31 декември	+8.9	-8.9	+2.4	-2.4
Средна за периода	+4.9	-4.9	-2.0	+2.0
Максимална за периода	+8.9	-2.7	+3.4	+7.7
Минимална за периода	+2.7	-8.9	-7.7	-3.4

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

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

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2013 г.

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Парични активи		
Евро	5,008,483	4,841,317
Щатски долари	431,070	502,494
Други валути	89,919	98,866
Злато	9,558	10,384
Парични пасиви		
Евро	3,157,928	3,126,893
Щатски долари	439,832	501,594
Други валути	87,331	97,605
Злато	6,926	7,404
Нетна валутна позиция		
Евро	1,850,555	1,714,424
Щатски долари	(8,762)	900
Други валути	2,588	1,261
Злато	2,632	2,980

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

(iii) Кредитен риск

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Кредитен риск, продължение

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

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
в хил. лв								
Балансова стойност	5,734,295	4,871,896	1,546,324	1,218,161	478,466	500,596	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	823,647	697,981

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

31 декември 2014 г.

в хил. лв.

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

31 декември 2013 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Групово обезценени		
Редовни	4,035,318	4,030,510
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	388,219	364,071
Необслужвани	269,484	242,198
Загуба	402,948	235,117
Общо	**5,095,969**	**4,871,896**

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 32).

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

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

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Търговия	1,411,225	1,339,534
Производство	1,529,276	1,304,913
Услуги	568,317	410,189
Финанси	116,651	93,763
Транспорт	285,164	231,532
Комуникации	77,132	67,218
Строителство	232,224	185,693
Селско стопанство	111,852	94,547
Туризъм	167,334	150,990
Инфраструктура	424,743	320,942
Частни лица	1,272,638	882,565
Други	53,379	14,083
Обезценка	(515,640)	(224,073)
Общо	**5,734,295**	**4,871,896**

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2014 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 188,020 хил. лв. (2013: 137,625 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,818 хил. лв. (2013: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 140,339 хил. лв. (2013: 130,036 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 8 отделни клиенти или групи (2013: 15), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,091,552 хил. лв., която представлява 115.40% от собствения капитал (2013: 1,735,041 хил. лв., представлявали 242.13% от собствения капитал), от които 1,041,053 хил. лв. (2013: 1,671,176 хил. лв.) са кредити и 50,499 хил. лв. (2013: 63,865 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 160,941 хил. лв. (2013:161,155 хил. лв), която представлява 17.02% от капиталовата база на Банката (2013:22.49.%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 539,246 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2013: 503,656 хил. лв.).

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

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи

Тип кредитна експозиция	**Основен вид на обезпечение**	**Процент от експозицията по споразумение, изискващо обезпечение**	
		2014	**2013**
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	няма	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	няма	няма
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	93%	94%
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения	97%	99%
Кредитни карти	Няма	няма	няма
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, парични, финансови и други обезпечения	97%	99%

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 234,508 хил. лв. (2013: 214,277 хил. лв):

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Ипотека	1,324,012	1,121,916
Залог на вземания	1,140,229	804,279
Залог на търговски предприятия	677,131	524,001
Ценни книжа	197,097	123,320
Банкови гаранции	120,895	5,622
Поръчителства и други гаранции	767,312	689,455
Залог на стоки	173,156	130,353
Залог на машини и съоръжения	574,306	453,643
Залог на парични средства	155,947	233,468
Залог на дружествени дялове във фирми	400,262	463,326
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	298,533	266,067
Необезпечени	186,529	66,224
Общо	**6,015,427**	**4,881,692**

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

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на Банката, държани срещу необезценени кредити на клиенти, оценени по справедлива стойност до размера на кредитите.:

Обезпечения, държани срещу необезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти

в хил. лв	**2014**	**2013**
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	734,814	637,548
Парично обезпечение	73,231	72,869
Ценни книжа	31,793	25,201
Други обезпечения	660,955	448,487
Необезпечени	13,807	4,446
	1,514,600	**1,188,551**
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	91,985	65,558
Парично обезпечение	387	64,392
Ценни книжа	-	165
Други обезпечения	55,581	14,576
Необезпечени	2,923	1,932
	150,876	**146,623**
Общо	**1,665,476**	**1,335,174**

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на Банката, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти, по справедлива стойност до размера на кредитите.

Обезпечения, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти

в хил. лв	**2014**	**2013**
Ипотека	314,607	330,024
Парично обезпечение	36,167	95
Ценни книжа	105,410	139,830
Други обезпечения	2,974,154	2,543,198
Необезпечени	1,154,121	747,647
Общо	**4,584,459**	**3,760,794**

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.	**2014**	**2013**
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	174,141	168,544
Над 50% до 70%	205,637	79,338
Над 70% до 90%	181,731	71,204
Над 90% до 100%	26,180	15,687
Повече от 100%	47,870	21,184
Общо	**635,559**	**355,957**

Кредити към предприятия

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

Към 31 декември 2014 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 449,554 хил. лева (2013: 471,411 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1,921,584 хил. лева (2013: 1,293,880 хил. лева).

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

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

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2014		2013	
	отчетна стойност	обезценка	отчетна стойност	обезценка
Кредитиране на физически лица	**30,716**	**184**	**51,322**	**504**
Промяна на срока на погасяване	182	-	2,973	-
Промяна на размера на пог.вноски	113	-	2,290	3
Промяна на размера на лихвата	5,493	1	19,529	4
По искане на кредитополучателя	13,960	19	7,101	5
Други причини	10,968	164	19,429	492
Кредитиране на корпоративни клиенти	**2,683,729**	**168,763**	**561,058**	**10,523**
Промяна на срока на погасяване	299,211	338	127,065	1,424
Промяна на размера на пог.вноски	229,787	30,243	62,960	848
Промяна на размера на лихвата	686,984	649	13,816	3
По искане на кредитополучателя	1,421,050	135,959	328,776	6,728
Други причини	46,697	1,574	28,441	1,520
Общо:	**2,714,445**	**168,947**	**612,380**	**11,027**

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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

(iv) Експозиция към държавен дълг

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

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите към държавен дълг осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2014 г.

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

в хил. лв.

31 декември 2013 г.

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2014 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	25,479	-	95,645	122,473	133,944	**377,541**
Италия	-	13,769	-	-	-	**13,769**
Латвия	-	-	-	-	67	**67**
Литва	-	-	-	-	20,218	**20,218**
Общо	**25,479**	**13,769**	**95,645**	**122,473**	**154,229**	**411,595**

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2013 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	-	6,572	1,016	59,320	126,548	**193,456**
Белгия	-	-	136,853	-	-	**136,853**
Италия	-	39,049	38,961	-	-	**78,010**
Испания	-	9,770	25,335	-	-	**35,105**
Португалия	-	9,763	-	-	-	**9,763**
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	-	9,845	-	**9,845**
Общо	**-**	**65,154**	**202,165**	**69,165**	**126,548**	**463,032**

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

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

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред
а) издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
б) премийни резерви от емисии на обикновени акции;
в) неразпределена одитирана печалба;
г) натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
д) други резерви;

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

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 29). 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 28) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

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

Собствен капитал (капиталова база)

	CRR/CRD IV (Базел III)	Преизчислен по CRR/CRD IV	Наредба 8 (Базел II) по отчет
	2014	**2013**	**2013**
в хил. лв			
Базов собствен капитал от първи ред			
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(64)	(95)	(95)
Премийни резерви	97,000	97,000	97,000
Други резерви	479,485	320,544	320,543
Натрупан друг всеобхватен доход	11,343	7,532	(1,456)
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:			
(-) Нематериални активи	(13,410)	(11,595)	(11,595)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(180)	2,353	-
Базов собствен капитал от първи ред	**684,174**	**525,739**	**514,397**
Инструменти допълнителен капитал от първи ред			
Хибриден дълг	195,583	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:			
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(12,588)	(10,441)	-
(-) 50% от балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	-	-	(26,009)
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(22,230)
Капитал от първи ред	**867,169**	**710,881**	**661,741**
Капитал от втори ред			
Дългово капиталов инструмент	75,104	75,104	93,880
Подчинен срочен дълг	-	4,694	4,694
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	-	-	4,500
Преходни корекции на капитала от втори ред	3,600	3,600	-
Намаления на капитала от втори ред:			
(-) 50% от балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	**-**	**-**	(26,009)
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(22,231)
Собствен капитал	**945,873**	**794,279**	**716,575**

Бележки към финансовите отчети

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

Банката изчислява следните съотношения:

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

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

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

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

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

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

C. Капиталова адекватност, продължение

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2014 CRD IV	**2013 Базел II**	**2014 CRD IV**	**2013 Базел II**
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,242,729	1,172,278	14,067	2,094
Регионални и местни органи на властта	50	-	10	-
Многостранни банки за развитие	507	144	-	-
Институции	781,446	546,295	192,960	124,202
Предприятия	3,637,284	3,357,530	3,539,319	3,060,809
Експозиции на дребно	866,284	506,331	509,406	349,356
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	836,982	561,119	306,397	196,392
Експозиции в неизпълнение	393,631	402,454	328,294	402,454
Предприятия за колективно инвестиране	2,199	2,140	2,199	2,140
Капиталови инструменти	43,159	-	97,716	-
Други позиции	810,456	767,017	639,520	621,610
Общо	**8,614,727**	**7,315,308**	**5,629,888**	**4,759,057**
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	13	-	-
Институции	-	11,876	161	2,814
Предприятия	504,732	334,876	158,661	117,514
Експозиции на дребно	303,980	344,819	3,097	2,991
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	14,935	6,397	2,835	1,095
Други позиции	-	-	27	165
Общо	**823,647**	**697,981**	**164,781**	**124,579**
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	45	1,097	9	219
Предприятия	715	29	715	29
Други позиции	3,532	3,776	3,532	3,776
Общо	**4,292**	**4,902**	**4,256**	**4,024**
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			**5,798,925**	**4,887,660**
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			**6,902**	**7,740**
Рисковопретеглени активи за операционен риск			**408,206**	**379,546**
Общо рисковопретеглени активи			**6,214,033**	**5,274,946**

Отношения на капиталова адекватност	**Капитал**		**Капиталови съотношения %**	
	2014 CRD IV	**2013 Базел II**	**2014 CRD IV**	**2013 Базел II**
Базов собствен капитал от първи ред	**684,174**	**-**	**11.01%**	**-**
Капитал от първи ред	**867,169**	**661,741**	**13.96%**	**12.54%**
Собствен капитал	**945,873**	**716,575**	**15.22%**	**13.58%**

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Банката. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Банката извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	**Операции в България**		**Операции в чужбина**		**Общо**	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Приходи от лихви	468,361	411,083	35,370	35,368	503,731	446,451
Разходи за лихви	(226,902)	(283,642)	(560)	(475)	(227,462)	(284,117)
Нетен лихвен доход	**241,459**	**127,441**	**34,810**	**34,893**	**276,269**	**162,334**
Приходи от такси и комисиони	100,238	95,150	1,212	870	101,450	96,020
Разходи за такси и комисиони	(19,417)	(15,662)	(4)	(5)	(19,421)	(15,667)
Нетен доход от такси и комисиони	**80,821**	**79,488**	**1,208**	**865**	**82,029**	**80,353**
Нетни приходи от търговски операции	**12,796**	**8,522**	**138**	**10**	**12,934**	**8,532**
Административни разходи	**(177,431)**	**(139,439)**	**(879)**	**(912)**	**(178,310)**	**(140,351)**
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Активи	**8,103,805**	**6,935,791**	**542,030**	**510,152**	**8,645,835**	**7,445,943**
Пасиви	**7,877,307**	**6,881,449**	**40,119**	**25,890**	**7,917,426**	**6,907,339**

4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	4,446,962	1,864,525	352,317	(38,760)	42,261	-	11,483
Банкиране на дребно	1,287,333	5,545,183	138,957	(180,047)	23,412	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	13,810	-	-
Трежъри	2,201,142	10,228	12,457	(81)	1,140	12,934	2,577
Други	710,398	497,540	-	(8,574)	1,406	-	-
Общо	**8,645,835**	**7,917,476**	**503,731**	**(227,462)**	**82,029**	**12,934**	**14,060**

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви
Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани 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 котирани 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 котирани пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

в хил. лв. **31 декември 2013 г.**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	336,874	19,220	-	356,094
Деривати държани за управление на риска	3,702	(684)	-	3,018
Общо	**347,042**	**18,536**	**-**	**365,578**

Капиталови инвестиции на стойност 42,159 хил. лв. към 31 декември 2014 и 88,520 хил. лв. към 31 декември 2013 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.

Бележки към финансовите отчети

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

в хил. лв.

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

в хил. лв.

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

Бележки към финансовите отчети

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

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане. За обезценените кредитите с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение.
С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.
Справедливата стойност на задълженията към клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	1,986	2,582
Банкиране на дребно	132,719	100,830
Корпоративни клиенти	319,365	308,716
Малки и средни предприятия	32,952	22,091
Микрокредитиране	6,238	2,970
Дългови инструменти	10,471	9,262
	503,731	**446,451**
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(7)	(11)
Депозити от други клиенти	(218,619)	(245,662)
Други привлечени средства	(4,222)	(2,212)
Подчинен срочен дълг	(2,189)	(8,607)
Дългово капиталов инструмент	(12,187)	(12,187)
Хибриден дълг	9,804	(15,403)
Лизингови договори и други	(42)	(35)
	(227,462)	**(284,117)**
Нетен лихвен доход	**276,269**	**162,334**

За 2014 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 75,800 хил. лв. (2013 г.: 47,475 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	**2014**	**2013**
Акредитиви и гаранции	6,471	7,589
Платежни операции	15,125	10,253
Клиентски сметки	22,539	18,699
Картови услуги	28,850	26,652
Други	28,465	32,827
	101,450	**96,020**
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(190)	(431)
Картови услуги	(15,040)	(13,490)
Платежни системи	(1,902)	(1,318)
Други	(2,289)	(428)
	(19,421)	**(15,667)**
Нетен доход от такси и комисиони	**82,029**	**80,353**

Банката е направила рекласификация в разходите за такси и комисионни за сметка на административни разходи (виж нота 10) в размер общо на 5,084 хил. лв. спрямо финансовите отчети към 31 декември 2013 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	776	245
- капиталови инструменти	53	213
- промени във валутните курсове	12,105	8,074
Нетни приходи от търговски операции	**12,934**	**8,532**

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	2,577	2,329
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	11,483	-
Други нетни оперативни приходи	**14,060**	**2,329**

Бележки към финансовите отчети

10. Административни разходи

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	60,412	52,031
- Амортизация	18,966	19,121
- Реклама	13,140	6,196
- Разходи за наеми	28,777	23,430
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,155	9,866
- Административни, консултантски, одит и други разходи	46,860	29,707
Административни разходи	**178,310**	**140,351**

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2013 г. е 3,129 човека (31 декември 2013 г.: 2,708).

11. Обезценка

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(316,864)	(74,525)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	25,037	13,462
Обезценка, нетно	**(291,827)**	**(61,063)**

Увеличението на разходите за обезценка за 2014 г. се дължи на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2014	**2013**
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	619	(164)
Приходи от наеми	2,332	1,930
Приходи от продажба на активи	158,604	290
Приходи от дивиденти	546	505
Премийна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(33,308)	(27,810)
Други приходи/(разходи), нетно	(9,387)	1,984
Общо	**119,406**	**(23,265)**

В приходи от продажба на активи е отчетена единична по-голяма сделка за 2014 г. по продажба на активи, придобити от обезпечения по неиздължени кредити с отчетен нетен приход в размер на 158,194 хил. лв.

13. Разходи за данъци

	2014	2013
Текущи данъци	(3,784)	(3,434)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(196)	423
Разходи за данъци	**(3,980)**	**(3,011)**

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2014	2013
Счетоводна печалба преди облагане	**34,561**	**28,869**
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2014 г. и 10% за 2013 г.)	3,456	2,887
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции*	-	112
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	189	6
Други	335	6
Разходи за данък върху дохода	**3,980**	**3,011**
Ефективна данъчна ставка	11.52%	10.43%

14. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2014	2013
Каса		
- в левове	117,178	99,829
- в чуждестранна валута	46,178	36,178
Вземания от централни банки	820,051	699,919
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	645,714	226,783
Общо	**1,629,121**	**1,062,709**

15. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB:		
- деноминирани в левове	4,317	3,280
- деноминирани в чуждестранна валута	14	-
Чуждестранни банки	1,367	-
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,189	3,186
Общо	**8,887**	**6,466**

16. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв	**2014**	**2013**
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	179,418	110,644
- деноминирани в чуждестранна валута	193,792	79,532
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	-	136,853
- съкровищни облигации	24,281	9,845
Местни органи на властта	51	-
Български банки	1,955	-
Чуждестранни банки	44,018	19,220
Други издатели - капиталови инструменти	5,788	5,209
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,371	83,311
Общо	**485,674**	**444,614**

16. Инвестиции на разположение за продажба, продължение

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

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2014	2013
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,419	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	15	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
Юнионбанк ЕАД	100%	-	46,940
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		**36,371**	**83,311**

17. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	2014	2013
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	9,773	122,878
Чуждестранни банки	19,480	18,344
Общо	**29,253**	**141,222**

През м. юни 2014 г. Банката продаде инвестиции, държани до падеж с номинална стойност 40,000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Банката да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Банката, не е повторяемо и Банката не е имала разумни причини да го очаква.

18. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Вземания от банки	72,433	271,508
Вземания по договори за обратна продажба	-	13,658
Други	8,126	6,293
Общо	**80,559**	**291,459**

(b) Географски анализ

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Местни банки и финансови институции	18,558	256,367
Чуждестранни банки и финансови институции	62,001	35,092
Общо	**80,559**	**291,459**

19. Вземания от клиенти

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	405,545	315,463
- Ипотечни кредити	635,559	355,957
- Кредитни карти	234,508	214,277
Малки и средни предприятия	493,584	277,223
Микрокредитиране	88,984	32,621
Корпоративни клиенти	4,391,755	3,900,428
Обезценка	(515,640)	(224,073)
Общо	**5,734,295**	**4,871,896**

(a) Движение в обезценката

в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2014 г.	**224,073**
Допълнително начислена	316,864
Реинтегрирана	(25,037)
Отписани вземания	(260)
Салдо към 31 декември 2014 г.	**515,640**

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 515 640 хил. лв. в края на периода (2013: 224 073 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 260 хил. лв., при 3,226 хил. лв. година по-рано.

20. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспорт-ни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2013 г.	14,555	121,403	6,018	29,709	60,948	232,633
Придобити	-	5	-	5,717	-	5,722
Излезли от употреба	-	(2,519)	(327)	-	(1,649)	(4,495)
Прехвърлени	1,341	11,056	319	(14,408)	1,295	(397)
Към 31 декември 2013 г.	15,896	129,945	6,010	21,018	60,594	233,463
Придобити	-	14	-	11,190	-	11,204
Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД	1,868	3,187	-	1,548	544	7,147
Излезли от употреба	(214)	(1,955)	(248)	(10)	-	(2,427)
Прехвърлени	-	4,625	708	(8,466)	1,922	(1,211)
Към 31 декември 2014 г.	**17,550**	**135,816**	**6,470**	**25,280**	**63,060**	**248,176**
Амортизация						
Към 1 януари 2013 г.	1,105	88,008	5,175	-	22,732	117,020
Начислена през годината	537	12,125	320	-	3,791	16,773
За излезлите от употреба	-	(2,429)	(327)	-	(1,649)	(4,405)
Към 31 декември 2013 г.	1,642	97,704	5,168	-	24,874	129,388
Начислена през годината	624	11,023	296	-	4,158	16,101
За излезлите от употреба	(5)	(1,866)	(248)	-	-	(2,119)
Към 31 декември 2014 г.	**2,261**	**106,861**	**5,216**	**-**	**29,032**	**143,370**
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013 г.	**13,450**	**33,395**	**843**	**29,709**	**38,216**	**115,613**
Към 31 декември 2013 г.	**14,254**	**32,241**	**842**	**21,018**	**35,720**	**104,075**
Към 31 декември 2014 г.	**15,289**	**28,955**	**1,254**	**25,280**	**34,028**	**104,806**

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на земята и сградите на Банката е определена към края на 2012 г. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2014 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

20. Имоти и оборудване, продължение

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.	1. Очакван пазарен ръст на наемите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност. Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.	1.Очакван пазарен ръст на имотите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2.Период за реализация (средно 6 месеца след оферирane). 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).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към финансовите отчети

21. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2013 г.	23,129	23,129
Прехвърлени	397	397
Към 31 декември 2013 г.	23,526	23,526
Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД	3,469	3,469
Прехвърлени	1,211	1,211
Към 31 декември 2014 г.	**28,206**	**28,206**
Амортизация		
Към 1 януари 2013 г.	9,583	9,583
Начислена през годината	2,348	2,348
Към 31 декември 2013 г.	11,931	11,931
Начислена през годината	2,865	2,865
Към 31 декември 2014 г.	**14,796**	**14,796**
Балансова стойност		
Към 1 януари 2013 г.	**13,546**	**13,546**
Към 31 декември 2013 г.	**11,595**	**11,595**
Към 31 декември 2014 г.	**13,410**	**13,410**

22. Отсрочени данъци

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

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

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,257	3,066	3,257	3,066
Други	(258)	(263)	334	334	76	71
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(258)**	**(263)**	**3,591**	**3,400**	**3,333**	**3,137**

Движенията във временните разлики през 2014 г. се признават както следва:

в хил. лв.

	2013	**Признати през периода в (печалбата) или загубата**	**2014**
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,066	191	3,257
Други	71	5	76
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**3,137**	**196**	**3,333**

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Земи	288,693	272,770
Сгради	210,987	175,549
Машини и съоръжения	16,906	6,053
Стопански инвентар	805	748
Общо	**517,391**	**455,120**

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

23а. Други активи

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Разходи за бъдещи периоди	13,451	18,771
Злато	9,558	10,384
Други	15,317	23,702
Общо	**38,326**	**52,857**

24. Задължения към банки

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Срочни депозити	-	14,190
Текущи сметки	10,229	2,538
Общо	**10,229**	**16,728**

25. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Граждани		
- на виждане	575,876	549,376
- срочни и спестовни депозити	4,969,307	4,434,658
Търговци и публични институции		
- на виждане	593,399	515,183
- срочни	369,282	898,326
- Министерство на финансите	901,844	-
Общо	**7,409,708**	**6,397,543**

С решение C(2014)8959 от 25.11.2015 г. на Европейската Комисия, ГД Конкуренция, беше одобрено предоставянето на ликвидна подкрепа на Първа инвестиционна банка АД под формата на депозит в размер на 900 млн. лв. за срок от 18 месеца с краен срок на изплащане 28 май 2016 г.

26. Други привлечени средства

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Задължения по потвърдени акредитиви	23,337	5,763
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	-	38,751
Задължения по получени финансирания	137,778	71,938
Други срочни задължения	16,429	31,293
Общо	**177,544**	**147,745**

Задълженията по получени финансирания могат да бъдат анализирани, както следва:

26. Други привлечени средства, продължение

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2014 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			**137,778**

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2013 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	31.08.2014 г. - 15.11.2018 г.	4,806
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.08%	31.12.2024 г.	42,069
Българска банка за развитие АД	5.00%	30.03.2014 г. - 30.12.2018 г.	25,063
Общо			**71,938**

27. Подчинен срочен дълг

През 2014 г. Банката предплати изцяло задълженията си по подчинения срочен дълг.

Към 31 декември 2013 година споразуменията за подчинен срочен дълг бяха както следва:

в хил. лв.

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

Бележки към финансовите отчети

28. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

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

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.71%	57,512
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,556
Общо	**93,880**		**103,068**

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване и към 31.12.2014 г. са включени в капитала от втори ред с 80% от първоначалната си стойност.

Бележки към финансовите отчети

29. Хибриден дълг

в хил. лв.

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

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	12.75 %	84,736
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	11 %	120,515
Общо	**195,583**		**205,251**

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

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

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

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

* Във връзка с решение C (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта.

Бележки към финансовите отчети

30. Други пасиви

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Задължения към персонала	2,234	2,277
Други кредитори	14,859	5,805
Общо	**17,093**	**8,082**

31. Капитал и резерви

(a) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2014 г.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2014 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	**% от емитирания акционерен капитал**
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
Общо	**110,000,000**	**100.00**

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

(c) Законови резерви

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

През 2014 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденти.

32. Условни задължения

(а) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Банкови гаранции		
- в левове	192,548	142,699
- в чуждестранна валута	94,132	128,221
Общо гаранции	**286,680**	**270,920**
Неизползвани кредитни линии	440,942	395,058
Записи на заповед	-	812
Акредитиви	14,151	31,191
Други условни задължения	81,874	-
Общо	**823,647**	**697,981**

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

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

33. Парични средства и парични еквиваленти

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

в хил. лв.

	2014	**2013**
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	1,062,709
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	53,766	246,101
Общо	**1,682,887**	**1,308,810**

Бележки към финансовите отчети

34. Усреднени салда

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,295,378	1,216,898
Финансови активи за търгуване	8,052	6,272
Инвестиции на разположение за продажба	427,601	478,339
Финансови активи държани до падеж	90,755	125,467
Вземания от банки и финансови институции	160,165	82,481
Вземания от клиенти	5,623,050	4,625,583
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	6,994	8,316
Задължения към други клиенти	7,072,125	6,143,227
Други привлечени средства	198,728	96,917
Подчинен срочен дълг	5,163	54,175
Дългово капиталов инструмент	102,551	102,457
Хибриден дълг	214,170	136,017

Бележки към финансовите отчети

35. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	**Лица, контролиращи или управляващи Банката**		**Предприятия под общ контрол**	
в хил. лв.	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,231	1,349	34,183	40,803
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(466)	(118)	31	(6,620)
Кредитна експозиция в края на периода	765	1,231	34,214	34,183
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	16,154	12,369	151,535	147,502
Получени/(изплатени) през периода	(5,808)	3,785	(29,229)	4,033
В края на периода	10,346	16,154	122,306	151,535
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	239,823	4,435
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	(239,823)	235,388
Депозити в края на периода	-	-	-	239,823
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,607	1,841	4,171	4,221
Отпуснати/(изтекли) през периода	510	(234)	656	(50)
В края на периода	2,117	1,607	4,827	4,171

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2014 г. са в размер на 4,247 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,966 хил. лева.

36. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

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

36. Дъщерни предприятия, продължение

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита" ООД и „Реалтор" ООД

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

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

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

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

(e) „Фи Хелт застраховане" АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт" АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт" АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане" АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване" и застраховка „Злополука". Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

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

36. Дъщерни предприятия, продължение

(g) „Болкан файненшъл сървисис" ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис" ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

(h) „Търнараунд Мениджмънт" ЕООД, „Криейтив Инвестмънт" ЕООД и „Лега Салюшънс" ЕООД

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

(i) „Юнионбанк" ЕАД

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

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

(i) Прехвърлено възнаграждение

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

Бележки към финансовите отчети

37. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк" ЕАД, продължение

(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

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

(iii) Оценяване по справедлива стойност

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

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

Бележки към финансовите отчети

37. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк" ЕАД, продължение

(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

Вземания от институции	Приходен подход Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите паричини потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.
Депозити	Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД: 1.Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на падеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.
Привлечени средства и ипотечни облигации	Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД: 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5.75%. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на държавни ценни книжа със съпоставим матуритет.
Имоти и оборудване	• Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стоителен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от брутната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или фукнционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.
Нематериални активи	Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк" ЕАД в „Първа инвестиционна банка" АД.

Бележки към финансовите отчети

37. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк" ЕАД, продължение

(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

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

(j) АМС „Имоти" ЕООД

АМС „Имоти" ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2014 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

37. Събития, възникнали след отчетния период

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

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
Приходи от лихви		529,072	480,380
Разходи за лихви		(237,161)	(298,669)
Нетен лихвен доход	6	**291,911**	**181,711**
Приходи от такси и комисиони		108,179	103,596
Разходи за такси и комисиони		(20,754)	(16,905)
Нетен доход от такси и комисиони	7	**87,425**	**86,691**
Нетни приходи от търговски операции	8	11,997	9,381
Други нетни оперативни приходи	9	15,314	6,662
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		**406,647**	**284,445**
Административни разходи	10	(190,981)	(156,239)
Обезценка	11	(299,621)	(70,305)
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие		-	152,310
Други приходи/(разходи), нетно	12	119,665	(21,982)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**35,710**	**188,229**
Разходи за данъци	13	(4,946)	(3,325)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**30,764**	**184,904**
Други всеобхватни доходи			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		8	(77)
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		3,610	2,421
Общо други всеобхватни доходи		**3,618**	**2,344**
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		**34,382**	**187,248**
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		30,774	184,920
Неконтролиращо участие		(10)	(16)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		34,392	187,264
Неконтролиращо участие		(10)	(16)
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност *(в лева)*	14	**0.28**	**1.68**

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	15	1,651,945	1,347,555
Финансови активи за търгуване	16	9,646	16,423
Инвестиции на разположение за продажба	17	486,975	423,640
Финансови активи държани до падеж	18	63,737	178,658
Вземания от банки и финансови институции	19	112,078	120,126
Вземания от клиенти	20	5,810,328	6,020,792
Имоти и оборудване	21	109,025	115,964
Нематериални активи	22	18,265	20,263
Деривати държани за управление на риска		4,019	3,702
Отсрочени данъчни активи	23	46	48
Текущи данъчни активи		800	1,001
Активи, придобити като обезпечения	24	521,605	467,814
Други активи	25	39,413	62,007
ОБЩО АКТИВИ		**8,827,882**	**8,777,993**
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	26	1,393	5,302
Задължения към други клиенти	27	6,699,677	7,535,756
Депозит на Министерство на финансите	27a	901,844	-
Други привлечени средства	28	177,544	196,444
Подчинен срочен дълг	29	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	30	99,999	99,792
Хибриден дълг	31	195,447	205,251
Деривати държани за управление на риска		-	684
Отсрочени данъчни пасиви	23	3,336	3,137
Текущи данъчни пасиви		920	584
Други пасиви	32	20,825	13,873
ОБЩО ПАСИВИ		**8,100,985**	**8,085,478**
Акционерен капитал	33	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	33	97,000	97,000
Законови резерви	33	39,865	39,865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		7,114	3,504
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2,846)	(2,854)
Неразпределени печалби	33	468,945	438,171
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**724,578**	**690,186**
Неконтролиращо участие		2,319	2,329
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		**726,897**	**692,515**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**8,827,882**	**8,777,993**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	2014	2013
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,764	184,904
Корекции за непарични операции		
Обезценка	299,621	70,305
Нетен лихвен доход	(291,911)	(181,711)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	20,270	20,736
Начислени данъци	4,946	3,325
(Печалба)/загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(62)	8
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(161,239)	(200)
(Печалба) от придобиване на дъщерно предприятие	-	(152,310)
	(97,611)	**(54,943)**
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	6,845	(2,840)
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(57,216)	354,059
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	16,742	(10,575)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(117,895)	(418,432)
Нетно (увеличение) /намаление на други активи	22,490	(200,273)
	(129,034)	**(278,061)**
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на задължения към банки	(3,909)	(3,994)
Увеличение на задължения към други клиенти	97,700	360,075
Нетно увеличение на други пасиви	5,505	1,648
	99,296	**357,729**
Получени лихви	463,534	465,714
Получени дивиденти	546	505
Платени лихви	(280,592)	(273,083)
Платен данък върху печалбата	(4,022)	(3,682)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	**52,117**	**214,179**
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11,676)	(6,292)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	405	149
Продажби на други активи	200,907	5,204
Парични средства при придобиване на дъщерно предприятие	-	250,813
(Увеличение)/намаление на инвестиции	114,953	(59,888)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	**304,589**	**189,986**
Финансиране		
Изплащане на подчинен срочен дълг	(24,655)	(30,333)
(Намаление) на други заемни средства	(17,001)	(125,830)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	**(41,656)**	**(156,163)**
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	**315,050**	**248,002**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**1,422,180**	**1,174,178**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 35)	**1,737,230**	**1,422,180**

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и Председател на управителния съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Резерв от преоценка на чужде странни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2013 г.	**110,000**	**97,000**	**253,255**	**1,083**	**4,500**	**(2,777)**	**39,861**	**2,345**	**505,267**
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2013 г.	-	-	184,920	-	-	-	-	(16)	184,904
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,421	-	-	-	-	2,421
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	(77)	-	-	(77)
Законови резерви	-	-	(4)	-	-	-	4	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	**110,000**	**97,000**	**438,171**	**3,504**	**4,500**	**(2,854)**	**39,865**	**2,329**	**692,515**
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,774	-	-	-	-	(10)	30,764
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,610	-	-	-	-	3,610
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Салдо към 31 декември 2014 г.	**110,000**	**97,000**	**468,945**	**7,114**	**4,500**	**(2,846)**	**39,865**	**2,319**	**726,897**

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 20 април 2015 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Изпълнителен директор и Председател на управителния съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финасов директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД • СОФИЯ •

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Бележки към консолидираните финансови отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 38), заедно наричани "Групата".

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк" ЕАД. На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк" ЕАД в „Първа инвестиционна банка" АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк" ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка" АД в качеството ѝ на универсален правоприемник (виж бележка 38 (i)).

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(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. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

(d) Промяна в счетоводната политика на Групата

Групата е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2012) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2012) (виж (i)).
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (виж (ii)).

Бележки към консолидираните финансови отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна в счетоводната политика на Групата, продължение

- Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи (виж (iii)).
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането (виж (iv)).
- КРМСФО 21 – Налози (виж (v)).

(i) Нов комплект стандарти за консолидация

В резултат на приемането на МСФО 10 Групата промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно, дали консолидира предприятията, в които е инвестирано. МСФО 10 въвежда нов модел на контрол, който се фокусира върху това дали Групата има власт над дадено предприятие, експозиция или право на променлива възвращаемост от своето участие и способност да използва тази власт за да влияе върху възвръщаемостта.

В съответствие с разпоредбите на МСФО 10 Групата преразгледа оценката си за контрол над своите инвестиции към 1 януари 2014 г. Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

Групата е направила преглед за наличие на структурирани дружества съгласно МСФО 12. Разпоредбите на МСФО 11 и МСФО 12 нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

(ii) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви

В резултат на промените на МСС 32 Групата промени счетоводната си политика за компенсиране на финансови активи и финансови пасиви. Измененията пояснявaт кога Групата има понастоящем юридически упражняемо право за компенсиране и кога брутното уреждане е еквивалентно на нетното.

Промяната не оказва значително отражение върху финансовите отчети на Групата.

(iii) Промени в МСС 36

Тези промени нямат ефект върху степента на оповестяване във финансовия отчет.

(iv) Промени в МСС 39

Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Групата не новира деривативи, определени като хеджиращи инструменти към централните контрагенти в резултат на закони и регламенти.

(v) КРМСФО 21 Налози

В резултат на КРМСФО 21 Налози Групата промени счетоводната си политика за осчетоводяване на задължение да плати налог, което задължение е в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети 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. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденти

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

(b) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

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

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

• Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс

• Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс

• Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус

• Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(i) Бизнес комбинации, продължение

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

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

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

(ii) Неконтролиращо участие

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

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

(iii) Дъщерни дружества

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

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

(iv) Определяне на контрол над инвестиционни фондове

Групата е инвестирала в редица инвестиционни фондове. За да определи дали контролира тези инвестиционни фондове Групата се фокусира върху оценка на общия икономически интерес във фонда (представляващ доход от инвестиции) и правата на инвеститорите да отстранят управляващия фонда. Инвеститорите нямат права за отстраняване на управляващия за всички фондове, в които Групата е инвестирала, но общият икономически интерес на Групата в следните фондове: ДФ „ПИБ Класик”, ДФ „ПИБ Авангард, ДФ „ПИБ Гарант” и ДФ „ПФБК ВОСТОК” е съответно 84.46%, 60.79%, 49.51% и 23.77%. В резултат от анализа Групата достига до извода, че контролира следните инвестиционни фондове: ДФ „ПИБ Класик”, ДФ „ПИБ Авангард и ДФ „ПИБ Гарант”. Посочените фондове, както и дъщерното дружество АМС „Имоти” ЕООД не са включени в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. поради това, че самостоятелно и агрегирано са несъществени за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. В случай, че тези дружества бяха

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(iv) Определяне на контрол над инвестиционни фондове, продължение

консолидирани общият ефект върху консолидираното финансово състояние на Групата би бил под 0.01%, а върху консолидираните финансови резултати под 1.26%. Решението за консолидация на инвестиционните фондове и другите дъщерни дружества се преразглежда към всяка отчетна дата.

(v) Загуба на контрол

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

(vi) Сделки, които се елиминират при консолидация

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

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(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 котират на активен пазар. Те възникват когато Групата предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценяване

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

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

(viii) Отписване

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

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от 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.

Привлечените средства на Групата включват задължения към банки, задължения към други клиенти, Депозит на Министерство на финансите и други привлечени средства.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато 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

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

Активи	**%**
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 50
• Стопански инвентар	10 - 15
• Транспортни средства	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-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	**%**
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	8 - 50

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(m) Провизии

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

(n) 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 (виж бележка 2 (h)).

(o) Задбалансови ангажименти

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

(p) Данъчно облагане

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

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) 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 2014 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 ежемесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Групата преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземани, продължение

Портфейлната обезценка за общ кредитен риск се базира на историческия опит на Банката при изчисляване на вероятността от преминаване на редовен кредит в загуба, 40% очакван размер на загубата и период от 1 година за идентификация. Анализът на чувствителността при промяна на очаквания процент на загубата с +/-5 процентни пункта показва увеличение/намаление в общата обезценка с +389/-389 хил. лв.

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 юрисдикциии, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Голяма част от Албанското и Кипърското данъчно законодателство остава нетествано и има несигурност около интерпретацията, която финансовите органи могат да приложат върху редица сфери. Ефектът от тази несигурност не може да бъде количествено изразен и ще бъде определен само когато се установят законодателни прецеденти или когато официални интерпретации от странан на органите станат достъпни. Когато окончателният резултат от данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(r) 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.

(s) Доходи на персонала

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(s) Доходи на персонала, продължение

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако 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.

(t) 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(t) Застрахователни договори, продължение

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 премийния период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие на застрахователните договори, сключени през финансовата година. Брутните 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 брутния 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-премийният 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-премийния резерв съответства на базата на признаване на премийния приход в годишния финансов отчет на Групата. Пренос-премийния 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 застрахователии 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Групата не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012 и 2011-2013.* Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Групата;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден 24 юли 2014)*;
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми (издаден 30 януари 2014)*;
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти (издаден 28 май 2014);*
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация (издадени на 18 декември 2014);*
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване (издадени 18 декември 2014)*;
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014 (издадени 25 септември 2014)*
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие (издадени 11 септември 2014)*;
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (*издадени 12 август 2014);*
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (*издадени 12 май 2014);*
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности* (*издадени 6 май 2014).*

Бележки към консолидираните финансови отчети

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. Групата поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции.

Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Групата, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

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

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва еднодневен 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 2014 година:

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

	31 декември	2014 г.			31 декември
в хил. лв.	**2014 г.**	**средно**	**минимално**	**максимално**	**2013 г.**
VaR	1,368	962	413	2,228	842

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

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

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

На 12 ноември 2014 г. „Първа инвестиционна банка" АД предостави на Европейската комисия план за възстановяване на ликвидността. Банката се ангажира да погаси ликвидната подкрепа на предварително заложени 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 дивиденти, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Към 31.12.2014 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 преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложени количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

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

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

	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
Коефициент на ликвидни активи	26.25%	22.66%

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.

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,090,025	-	-	-	561,920	**1,651,945**
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	-	-	**9,646**
Инвестиции на разположение за продажба	444,636	7,665	18,414	9,972	6,288	**486,975**
Финансови активи държани до падеж	2,887	13,349	1,398	46,103	-	**63,737**
Вземания от банки и финансови институции	85,991	-	26,087	-	-	**112,078**
Вземания от клиенти	506,984	170,629	1,045,408	4,087,307	-	**5,810,328**
Други финансови активи	4,019	-	-	-	-	**4,019**
Общо финансови активи	**2,144,188**	**191,643**	**1,091,307**	**4,143,382**	**568,208**	**8,138,728**
Пасиви						
Задължения към банки	1,393	-	-	-	-	**1,393**
Задължения към други клиенти	659,388	698,096	2,982,210	1,120,014	1,239,969	**6,699,677**
Депозит на Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	**901,844**
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	**177,544**
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	-
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,999	**99,999**
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	**195,447**
Общо финансови пасиви	**660,827**	**701,344**	**3,308,895**	**1,869,423**	**1,535,415**	**8,075,904**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**1,483,361**	**(509,701)**	**(2,217,588)**	**2,273,959**	**(967,207)**	**62,824**

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.

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2013 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	678,399	-	-	-	669,156	**1,347,555**
Финансови активи за търгуване	16,423	-	-	-	-	**16,423**
Инвестиции на разположение за продажба	357,359	5,045	4,294	50,654	6,288	**423,640**
Финансови активи държани до падеж	725	30,720	109,425	37,788	-	**178,658**
Вземания от банки и финансови институции	88,581	-	15,755	15,790	-	**120,126**
Вземания от клиенти	335,868	301,262	1,409,160	3,974,502	-	**6,020,792**
Други финансови активи	3,702	-	-	-	-	**3,702**
Общо финансови активи	**1,481,057**	**337,027**	**1,538,634**	**4,078,734**	**675,444**	**8,110,896**
Пасиви						
Задължения към банки	5,302	-	-	-	-	**5,302**
Задължения към други клиенти	509,157	993,786	3,122,488	1,445,552	1,464,773	**7,535,756**
Други привлечени средства	16,017	11,323	32,842	136,262	-	**196,444**
Подчинен срочен дълг	-	-	-	24,655	-	**24,655**
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,792	**99,792**
Хибриден дълг	-	-	-	-	205,251	**205,251**
Други финансови пасиви	684	-	-	-	-	**684**
Общо финансови пасиви	**531,160**	**1,005,109**	**3,155,330**	**1,606,469**	**1,769,816**	**8,067,884**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**949,897**	**(668,082)**	**(1,616,696)**	**2,472,265**	**(1,094,372)**	**43,012**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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	1,651,945	-	-	-	**1,651,945**
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	-	**9,646**
Инвестиции на разположение за продажба	480,687		-	6,288	**486,975**
Финансови активи държани до падеж	2,804	13,341	1,440	54,868	**72,453**
Вземания от банки и финансови институции	85,991	-	26,087	-	**112,078**
Вземания от клиенти	506,984	173,203	1,104,356	4,825,222	**6,609,765**
Общо финансови активи	**2,738,057**	**186,544**	**1,131,883**	**4,886,378**	**8,942,862**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	1,393	-	-	-	**1,393**
Задължения към други клиенти	1,900,354	702,383	3,050,666	1,202,331	**6,855,734**
Депозит на Министерство на финансите	-	-	306,003	618,588	**924,591**
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	**198,717**
Дългово капиталов инструмент	-	4,949	59,671	45,927	**110,547**
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	**277,141**
Общо финансови пасиви	**1,901,793**	**710,595**	**3,441,568**	**2,314,167**	**8,368,123**
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Общо деривативни задължения	**(3,517)**	**(104)**	**(398)**	**-**	**(4,019)**
Общо задължения	**1,898,276**	**710,491**	**3,441,170**	**2,314,167**	**8,364,104**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2013 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	1,347,555	-	-	-	**1,347,555**
Финансови активи за търгуване	16,423	-	-	-	**16,423**
Инвестиции на разположение за продажба	417,352	-	-	6,288	**423,640**
Финансови активи държани до падеж	701	60,097	81,079	42,056	**183,933**
Вземания от банки и финансови институции	88,581	-	15,755	15,790	**120,126**
Вземания от клиенти	335,868	306,244	1,496,253	4,760,991	**6,899,356**
Общо финансови активи	**2,206,480**	**366,341**	**1,593,087**	**4,825,125**	**8,991,033**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	5,302	-	-	-	**5,302**
Задължения към други клиенти	1,974,819	1,000,838	3,205,297	1,568,295	**7,749,249**
Други привлечени средства	16,035	11,397	33,501	157,769	**218,702**
Подчинен срочен дълг	337	330	3,039	25,714	**29,420**
Дългово капиталов инструмент	-	4,775	6,601	110,030	**121,406**
Хибриден дълг	-	-	19,582	254,258	**273,840**
Общо финансови пасиви	**1,996,493**	**1,017,340**	**3,268,020**	**2,116,066**	**8,397,919**
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване изходящ поток	71,270	3,386	13,421	2,933	91,010
За търгуване входящ поток	74,453	3,359	13,303	2,913	94,028
Общо деривативни задължения	**(3,183)**	**27**	**118**	**20**	**(3,018)**
Общо задължения	**1,993,310**	**1,017,367**	**3,268,138**	**2,116,086**	**8,394,901**

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Ликвидни активи

в хил. лв.	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
Средства в централни банки	840,589	961,960
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	888,778	418,228
Необременени дългови книжа	380,658	437,510
Злато	9,672	10,502
Общо ликвидни активи	**2,119,697**	**1,828,200**

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 2014 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.56% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2013 г.: 7.31%).

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2014 г. е +0.6/-0.6 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 2014 г., е +11.7/-11.7 млн. лв.

Промяна от 100 базисни точки в лихвените равнища към датата на отчета би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите в долната таблица. При този анализ се приема, че всички останали променливи и в частност валутните курсове остават непроменени. Анализът за 2013 г. е направен при същите параметри.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в милиони лева				
2014				
Към 31 декември	+11.7	-11.7	+0.6	-0.6
Средна за периода	+8.6	-8.6	-5.2	+5.2
Максимална за периода	+11.7	-4.5	+2.7	+14.5
Минимална за периода	+4.5	-11.7	-14.5	-2.7
2013				
Към 31 декември	+8.9	-8.9	+2.4	-2.4
Средна за периода	+4.9	-4.9	-2.0	+2.0
Максимална за периода	+8.9	-2.7	+3.4	+7.7
Минимална за периода	+2.7	-8.9	-7.7	-3.4

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

			Инструменти с фиксиран лихвен процент			
в хил. лв.	**Общо**	**Инструменти с плаващ лихвен процент**	**Под 1 месец**	**Между 1 и 3 месеца**	**Между 3 месеца и 1 година**	**Над 1 година**
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	670,755	626,243	44,512	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,698	-	5,698	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	480,688	47,977	396,660	7,665	18,414	9,972
Финансови активи държани до падеж	63,737	-	2,887	13,349	1,398	46,103
Вземания от банки и финансови институции	103,672	20,643	57,102	-	25,927	-
Вземания от клиенти	5,353,824	4,097,600	299,222	25,488	192,091	739,423
Общо лихвоносни активи	**6,678,374**	**4,792,463**	**806,081**	**46,502**	**237,830**	**795,498**
Пасиви						
Задължения към банки	1,393	1,393	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,622,474	1,092,787	729,367	698,096	2,982,210	1,120,014
Депозит на Министерство на финансите	901,844	-	-	-	301,844	600,000
Други привлечени средства	105,635	36,779	46	849	5,982	61,979
Дългово капиталов инструмент	99,999	-	-	-	-	99,999
Хибриден дълг	195,447	-	-	-	-	195,447
Общо лихвоносни пасиви	**7,926,792**	**1,130,959**	**729,413**	**698,945**	**3,290,036**	**2,077,439**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2013 г.

			Инструменти с фиксиран лихвен процент			
в хил. лв.	**Общо**	**Инструменти с плаващ лихвен процент**	**Под 1 месец**	**Между 1 и 3 месеца**	**Между 3 месеца и 1 година**	**Над 1 година**
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	251,375	163,883	87,492	-	-	-
Финансови активи за търгуване	13,237	-	13,237	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	417,352	23,408	333,951	5,045	4,294	50,654
Финансови активи държани до падеж	178,658	-	725	30,720	109,425	37,788
Вземания от банки и финансови институции	75,656	2,293	73,111	-	109	143
Вземания от клиенти	5,583,524	4,464,802	257,558	28,616	188,248	644,300
Общо лихвоносни активи	**6,519,802**	**4,654,386**	**766,074**	**64,381**	**302,076**	**732,885**
Пасиви						
Задължения към банки	5,302	2,527	2,775	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,534,754	1,146,364	1,028,200	993,029	3,120,291	1,246,870
Други привлечени средства	127,311	9,993	15,915	10,762	28,451	62,190
Подчинен срочен дълг	24,655	-	-	-	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	99,792	-	-	-	-	99,792
Хибриден дълг	205,251	-	-	-	-	205,251
Общо лихвоносни пасиви	**7,997,065**	**1,158,884**	**1,046,890**	**1,003,791**	**3,148,742**	**1,638,758**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Парични активи		
Евро	5,112,346	5,576,586
Щатски долари	436,960	568,057
Други валути	199,131	233,748
Злато	9,672	10,502
Парични пасиви		
Евро	3,258,730	3,566,664
Щатски долари	445,618	567,214
Други валути	196,884	234,296
Злато	6,926	7,404
Нетна валутна позиция		
Евро	1,853,616	2,009,922
Щатски долари	(8,658)	843
Други валути	2,247	(548)
Злато	2,746	3,098

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

(iii) Кредитен риск

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

в хил. лв.

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Балансова стойност	5,810,328	6,020,792	1,598,412	1,308,962	550,881	609,247	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	841,167	929,368

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 2014 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Групово обезценени		
Редовни	3,181,717	3,177,051
Под наблюдение	12,493	12,164
Необслужвани	778	698
Индивидуално обезценени		
Редовни	1,991,834	1,928,918
Под наблюдение	397,671	278,461
Необслужвани	237,061	195,939
Загуба	512,376	217,097
Общо	**6,333,930**	**5,810,328**

31 декември 2013 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Групово обезценени		
Редовни	5,029,032	5,021,822
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	550,678	519,753
Необслужвани	271,058	243,151
Загуба	405,816	236,066
Общо	**6,256,584**	**6,020,792**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 34).

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.	**2014**	**2013**
Търговия	1,426,114	1,600,033
Производство	1,538,208	1,407,387
Услуги	576,602	460,801
Финанси	109,577	87,648
Транспорт	288,906	255,113
Комуникации	77,660	68,435
Строителство	244,049	248,031
Селско стопанство	112,595	214,462
Туризъм	172,824	182,845
Инфраструктура	424,743	320,942
Частни лица	1,309,274	1,327,336
Други	53,378	83,551
Обезценка	(523,602)	(235,792)
Общо	**5,810,328**	**6,020,792**

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 2014 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 188,020 хил. лв. (2013: 137,625 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,818 хил. лв. (2013: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 140,339 хил. лв. (2013: 130,036 хил. лв.) - енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 8 отделни клиенти или групи (2013: 11), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Групата. Общата сума на тези експозиции е 1,091,552 хил. лв., която представлява 116.24% от собствения капитал (2013: 1,412,939 хил. лв., представлявали 156.33% от собствения капитал), от които 1,041,053 хил. лв. (2013: 1,362,088 хил. лв.) са кредити и 50,499 хил. лв. (2013: 50,851 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Най-голямата кредитна експозиция на Групата предоставена на група свързани клиенти е в размер на 160,941 хил. лв. (2013:161,155 хил. лв), която представлява 17.14% от собствения капитал на Групата (2013: 17.83%).

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 539,246 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2013: 503,656 хил. лв.), а в Албания на 89,554 хил. лв. (2013: 95,103 хил. лв.).

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

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	**Основен вид на обезпечение**	**Процент от експозицията по споразумение, изискващо обезпечение**	
		2014	**2013**
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	няма	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	няма	няма
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	93%	94%
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения	97%	99%
Кредитни карти	Няма	няма	няма
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, парични, финансови и други обезпечения	97%	99%

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 245,918 хил. лв. (2013: 231,090 хил. лв):

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Ипотека	1,392,827	1,992,462
Залог на вземания	1,134,637	1,003,115
Залог на търговски предприятия	675,902	527,417
Ценни книжа	197,097	123,320
Банкови гаранции	120,895	13,114
Поръчителства и други гаранции	768,570	690,652
Залог на стоки	173,156	136,478
Залог на машини и съоръжения	580,235	458,578
Залог на парични средства	157,302	243,206
Залог на дружествени дялове във фирми	400,262	463,326
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	298,587	295,859
Необезпечени	188,524	77,949
Общо	**6,088,012**	**6,025,494**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на Банката, държани срещу необезценени кредити на клиенти, оценени по справедлива стойност до размера на кредитите:

в хил. лв	**2014**	**2013**
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	783,326	699,044
Парично обезпечение	74,386	74,884
Ценни книжа	33,852	25,201
Други обезпечения	681,179	469,276
Необезпечени	16,032	5,901
	1,588,775	**1,274,306**
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	106,623	78,355
Парично обезпечение	567	64,456
Ценни книжа	-	165
Други обезпечения	56,947	15,867
Необезпечени	3,038	2,047
	167,175	**160,890**
Общо	**1,755,950**	**1,435,196**

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на Банката, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти, по справедлива стойност до размера на кредитите.

в хил. лв	**2014**	**2013**
Ипотека	320,274	1,126,278
Парично обезпечение	36,186	7,755
Ценни книжа	105,410	139,830
Други обезпечения	2,959,178	2,789,724
Необезпечени	1,156,932	757,801
Общо	**4,577,980**	**4,821,388**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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.	**2014**	**2013**
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	180,682	443,420
Над 50% до 70%	210,448	121,653
Над 70% до 90%	186,632	107,217
Над 90% до 100%	27,609	18,601
Повече от 100%	49,078	24,005
Общо	**654,449**	**714,896**

Кредити към предприятия

Кредитите към предприятия са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на дадено предприятие обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и 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.

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 преструктуриране 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.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2014		2013	
	амортизирана стойност	обезценка	амортизирана стойност	обезценка
Кредитиране на физически лица	**34,341**	**1,114**	**54,500**	**1,020**
Промяна на срока на погасяване	1,149	553	4,279	229
Промяна на размера на пог.вноски	945	174	2,869	140
Промяна на размера на лихвата	6,815	190	20,639	151
По искане на кредитополучателя	14,454	33	7,266	8
Други причини	10,978	164	19,447	492
Кредитиране на корпоративни клиенти	**2,697,066**	**169,340**	**567,865**	**10,875**
Промяна на срока на погасяване	300,304	367	127,857	1,442
Промяна на размера на пог.вноски	237,249	30,510	67,619	945
Промяна на размера на лихвата	690,245	734	20,530	124
По искане на кредитополучателя	1,421,828	136,136	322,609	6,831
Други причини	47,440	1,593	29,250	1,533
Общо:	**2,731,407**	**170,454**	**622,365**	**11,895**

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 Кредитен комитет. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционира и специализирано независимо звено – дирекция „Управление на риска", която изпълнява функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на малки и средни предприятия", „Банкиране на дребно" и „Кредитна администрация", а управлението на проблемните активи – от дирекция "Проблемни активи и провизиране".

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг

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

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2014 г.

Портфейл	**България**	**Албания**	**Италия**	**Латвия**	**Литва**
Финансови активи за търгуване	5,091	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	373,210	37,173	3,995	67	20,218
Финансови активи държани до падеж	-	34,484	9,773	-	-
Общо	**378,301**	**71,657**	**13,768**	**67**	**20,218**

в хил. лв.

31 декември 2013 г.

Портфейл	**България**	**Белгия**	**Албания**	**Италия**	**Испания**	**Португалия**	**Европейски фонд за финансова стабилност**
Финансови активи за търгуване	11,178	-	-	2,059	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	220,316	136,853	29,066	-	-	-	9,845
Финансови активи държани до падеж	-	-	37,437	78,010	35,105	9,763	-
Общо	**231,494**	**136,853**	**66,503**	**80,069**	**35,105**	**9,763**	**9,845**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2014 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	25,621	-	95,645	123,091	133,944	**378,301**
Албания	4,009	11,241	19,812	27,247	9,348	**71,657**
Италия	-	13,768	-	-	-	**13,768**
Латвия	-	-	-	-	67	**67**
Литва	-	-	-	-	20,218	**20,218**
Общо	**29,630**	**25,009**	**115,457**	**150,338**	**163,577**	**484,011**

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2013 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	-	9,215	1,215	94,309	126,755	**231,494**
Белгия	-	-	136,853	-	-	**136,853**
Албания	1,052	3,830	20,133	40,074	1,414	**66,503**
Италия	-	39,049	38,961	2,059	-	**80,069**
Испания	-	9,770	25,335	-	-	**35,105**
Португалия	-	9,763	-	-	-	**9,763**
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	-	9,845	-	**9,845**
Общо	**1,052**	**71,627**	**222,497**	**146,287**	**128,169**	**569,632**

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

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

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред
а) издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
б) премийни резерви от емисии на обикновени акции;
в) неразпределена одитирана печалба;
г) натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
д) други резерви;

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

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 31). 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 30) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

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

в хил. лв

Собствен капитал

	CRR/CRD IV (Базел III)	Преизчислен по CRR/CRD IV	Наредба 8 (Базел II)
			по отчет
	2014	**2013**	**2013**
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(64)	(95)	(95)
Премийни резерви	97,000	97,000	97,000
Други резерви	475,199	471,216	502,512
Малцинствено участие	2,319	2,329	2,329
Натрупан друг всеобхватен доход	11,614	8,004	(1,456)
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:			
(-) Нематериални активи	(18,265)	(20,263)	(20,263)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	3,434	8,815	-
Базов собствен капитал от първи ред	**681,237**	**677,006**	**690,027**
Инструменти, приемливи като допълнителен капитал от първи ред			
Хибриден дълг	195,583	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:			
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(16,472)	(17,375)	-
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(42,437)
Капитал от първи ред	**860,348**	**855,214**	**843,173**
Капитал от втори ред			
Дългово капиталов инструмент	75,104	75,104	93,880
Подчинен срочен дълг	-	4,694	4,694
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	-	-	4,500
Преходни корекции на капитала от втори ред	3,600	3,600	-
Намаления на капитала от втори ред:			
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(42,437)
Собствен капитал	**939,052**	**938,612**	**903,810**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

C. Капиталова адекватност, продължение

Групата изчислява следните съотношения:

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

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

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

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

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

През периода Групата спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2014 CRD IV	**2013 Базел II**	**2014 CRD IV**	**2013 Базел II**
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,335,682	1,531,674	106,262	100,579
Регионални и местни органи на властта	50	983	10	197
Многостранни банки за развитие	507	144	0	-
Институции	812,995	377,011	199,270	101,023
Предприятия	3,620,193	3,724,460	3,522,227	3,417,912
Експозиции на дребно	933,820	741,303	560,058	521,471
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	854,736	1,029,860	312,611	468,112
Експозиции в неизпълнение	401,465	446,766	336,128	437,696
Предприятия за колективно инвестиране	2,199	2,140	2,199	2,140
Капиталови инструменти	7,288	-	8,039	-
Други позиции	822,730	818,087	649,425	650,332
Общо	**8,791,665**	**8,672,428**	**5,696,229**	**5,699,462**
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	13	-	-
Институции	-	11,876	161	3,175
Предприятия	501,614	481,765	158,872	197,649
Експозиции на дребно	324,618	387,537	2,945	8,140
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	14,935	47,763	2,835	22,449
Други позиции	-	-	27	503
Общо	**841,167**	**928,954**	**164,840**	**231,916**
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	45	1,099	9	220
Предприятия	715	31	715	31
Други позиции	3,532	3,776	3,532	3,776
Общо	**4,292**	**4,906**	**4,256**	**4,027**
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			**5,865,325**	**5,935,405**
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			**6,902**	**7,738**
Рисковопретеглени активи за операционен риск			**434,149**	**393,660**
Общо рисковопретеглени активи			**6,306,376**	**6,336,803**

Отношения на капиталова адекватност	**Капитал**		**Капиталови съотношения %**	
	2014 CRD IV	**2013 Базел II**	**2014 CRD IV**	**2013 Базел II**
Базов собствен капитал от първи ред	**681,237**	**-**	**10.80%**	**-**
Капитал от първи ред	**860,348**	**843,173**	**13.64%**	**13.31%**
Собствен капитал	**939,052**	**903,810**	**14.89%**	**14.26%**

Бележки към консолидираните финансови отчети

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят след междугрупови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междугрупови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	**Операции в България**		**Операции в чужбина**		**Общо**	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Приходи от лихви	479,335	430,033	49,737	50,347	529,072	480,380
Разходи за лихви	(230,779)	(290,123)	(6,382)	(8,546)	(237,161)	(298,669)
Нетен лихвен доход	**248,556**	**139,910**	**43,355**	**41,801**	**291,911**	**181,711**
Приходи от такси и комисиони	104,029	101,016	4,150	2,580	108,179	103,596
Разходи за такси и комисиони	(20,282)	(16,590)	(472)	(315)	(20,754)	(16,905)
Нетен доход от такси и комисиони	**83,747**	**84,426**	**3,678**	**2,265**	**87,425**	**86,691**
Нетни приходи от търговски операции	**11,742**	**9,111**	**255**	**270**	**11,997**	**9,381**
Административни разходи	**(184,118)**	**(149,717)**	**(6,863)**	**(6,522)**	**(190,981)**	**(156,239)**

	2014	**2013**	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Активи	**8,072,205**	**8,053,408**	**755,677**	**724,585**	**8,827,882**	**8,777,993**
Пасиви	**7,859,162**	**7,841,223**	**241,823**	**244,255**	**8,100,985**	**8,085,478**

4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	4,488,825	1,872,530	363,419	(40,414)	44,732	-	13,520
Банкиране на дребно	1,321,503	5,728,991	149,484	(188,079)	24,934	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	15,449	-	-
Трежъри	2,324,380	1,393	16,169	(94)	1,013	11,997	1,783
Други	693,174	498,071	-	(8,574)	1,297	-	11
Общо	**8,827,882**	**8,100,985**	**529,072**	**(237,161)**	**87,425**	**11,997**	**15,314**

Бележки към консолидираните финансови отчети

5. Финансови активи и пасиви
Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани 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 котирани 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 котирани пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	434,714	45,973	-	480,687
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	**447,823**	**46,529**	**-**	**494,352**

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи за търгуване	16,423	-	-	16,423
Инвестиции на разположение за продажба	369,548	48,383	-	417,931
Деривати държани за управление на риска	3,702	(684)	-	3,018
Общо	**389,673**	**47,699**	**-**	**437,372**

Капиталови инвестиции на стойност 6,288 хил. лв. към 31 декември 2014 г. и 5,709 хил. лв. към 31 декември 2013 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

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

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 2014 г.	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо справедливи стойности**	**Общо балансова стойност**
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,651,945	-	1,651,945	1,651,945
Финансови активи държани до падеж	45,091	18,452	-	63,543	63,737
Вземания от банки и финансови институции	-	112,078	-	112,078	112,078
Вземания от клиенти	-	704,359	5,098,694	5,803,053	5,810,328
Общо	**45,091**	**2,486,834**	**5,098,694**	**7,630,619**	**7,638,088**
Пасиви					
Задължения към банки	-	1,393	-	1,393	1,393
Задължения към други клиенти	-	1,899,357	4,822,211	6,721,568	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	-	-	889,977	889,977	901,844
Други привлечени средства	-	176,864	-	176,864	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	100,192	-	100,192	99,999
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	**-**	**2,359,442**	**5,712,188**	**8,071,630**	**8,075,904**

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо справедливи стойности**	**Общо балансова стойност**
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,347,555	-	1,347,555	1,347,555
Финансови активи държани до падеж	122,963	56,496	-	179,459	178,658
Вземания от банки и финансови институции	-	120,126	-	120,126	120,126
Вземания от клиенти	-	932,182	5,172,686	6,104,868	6,020,792
Общо	**122,963**	**2,456,359**	**5,172,686**	**7,752,008**	**7,667,131**
Пасиви					
Задължения към банки	-	9,285	-	9,285	5,302
Задължения към други клиенти	-	2,220,963	5,323,597	7,544,560	7,535,756
Други привлечени средства	-	200,555	-	200,555	196,444
Подчинен срочен дълг	-	24,655	-	24,655	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	99,792	-	99,792	99,792
Хибриден дълг	-	200,230	-	200,230	205,251
Общо	**-**	**2,755,480**	**5,323,597**	**8,079,077**	**8,067,200**

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

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане.
За обезценените кредитите с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение. С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.
Справедливата стойност на задълженията към клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	652	2,010
Банкиране на дребно	142,571	113,706
Корпоративни клиенти	320,417	310,160
Малки и средни предприятия	43,002	34,466
Микрокредитиране	6,913	6,395
Дългови инструменти	15,517	13,643
	529,072	**480,380**
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(14)	(80)
Депозити от други клиенти	(228,396)	(259,889)
Други привлечени средства	(4,741)	(3,072)
Подчинен срочен дълг	(2,189)	(8,607)
Дългово капиталов инструмент	(11,583)	(11,583)
Хибриден дълг	9,804	(15,403)
Лизингови договори и други	(42)	(35)
	(237,161)	**(298,669)**
Нетен лихвен доход	**291,911**	**181,711**

За 2014 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 76,767 хил. лв. (2013 г.: 50,486 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	**2014**	**2013**
Акредитиви и гаранции	6,656	7,970
Платежни операции	16,128	12,276
Клиентски сметки	23,514	20,407
Картови услуги	30,840	28,152
Други	31,041	34,791
	108,179	**103,596**
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(241)	(481)
Картови услуги	(15,390)	(13,974)
Платежни системи	(2,054)	(1,548)
Други	(3,069)	(902)
	(20,754)	**(16,905)**
Нетен доход от такси и комисиони	**87,425**	**86,691**

Групата е направила рекласификация в разходите за такси и комисионни за сметка на административни разходи (виж нота 10) в размер общо на 5,084 хил. лв. спрямо финансовите отчети към 31 декември 2013 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	662	91
- капиталови инструменти	53	213
- промени във валутните курсове	11,282	9,077
Нетни приходи от търговски операции	**11,997**	**9,381**

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	1,783	2,428
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	13,520	3,979
- други	11	255
Други нетни оперативни приходи	**15,314**	**6,662**

10. Административни разходи

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	65,849	59,670
- Амортизация	20,270	20,736
- Реклама	13,445	6,463
- Разходи за наеми	30,647	25,601
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,280	9,095
- Административни, консултантски, одит и други разходи	50,490	34,674
Административни разходи	**190,981**	**156,239**

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 2014 г. е 3,291 човека (31 декември 2013 г.: 3,554).

11. Обезценка

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(325,599)	(84,205)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	25,978	13,900
Обезценка, нетно	**(299,621)**	**(70,305)**

Увеличението на разходите за обезценка за 2014 г. се дължи на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Групата при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2014	**2013**
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	619	(164)
Приходи от наеми	2,332	1,930
Приходи от продажба на активи	158,604	290
Приходи от дивиденти	546	505
Нетни спечелени застрахователни премии	2,627	1,665
Премийни вноски за схеми за гарантиране на влоговете	(34,033)	(28,897)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(1,374)	(930)
Други приходи/(разходи), нетно	(9,656)	3,619
Общо	**119,665**	**(21,982)**

В приходи от продажба на активи е отчетена единична по-голяма сделка за 2014 г. по продажба на активи, придобити от обезпечения по неиздължени кредити с отчетен нетен приход в размер на 158,194 хил. лв.

Бележки към консолидираните финансови отчети

13. Разходи за данъци

	2014	2013
Текущи данъци	(4,720)	(3,867)
Отсрочени данъци (виж бележка 23)	(226)	542
Разходи за данъци	**(4,946)**	**(3,325)**

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2014	2013
Счетоводна печалба преди облагане	**35,710**	**188,229**
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2014 г. и 10% за 2013 г.)	3,571	18,823
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни предприятия и клонове	301	(77)
Ефект от печалба от придобиване на дъщерно предприятие (необлагаема)	-	(15,231)
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	189	6
Други	885	(196)
Разходи за данък върху дохода	**4,946**	**3,325**
Ефективна данъчна ставка	13.85%	1.77%

14. Доходи на акция

	2014	2013
Нетна печалба,подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката *(в хил. лв.)*	30,394	184,920
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции *(в хиляди)*	110,000	110,000
Доходи на акция *(в лв.)*	**0.28**	**1.68**

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2014 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

15. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2014	2013
Каса		
- в левове	117,419	113,176
- в чуждестранна валута	48,192	45,543
Вземания от централни банки	840,589	961,960
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	16	14
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	645,729	226,862
Общо	**1,651,945**	**1,347,555**

16. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB-:		
- деноминирани в левове	4,980	3,897
- деноминирани в чуждестранна валута	110	7,281
Чужди правителства		
- съкровищни облигации	-	2,059
Чуждестранни банки	1,367	-
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,189	3,186
Общо	**9,646**	**16,423**

17. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв	**2014**	**2013**
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	179,418	113,287
- деноминирани в чуждестранна валута	193,792	107,029
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	5,144	143,151
- съкровищни облигации	56,309	32,613
Местни органи на властта	51	97
Български банки	1,955	1,955
Чуждестранни банки	44,018	19,220
Други издатели - капиталови инструменти	6,288	6,288
Общо	**486,975**	**423,640**

18. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	44,257	160,314
Чуждестранни банки	19,480	18,344
Общо	**63,737**	**178,658**

В резултат на паническото теглене на депозити, през м. юни 2014 г. Групата продаде инвестиции, държани до падеж с номинална стойност 40,000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Групата да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Групата, не е повторяемо и Групата не е имала разумни причини да го очаква.

Бележки към консолидираните финансови отчети

19. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Вземания от банки	103,851	100,074
Вземания по договори за обратна продажба	-	13,658
Други	8,227	6,394
Общо	**112,078**	**120,126**

(b) Географски анализ

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Местни банки и финансови институции	18,819	16,827
Чуждестранни банки и финансови институции	93,259	103,299
Общо	**112,078**	**120,126**

20. Вземания от клиенти

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	412,250	389,356
- Ипотечни кредити	654,449	714,896
- Кредитни карти	245,918	231,090
Малки и средни предприятия	557,681	686,239
Микрокредитиране	88,984	93,408
Корпоративни клиенти	4,374,648	4,141,595
Обезценка	(523,602)	(235,792)
Общо	**5,810,328**	**6,020,792**

(a) Движение в обезценката

в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2014 г.	**235,792**
Допълнително начислена	325,599
Реинтегрирана	(25,978)
Елиминация на обезценка при вливане Юнионбанк ЕАД	(11,265)
Отписани вземания	(543)
Ефект от промяна във валутните курсове	(3)
Салдо към 31 декември 2014 г.	**523,602**

Увеличението в обезценката през 2014 г с 287,810 хил.лв. спрямо 31 декември 2013 г. се дължи на развитието на кредитния риск по няколко индивидуално значими експозиции, както и на по-консервативния подход за оценка прилаган от Групата през 2014 г.

21. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспорт-ни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2013 г.	**14,555**	**127,563**	**6,353**	**30,650**	**62,557**	**241,678**
Придобити	-	195	55	5,857	36	6,143
За придобитите чрез бизнес комбинации	1,882	3,516	-	1,617	679	7,694
Валутни курсови разлики	-	(11)	(1)	-	(7)	(19)
Излезли от употреба	-	(2,519)	(327)	-	(1,649)	(4,495)
Прехвърлени	1,341	11,107	319	(14,764)	1,295	(702)
Към 31 декември 2013 г.	**17,778**	**139,851**	**6,399**	**23,360**	**62,911**	**250,299**
Придобити	1	176	31	11,312	19	11,539
Валутни курсови разлики	-	3	-	-	-	3
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Отписани	(214)	(2,078)	(313)	(10)		(2,615)
Прехвърлени	-	4,658	708	(8,377)	1,922	(1,089)
Към 31 декември 2014 г.	**17,550**	**142,110**	**6,825**	**26,285**	**64,713**	**257,483**
Амортизация						
Към 1 януари 2013 г.	**1,105**	**90,468**	**5,309**	**-**	**23,956**	**120,838**
Валутни курсови разлики	-	(9)	-	-	(6)	(15)
Начислена през годината	546	13,063	353	-	3,955	17,917
За излезлите от употреба	-	(2,429)	(327)	-	(1,649)	(4,405)
Към 31 декември 2013 г.	**1,651**	**101,093**	**5,335**	**-**	**26,256**	**134,335**
Курсови разлики	-	1	-	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Начислена през годината	630	11,815	330	-	4,271	17,046
За отписаните	(5)	(1,974)	(291)	-	-	(2,270)
Към 31 декември 2014 г.	**2,261**	**110,435**	**5,374**	-	**30,388**	**148,458**
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013 г.	**13,450**	**37,095**	**1,044**	**30,650**	**38,601**	**120,840**
Към 31 декември 2013 г.	**16,127**	**38,758**	**1,064**	**23,360**	**36,655**	**115,964**
Към 31 декември 2014 г.	**15,289**	**31,675**	**1,451**	**26,285**	**34,325**	**109,025**

Бележки към консолидираните финансови отчети

21. Имоти и оборудване, продължение

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена към 31 декември 2012 г. от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Политиката на Групата изисква вътрешни или външни оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2014 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
1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.	1. Очакван пазарен ръст на наемите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност. Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.	1.Очакван пазарен ръст на имотите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2.Период за реализация (средно 6 месеца след офериране). 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).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към консолидираните финансови отчети

22. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2013 г.	**23,989**	**3,820**	**721**	**28,530**
Придобити	149	-	-	149
Придобити чрез бизнес комбинации	3,955	-	-	3,955
Валутни курсови разлики	(3)	-	-	(3)
Излезли от употреба	(61)	-	-	(61)
Прехвърлени	702	-	-	702
Към 31 декември 2013 г.	**28,731**	**3,820**	**721**	**33,272**
Придобити	137	-	-	137
Валутни курсови разлики	1	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	-	-	(634)
Отписани	(52)	-	-	(52)
Прехвърлени	1,089	-	-	1,089
Към 31 декември 2014 г.	**29,272**	**3,820**	**721**	**33,813**
Амортизация				
Към 1 януари 2013 г.	**10,191**	**-**	**-**	**10,191**
Валутни курсови разлики	(1)	-	-	(1)
Начислена през годината	2,819	-	-	2,819
Към 31 декември 2013 г.	**13,009**	**-**	**-**	**13,009**
Валутни курсови разлики	1	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	-	-	(634)
Начислена през годината	3,224	-	-	3,224
За отписаните	(52)	-	-	(52)
Към 31 декември 2014 г.	**15,548**	**-**	**-**	**15,548**
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013 г.	**13,798**	**3,820**	**721**	**18,339**
Към 31 декември 2013 г.	**15,722**	**3,820**	**721**	**20,263**
Към 31 декември 2014 г.	**13,724**	**3,820**	**721**	**18,265**

Бележки към консолидираните финансови отчети

23. Отсрочени данъци

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

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2014 г.се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв			Нетно	
	Активи	**Пасиви**	**Активи**	**Пасиви**
Имоти, оборудване и нематериални активи	(94)	3,257	(94)	3,257
Други	(258)	385	48	79
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(352)**	**3,642**	**(46)**	**3,336**

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2013 г.се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв			Нетно	
	Активи	**Пасиви**	**Активи**	**Пасиви**
Имоти, оборудване и нематериални активи	(93)	3,066	(93)	3,066
Други	(296)	412	45	71
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(389)**	**3,478**	**(48)**	**3,137**

Движенията във временните разлики през 2014 г. се признават както следва:

в хил. лв.

	2013		**Признати през периода в (печалбата) или загубата**	**Признати през периода в капитала**	**2014**	
	Нетни активи	**Нетни пасиви**			**Нетни активи**	**Нетни пасиви**
Имоти, оборудване и нематериални активи	(93)	3,066	190	-	(94)	3,257
Други	45	71	36	(25)	48	79
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(48)**	**3,137**	**226**	**(25)**	**(46)**	**3,336**

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Земи	291,367	280,516
Сгради	212,527	180,440
Машини и съоръжения	16,906	6,053
Стопански инвентар	805	805
Общо	**521,605**	**467,814**

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

Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Техниката за оценка на справедлива стойност на земи и сгради е оповестена в бележка 21.

25. Други активи

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Разходи за бъдещи периоди	13,697	19,547
Злато	9,672	10,502
Други	16,044	31,958
Общо	**39,413**	**62,007**

26. Задължения към банки

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Срочни депозити	-	2,775
Текущи сметки	1,393	2,527
Общо	**1,393**	**5,302**

27. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Граждани		
- на виждане	638,969	756,292
- срочни и спестовни депозити	5,090,022	4,859,710
Търговци и публични институции		
- на виждане	601,000	708,481
- срочни депозити	369,686	1,211,273
Общо	**6,699,677**	**7,535,756**

27а. Депозит на Министерство на финансите

С решение C(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, ГД Конкуренция, беше одобрено предоставянето на ликвидна подкрепа на Първа инвестиционна банка АД под формата на депозит в размер на 900 млн. лв. за срок от 18 месеца с краен срок на изплащане 28 май 2016 г.

28. Други привлечени средства

в хил. лв.	2014	2013
Задължения по потвърдени акредитиви	23,337	5,763
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	-	15,870
Ипотечни облигации	-	30,634
Задължения по получени финансирания	137,778	113,388
Други срочни задължения	16,429	30,789
Общо	**177,544**	**196,444**

Задълженията по получени финансирания могат да бъдат анализирани, както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2014 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			**137,778**

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2013 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	31.08.2014 г. - 15.11.2018 г.	4,806
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.08%	31.12.2024 г.	42,069
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	30.03.2014 г. - 30.12.2018 г.	66,513
Общо			**113,388**

29. Подчинен срочен дълг

През 2014 г. Банката предплати изцяло задълженията си по подчинения срочен дълг.

Към 31 декември 2013 година споразуменията за подчинен срочен дълг бяха както следва:

в хил. лв.

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

30. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	55,391
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,608
Общо	**93,880**		**99,999**

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	55,259
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,533
Общо	**93,880**		**99,792**

Безсрочните подчинени облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двете емисии безсрочни подчинени гарантирани облигации подлежат на унаследяване и към 31.12.2014 г. са включени в капитала от втори ред с 80% от първоначалната си стойност.

Бележки към консолидираните финансови отчети

31. Хибриден дълг

в хил. лв.

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

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	12.75 %	84,736
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	11 %	120,515
Общо	**195,583**		**205,251**

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

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

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

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

* Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта.

32. Други пасиви

в хил. лв.	2014	2013
Задължения към персонала	2,325	2,782
Застрахователни резерви	1,634	1,162
Други кредитори	16,866	9,929
Общо	**20,825**	**13,873**

33. Капитал и резерви

(a) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2014 г.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2014 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
Общо	**110,000,000**	**100.00**

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

(c) Законови резерви

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

През 2014 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденти. (виж бележка 3(i))

Бележки към консолидираните финансови отчети

34. Условни задължения

(а) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	**2014**	**2013**
Банкови гаранции		
- в левове	192,548	207,941
- в чуждестранна валута	94,874	157,745
Общо гаранции	**287,422**	**365,686**
Неизползвани кредитни линии	458,524	531,298
Записи на заповед	-	811
Акредитиви	13,347	31,573
Други условни задължения	81,874	**-**
Общо	**841,167**	**929,368**

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

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

35. 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.	**2014**	**2013**
Парични средства и вземания от централни банки	1,651,945	1,347,555
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	85,285	74,625
Общо	**1,737,230**	**1,422,180**

Бележки към консолидираните финансови отчети

36. 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.	**2014**	**2013**
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,477,224	1,302,729
Финансови активи за търгуване	10,740	8,750
Инвестиции на разположение за продажба	421,505	466,239
Финансови активи държани до падеж	126,810	158,310
Вземания от банки и финансови институции	116,397	62,027
Вземания от клиенти	5 945 596	4,918,801
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	2,777	3,913
Задължения към други клиенти	7,565,280	6,531,303
Други привлечени средства	196,892	94,104
Подчинен срочен дълг	5,163	54,175
Дългово капиталов инструмент	99,122	98,915
Хибриден дълг	214,170	136,017

Бележки към консолидираните финансови отчети

37. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	**Лица, контролиращи или управляващи Банката**		**Предприятия под общ контрол**	
в хил. лв.	**2014**	**2013**	**2014**	**2013**
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,231	1,349	17,276	24,456
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(466)	(118)	(127)	(7,180)
Кредитна експозиция в края на периода	765	1,231	17,149	17,276
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	16,154	12,369	2,801	21,804
Получени/(изплатени) през периода	(5,808)	3,785	(1,014)	(19,003)
В края на периода	10,346	16,154	1,787	2,801
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	-	3,989
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	-	(3,989)
Депозити в края на периода	-	-	-	-
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,607	1,841	234	252
Отпуснати/(изтекли) през периода	510	(234)	734	(18)
В края на периода	2,117	1,607	968	234

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на Банката, изплатени през 2014 г. са в размер на 4,247 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,966 хил. лева.

38. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

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

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(d) „Дебита" ООД и „Реалтор" ООД

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

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

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

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

(e) „Фи Хелт застраховане" АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт" АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт" АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт

Бележки към консолидираните финансови отчети

38. Дъщерни предприятия, продължение

Застраховане" АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване" и застраховка „Злополука". Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) Framas Enterprises Limited

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

(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 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(h) „Търнараунд Мениджмънт" ЕООД, „Криейтив Инвестмънт" ЕООД и „Лега Салюшънс" ЕООД

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

(i) „Юнионбанк" ЕАД

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

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

(i) Прехвърлено възнаграждение

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

38. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк" ЕАД, продължение

(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

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

(iii) Оценяване по справедлива стойност

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

38. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк" ЕАД, продължение

(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

Вземания от институции	Приходен подход Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите паричини потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.
Депозити	Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД: 1.Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на падеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.
Привлечени средства и ипотечни облигации	Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД: 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5.75%. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на държавни ценни книжа със съпоставим матуритет.
Имоти и оборудване	• Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стоителен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от брутната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или фукнционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.
Нематериални активи	Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк" ЕАД в „Първа инвестиционна банка" АД.

Бележки към консолидираните финансови отчети

38. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк" ЕАД, продължение

(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

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

(j) АМС „Имоти" ЕООД

АМС „Имоти" ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2014 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 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.

39. Събития, възникнали след отчетния период

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

КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, консолидираните отчети за всеобхватните доходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

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

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

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансовото състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 20 април 2015 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 22 април 2015 година

По т. 7 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014 г.

Fibank
Първа инвестиционна банка

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД ЗА 2014 ГОДИНА

Уважаеми акционери,

През 2014 година Първа инвестиционна банка АД продължи стремежа си да поддържа висок професионализъм чрез практики за разкриване на информация, които осигуряват спазването на законовите й задължения като публично дружество, както и по-голямата прозрачност и гъвкавост в отношенията на ПИБ АД с нейните акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и средствата за масова информация.

Дейност през 2014 година

Основната задача на директора за връзки с инвеститорите е ефективната комуникация между Първа инвестиционна банка АД и нейните инвеститори, регулаторните органи, фондовата борса, Централния депозитар и медиите. В изпълнение на тази ключова задача през 2014 година дейността по връзки с инвеститорите бе съсредоточена в изпълнение на основните задължения, както са предвидени в чл. 116г, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК):

- Навременно изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за финансов надзор (КФН), Българска фондова борса – София и Централния депозитар;
- Осъществяване на ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, чрез предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството;
- Водене и съхраняване на верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;

- Водене на регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Предоставяне на информация за дружеството

През 2014 година продължи да се прилага практиката за своевременно предоставяне на изчерпателна и достъпна информация за Първа инвестиционна банка АД. В нормативно установените срокове бяха представени всички периодични отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, а именно: консолидирани и неконсолидирани тримесечни и годишни финансови отчети, както и информация съгласно изискванията на Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Предоставените през 2014 г. финансови отчети представят точно и достоверно информацията за дружеството и са изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Отчетите бяха внесени в Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София.

Едновременно с подаването на изготвените отчети към Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София, бе дадена гласност на тези отчети в специализираната електронна медия, отговаряща на изискванията на ЗППЦК, Екстри нюз (www.x3news.com) и в интернет страницата на „Първа инвестиционна банка" АД (www.fibank.bg).

В процеса на ежедневната дейност на Банката и при спазване на определените от закона срокове бе предоставяна и друга информация, която би могла да повлияе върху цената на акциите на ПИБ АД (*ad hoc* информация).

Ефективна комуникация с инвестиционната общност

През 2014 г. бе проявен обичайният интерес към дейността на Банката от страна на институционални инвеститори, финансови анализатори и медии. През годината се проведоха срещи с професионални и институционални инвеститори по тяхна

инициатива или по инициатива на финансови анализатори и брокери, като на тези срещи бе дискутирана предоставената пред регулаторните органи, финансовия пазар и обществеността информация за дейността на Банката и финансовите й резултати.

През годината постъпиха и някои запитвания, както от акционери на дружеството, така и от потенциални инвеститори, най-често във връзка с обявените финансови резултати на дружеството и с перспективите за бъдещото му развитие. На всички лица, поискали информация за ПИБ АД, са предоставени изчерпателни и своевременни допълнителни пояснения при стриктно спазване на законовите разпоредби, касаещи разкриването на информация за публичните дружества.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2014 година всички заседания на Надзорния съвет и Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД бяха свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Изготвени бяха над 100 протокола от заседания на Надзорния съвет, а заседанията на Управителния съвет се провеждаха поне по два пъти седмично, като протоколите от заседанията са водени точно и подробно и се съхраняват надлежно.

Общи събрания на акционерите

21 май 2014 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, на което бяха приети докладите на Управителния съвет за дейността на Първа инвестиционна банка АД на консолидирана и на неконсолидирана основа през 2013 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2013 г., годишните финансови отчети на Банката за 2013 г. на консолидирана и неконсолидирана основа, отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2013 г., отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за 2013 г., както и отчет на одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД за 2013 г. Общото събрание реши цялата нетна печалба на Банката за 2013 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение, взе решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2014 г. с цел включването на

печалбата към 30 юни 2014 г. в капитала. Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2014 г. КПМГ България ООД и освободи от отговорност членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД за дейността им през 2013 г., гласуван бе и общ годишен размер на възнагражденията на членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Банката. Приети бяха и промени в дейността и в Устава на Първа инвестиционна банка АД..

Водене на регистър

В съответствие с изискванията на ЗППЦК в Първа инвестиционна банка АД е заведен и се поддържа регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Перспективи за 2015 г.

Както и през изминалата 2014 г., и през 2015 г. дейността по връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД ще се съсредоточи върху стриктното спазване на законовите изисквания, както и върху по-нататъшното изграждане и поддържането на отлични взаимоотношения с акционерите на Банката, с инвестиционната общност и обществеността, при съобразяване с най-добрите международни практики в областта на връзките с инвеститорите.

В заключение бих желала да изкажа своята благодарност на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката и на всички колеги, които допринасят за осъществяване на дейностите по връзки с инвеститорите на ПИБ АД.

април 2015 г.
гр. София

В. Стаматова
директор за връзки с
инвеститорите

По т. 8 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Отчет на директора на специализирана служба "Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.

Fibank
Първа инвестиционна банка

ОТЧЕТ

за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол за 2014 г.

На вниманието на: Общото събрание на акционерите на ПИБ АД
Надзорен съвет на ПИБ АД
Управителен съвет на ПИБ АД

Изготвен от: Ралица Богоева
Директор на Специализираната служба за вътрешен контрол

Дата: 26.01.2015 г.

Съдържание

СЪДЪРЖАНИЕ 2

1. ВЪВЕДЕНИЕ 3

1.1. Цел 3
1.2. Обхват 3

2. ПРЕГЛЕД НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА ЗА 2014 Г. 4

2.1. Констатации по отношение кредитите на юридически лица 5
2.2. Констатации по отношение кредитите на физически лица 6
2.3. Констатации в одитите на други структурни звена и процеси в Банката 6
2.4. Отдел „Превенция и контрол" към ССВК 8

3. НАСОКИ ЗА РАБОТАТА НА СПЕЦИАЛИЗИРАНАТА СЛУЖБА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ ПРЕЗ 2015 Г. 8

1. Въведение

1.1. Цел

Настоящият доклад има за цел да представи отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол (ССВК, Службата) при Първа инвестиционна банка АД (ПИБ АД, Банката) за периода от 01.01.2014г. до 31.12.2014г. Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 24 от Наредба №10 на Българската народна банка за вътрешния контрол в банките.[1]

1.2. Обхват

Отчетът за дейността на Службата обхваща:

- Преглед на контролните действия на Службата и изпълнение на годишния план за 2014 г.;
- Анализ и оценка на констатираните слабости в дейността на административните звена на Банката през отчетния период;
- Дефиниране на целите и задачите за развитие на Службата през 2015 г.

[1] приета от Българската народна банка на 26 ноември 2003 г., обнародвана в „Държавен вестник", бр. 108 от 12 декември 2003 г., изм. и доп. бр. 102 от 2006 г.

2. Преглед на изпълнението на плана за 2014 г.

Годишният одитен план на ССВК, одобрен от Управителния съвет на ПИБ АД с решение от 28.01.2014г., предвижда Службата да изпълни 28 одитни ангажименти в клоновете, 5 проверки в офиси на Банката, 22 одитни ангажименти в структурни звена на Банката, 6 специализирани одити на информационни системи, 3 извънпланови одитни ангажимента (ангажименти за даване на увереност) и одити по наредби на БНБ.

Към датата на съставяне на доклада ССВК е изпълнила одитните ангажименти с изключение на: 3 одита, които са в процес на изпълнение, както следва: Сигурност на UNIX операционни системи, Международни финансови системи, както и одит във връзка отчетността към БНБ. В годишния одитен план за 2014г. не са включени проверки на следните дирекции - „Злато и нумизматика", „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността", „Частно банкиране" и „Управление на човешкия капитал". Дейността на тези дирекции е била предмет на проверка през 2013г.

През 2014г. са извършени общо 11 извънпланови одитни ангажимента: 5 одита за даване на увереност в дъщерните дружества на ПИБ АД – ФиХелт, 1 ИТ одит – Анализ на риска от изтичане на информация, 1 одит на ФЦ Варна (бивш офис на Юнионбанк ЕАД), 1 одит на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД и 3 одита „Мониторинг и анализ на транзакции, логове и кредитни експозиции" с цел превенция и подобряване на контролната среда .

Основните акценти при одитите на клоновете са по отношение спазването на нормативната база, вътрешните правила и инструкциите за осъществяване на дейността на клоновете на ПИБ АД, оценка на качеството на активите и пасивите, срочна и валутна структура на активите и пасивите, структура на приходите и разходите от дейността, контролната среда в клона.

По време на одитите на клоновете, осъществени през 2014г., са прегледани фирмени кредити с обща балансова експозиция 508 686 хил. лв. и кредити на физически лица с обща балансова експозиция 76 737 хил. лв.

При одитите на дирекции „Банкиране на дребно", „Кредитиране на малки и средни предприятия" и „Корпоративно кредитиране" в Централно управление на Банката, осъществени през 2014 г., са прегледани кредитни експозиции с обща балансова стойност 507 548 хил. лв.

По време на извънредния одит на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД (към 31.12.2013г.) бяха прегледани фирмени кредити с балансова експозиция 200,123 хил.лв. и кредити, предоставени на физически лица с балансова експозиция 33,847 хил.лв. При прегледа на кредитните експозиции основните цели на одита бяха насочени към спазване нормативната база и вътрешните правила регулиращи кредитната дейност, обезценка и провизиране на рисковите експозиции и преглед и анализ на предоставените обезпечения по кредитните сделки.

В допълнение на ангажиментите за даване на увереност, Службата участва и в консултативни ангажименти, насочени към подобряване на вътрешнобанковата организация на дейността на база наблюденията и експертизата на служителите на ССВК.

Службата извършва регулярен последващ контрол върху изпълнението на препоръките от одитите и поетите ангажименти от одитираните единици, заложени в утвърдените планове за действие.

Службата разполага с адекватни ресурси за изпълняване на възложените й функции. През изминалата година щатът на Службата се увеличи с 5-ма служители, които се присъединиха към екипа след придобиването на Юнионбанк ЕАД. Разширяването на щата позволява ресурсите, отделяни за одитните ангажименти, да бъдат адекватни на регистрирания растеж на Банката и на риска в одитираните единици в контекста на финансово-икономическа обстановка в страната и предизвикателствата на конкурентната среда.

В съответствие с изискванията за усъвършенстване професионалните умения и знания на одиторите и през 2014г. продължава участието в семинари и мероприятия на Института на вътрешните одитори в България.

В структурата на ССВК, жалбите от клиенти се разглеждат от отдел „Жалби на клиенти". Анализът показва увеличение на постъпилите жалби в отдела, от 2 797 броя към 31.12.2013г. на 3 696 броя към 31.12.2014г. (увеличение 32.14%). Основно увеличението се дължи на завишения брой постъпили жалби, молби, възражения и запитвания, свързани предимно с начислените такси за водене на сметки, които не се използват продължителен период от време или жалби, насочени към клиентското обслужване.

2.1. Констатации по отношение кредитите на юридически лица

През 2014г. ССВК изпълни одити на всички звена, отговорни за управлението на кредитния портфейл на Банката - дирекции „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на малки и средни предприятия", „Банкиране на дребно" и отдел „Микрокредитиране". Одитите на кредитния процес са насочени към:

- Преглед и оценка на „Правила за кредитиране в национална и чуждестранна валута на Първа Инвестиционна Банка АД", регулиращи дейността на Дирекцията по отношение на обхвата на бизнес процесите, протичащи в одитираните единици, и наличието на несъответствия, противоречия и/или пропуски спрямо приложимите регулации на Българската народна банка и действащото законодателство;
- Преглед на кредитни експозиции с цел потвърждаване: спазването на изискванията на приложимата нормативна уредба, регулираща кредитната дейност на Банката; анализ на кредитоспособността на кредитополучателите (юридически и физически лица) както и възможността им да обслужват задълженията си към банката при отпускане на кредита и последващия му анализ; спазването на вътрешнобанковите правила за приемане на достатъчно ликвидни обезпечения; отчитането на концентрацията на кредитен риск по отрасли и клиенти; отчитането и контрола на нивата на поетия риск по

отношение на икономически свързани лица (групи) в съответствие със Закона за кредитните институции и Наредба 7 на БНБ за големите експозиции на банките;
- Процес на въвеждане, разрешаване, отпускане и администриране на кредитните сделки;
- Идентификация на възможности за оптимизиране и/или подобряване на контролната среда в кредитния процес.

Службата констатира, че фирменото кредитиране се осъществява в съответствие с Правилата за кредитиране в национална и чуждестранна валута и действащите методики за анализ и оценка на кредитния риск, както и за обезценка и провизиране на рисковите експозиции. По отношение на администриране на кредитните сделки не са направени констатации с висок или среден риск за Банката. За някои експозиции е констатирано неизвършване на тримесечен финансов анализ на платежоспособността на фирмите или ненавременно подновяване на застраховки на обезпечения, липса на протоколи от преглед на заложените обезпечения, както и ненавременно събрани такси и комисиони за управление и/или за предоговаряне условията по кредитните експозиции. Съществена част от констатациите са отстранени още в хода на проверките, а за останалите са изработени и изпълнявани адекватни планове за осъществяване на направените препоръки.

2.2. Констатации по отношение кредитите на физически лица

Прегледът на портфейлите с потребителски и ипотечни кредити на клоновете е базиран на преглед и оценка на контролите, дефинирани за съответните кредитни продукти. Оценката на Службата е, че дефинираните изисквания, параметри и критерии се съблюдават от кредитните специалисти. Констатираните слабости са с нисък приоритет на риск за Банката и се отнасят до неспазени допълнителни условия по договор за кредит поради липса на мониторинг за изпълнение на изискванията заложени в договора (основно по прехвърлени кредитни експозиции от Юнионбанк ЕАД), пропуски при оформянето на погасителни планове/анекси към договорите за кредит, липса на декларации за икономическа свързаност, окомплектоване на някои кредитни досиета. Голяма част от направените констатации са отстранени още в хода на одитите, а за останалите са изработени адекватни планове за изпълнение на направените препоръки.

2.3. Констатации в одитите на други структурни звена и процеси в Банката

През 2014г. Службата осъществи одити на следните процеси и структурни звена в Централно управление на ПИБ АД:

- Дирекция „Административна";
- Дирекция „Банкиране на дребно";
- Дирекция „Връзки с инвеститори";
- Дирекция „Външни партньори, европрограми и кореспондентски отношения";
- Дирекция „Главна каса";
- Дирекция „Е-банкиране";

- Дирекция „Картови разплащания";
- Дирекция „Клонова мрежа";
- Дирекция „Корпоративно банкиране" (кредитни експозиции, търговско финансиране);
- Дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия ";
- Дирекция „Кредитна администрация";
- Дирекция „Операции";
- Дирекция „Проблемни активи и провизиране";
- Дирекция „Продажби";
- Дирекция „Сигурност";
- Дирекция „Специализиран мониторинг и контрол";
- Дирекция „Трежъри";
- Дирекция „Управление на риска";
- Дирекция „Финансово – счетоводна";
- Дирекция „Фронт офис";
- Отдел „Протокол"
- Звено „Контрол на инвестиционни услуги и дейности".

Целите на одитите включват оценка на приетите процедури, регулиращи дейността на съответните звена и тяхното прилагане, оценка на ефективността и прилагането на контролите, интегрирани в съответните бизнес процеси, идентифициране на възможности за оптимизиране на приетите рискове и подобряване на контролната среда.

В съответствие с добрите практики при одитиране на информационните системи през 2014г. Службата, планира да извърши детайлна проверка и анализ на дейността в дирекция „Операции" като за целта планира 6 специализирани одити на информационни системи. Към датата на доклада в Таблица 1 е представен статуса на специализираните одитни ангажименти:

***Таблица 1** ИТ одитни ангажименти за 2014 г.*

Статус	Звено
Приключени одити:	1. IPCC системи (ефективност на конфигурацията и сигурност на интернет телефонията); 2. Управление на достъпите и индентичността на потребителите ; 3. Непрекъсваемост на ИТ услугите и възстановяване след аварии; 4. Мрежова сигурност.
В процес на финализиране:	1. Сигурност на UNIX операционните системи; 2. Международни финансови системи.

В резултат на приключените одити не са направени констатации с висок и среден приоритет на риск за Банката. Процедурите, приети и прилагани от звената, са оценени като адекватни на обема и характеристиките на дейностите им. Тези процедури създават и поддържат адекватна контролна среда за лимитиране на съществуващите рискове и се прилагат в хода на дейността.

Поради спецификата на дейността в дирекция „Управление на риска" и с цел по-задълбочена проверка, са извършени два специализирани одита, обхващащи дейността по „Управление на операционния риск" и „Управление на кредитния риск". В резултат на одитите не са направени констатации с висок и среден приоритет на риск за Банката. Процедурите, приети и прилагани от дирекцията са оценени като адекватни на обема и характеристиките на дейността й. Тези процедури създават и поддържат адекватна контролна среда за лимитиране на съществуващите рискове и се прилагат в хода на дейността.

2.4. Отдел „Превенция и контрол" към ССВК

В изпълнение на заложените задачи за 2014г. през м. април към Специализирана служба „Вътрешен контрол" е създаден отдел „Превенция и контрол" . Формираното звено се състои от 2-ма служители – Ръководител отдел и специалист. Основните функции на структурната единица са следните :

- Извършване на анализ на транзакции, логове и кредитни експозиции с цел превенция на финансови измами, неоторизирани достъпи и нерегламентирано ползване на служебна информация;
- Разследване на казуси определени като критични (съмнителни) на база получени данни от текущия анализ ;
- Предложения за внедряване на контроли и процедури с цел предпазване от злоупотреби, съществени отклонения и/или грешки;
- Поддържане на регистър (база данни) за констатираните нарушения/пропуски;
- Изготвяне на отчет за извършения мониторинг и представяне на компетентните органи в Банката.

2.4.1 Констатации в одитите на отдел „Превенция и контрол"

В периода от м. април 2014 г. до м. декември 2014 г. са проучени и анализирани 33 случая. При 18 от тях, одиторите констатираха неправомерни действия от страна на служители на ПИБ АД в нарушение на нормативната уредба и/или на вътрешнобанковите правила и процедури.
В резултат на извършените анализи са предприети мерки с цел подобряване качеството на работа и контролната среда .

3. Насоки за работата на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2015 г.

През 2015 г. Службата ще продължи да подпомага Ръководството на „Първа инвестиционна банка" АД по реализацията на приоритетите, посредством упражняване на засилен контрол върху процесите в Банката. Като основни приоритети пред Службата, Ръководството й поставя:

- С оглед непрекъснато подобряване на процесите в Службата и през 2015 г. ще продължи актуализацията на Одит подхода, определящ рамката за извършване на одити на различните структурни единици в Банката, както и на отделни бизнес процеси;

- Усъвършенстване на одитните методики и тестове, прилагани от Службата, включително тези, свързани с предпазване от и откриване на злоупотреба и измама;
- Оптимизация и подобряване на функционалността на Системата за мониторинг върху банковите дейности на отдел „Превенция и контрол". Финализиране на процеса за рипортинг и мониторинг, подпомагащ подготовката на одитните ангажименти, като допълва и модифицира одитните файлове в съответствие с актуалните промени в законовата рамка, Вътрешните правила на Банката и добрите практики в областта;
- Създаване на процедура за рисково-ориентирано годишно планиране;
- Увеличаване броя на служителите със специфични познания в областта на информационните технологии;
- Повишаване професионалната компетентност на одиторите в условията на постоянно променящата се контролна среда, посредством участие в специализирани семинари и сертификационни програми с цел придобиване на необходимите знания и умения .

Ралица Богоева
Директор СС „Вътрешен контрол"

По т. 10 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за дейността му през 2014 г.

ОТЧЕТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД

ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ПРЕЗ 2014 г.

Настоящият отчет представя дейността на Одитния комитет на „Първа инвестиционна банка" АД (Банката) през 2014 г. в изпълнение на чл. 40л от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

Одитният комитет на „Първа инвестиционна банка" АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2009 г. През 2014 г. не са извършвани промени в състава на Одитния комитет, който се състои от: г-жа Стефана Борисова Ценова (Председател на Одитния комитет), г-жа Мая Любенова Георгиева (Член на Одитния комитет) и г-н Йордан Величков Скорчев (Член на Одитния комитет).

Одитният комитет на „Първа инвестиционна банка" АД функционира съобразно писмено определени компетенции, права и отговорности, в съответствие с действащите нормативни изисквания.

През 2014 г. Одитният комитет изпълняваше своите функции по:

- наблюдаване на процесите по финансово отчитане в Банката;
- наблюдаване на ефективността на системите за вътрешен контрол в Банката;
- наблюдаване на ефективността на системите за управление на рисковете в Банката;
- наблюдаване на независимия финансов одит в Банката;
- наблюдаване предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на Банката;
- преглед на независимостта на регистрирания одитор на Банката за осигуряване на съответствие със законовите изисквания.

Управление на рисковете и вътрешен контрол

В Първа инвестиционна банка функционира система за управление на рисковете, базирана на писмени политики, правила и процедури, с цел идентифициране, измерване, наблюдение и контрол на присъщите за банковата дейност рискове. Управлението на рисковете се основава на информационна система, осигуряваща поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката. В Първа инвестиционна банка съществува специализирана и независима организационна структура за управление на рисковете – Дирекция „Управление на риска", която изпълнява функции по идентифициране, измерване и управление на отделните видове риск, както и колективни органи за управление – Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по

ликвидност, Комитет по операционен риск. Като помощен орган към Надзорния съвет на Банката функционира и Комитет за риска, който е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции. Дейността по управление на рисковете подлежи на документиране и отчетност в съответствие с действащата в Банката вътрешна организация.

Дейностите, осъществявани от Първа инвестиционна банка, както и подпомагащите ги системи и процеси, са предмет на регулярен вътрешен контрол, който се осъществява от Специализирана служба за вътрешен контрол, действаща независимо от контролираните от нея структурни звена. Вътрешният контрол се осъществява като превантивен, текущ и последващ върху всички дейности и сделки, извършвани от Банката и включва управленски контрол, контрол на риска, отчетност и информация, и вътрешен одит.

През отчетния период въз основа на извършените прегледи, Одитният комитет определя системите за управление на рисковете и вътрешен контрол в Банката като ефективни и съответстващи на дейността, и на приложимите нормативни изисквания. Не са установени слабости или нередности в процесите и системите по управление на рисковете и вътрешен контрол, които да повлияят негативно върху дейността, съобразно определените от Банката цели за развитие.

Финансово отчитане

Първа инвестиционна банка прилага система за независима, постоянна отчетност, съобразно нормативните изисквания – Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), Закона за кредитните институции, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012. Изготвяните от Първа инвестиционна банка финансови отчети се предоставят на външните надзорни органи (БНБ, КФН), като част от тях – тримесечни, полугодишни и годишни отчети – се предоставят и на Българската фондова борса и се оповестяват публично. Банката поддържа счетоводна система, която осигурява систематично, хронологично и вярно отразяване на финансовата информация (трансакции), след предварителна проверка за валидността и отчитането на трансакциите в съответствие с МСФО и Счетоводната политика на Банката.

Въз основа на наблюденията и предоставяната информация, заключението на Одитния комитет е, че през 2014 г. Първа инвестиционна банка е спазвала изискванията за финансова отчетност, като регулярно е предоставяла отчети и е публикувала финансова информация в законоустановените срокове и по изискуемия за това начин. Финансовите отчети на Банката са изготвени съгласно приложимите закони и счетоводни стандарти, като съдържащата се в тях информация отразява обективно дейността и финансовото състояние на Банката. Процесът на финансово отчитане е ефективен и адекватен на дейността, и е съобразен с добрите банкови практики в тази

област.

Независим финансов одит

През 2014 г. Одитният комитет извърши наблюдение на процеса по независим финансов одит на Банката от „КПМГ България" ООД в качеството му на регистриран одитор на Първа инвестиционна банка, включително въз основа на предоставяните от одитора данни и информация. По препоръка на Одитния комитет „КПМГ България" ООД е избрано за специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на Банката за 2014 г. и да провери и завери годишния й финансов отчет.

Становището на Одитния комитет е, че извършеният за 2014 г. одит от регистрирания одитор е в съответствие с нормативните изисквания за независимост, обективност, конфиденциалност, вкл. съгласно ЗНФО, Етичен кодекс на професионалните счетоводители. В процеса на преглед и наблюдение спрямо извършвания независим одит не са установени нарушения или несъответствия.

Настоящият отчет е приет на заседание на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД.

Членове на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД:

Стефана Ценова
/Председател/

Мая Георгиева

Йордан Скорчев

април 2015 г.

По т. 11 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

- *Професионална биография на г-жа Радина Бенева*

ЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Радина Боянова Бенева

Гр. София, Бул. Акад. Иван Гешов No 46

Телефон +359 886 843 101

radina_b@yahoo.com

ТРУДОВ СТАЖ

Общо стаж по специалността:. 15 год. и 4 месеца

Март 2014 – до сега

Мениджър Отдел Фънд Сървисиз (Старши счетоводител според НКПД, код 24114005)/ Одит координатор/ Мениджър релокиране на клиенти

ТМФ Сървисиз ЕООД

- Мениджърът е отговорен за всички аспекти на услугите, които се предлагат на клиентите и конкретно калкулиране на чистата стойност на активите. Мениджърът комуникира директно с клиентите и отговаря пред Ръководството на отдел Фънд Сървисиз и Управителите. Мениджърът управлява фондовите администратори, което включва обучение, коучинг и др.
- Други отговорности включват ефективността на процесите в офиса, както и предоставянето на услуги с високо качество. Задълженията включват и комуникация с различните офиси и нива на управление във фирмата.
- Преглед на основните корпоративни документи на клиентите
- Преглед на годишните счетоводни отчети на клиентите, координиране на одитния процес на всичкли клинети
- Отговорен е за спазване на процедурите по ISAE3402
- Отговаря за офис от повече от 40 човека, както и за набирането на нов персонал
- Отговаря за мигрирането на клиенти от един офис в друг

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство/ Инвестиционни фондове

Стаж: 1 год. 2 мес.

Януари 2005 – Февруари 2014

Старши счетоводител (според НКПД, код 24114005)

ТМФ Фънд Сървисиз България ЕООД

Старши счетоводителят е отговорен за всички аспекти на услугите, които се предлагат на клиентите и конкретно калкулиране на чистата стойност на активите на инвестиционните фондове.

- Други отговорности включват директна комуникация с инвестиционните мениджъри
- Управлява фондовите администратори
- Отчита се директно пред Мениджмънта
- Изготвя годишни о полу-годишни отчети според IFRS за инвеститорите

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство/ Инвестиционни фондове

Стаж: 9 год. 2 мес.

Август 2003 – Декември 2004

Счетоводител

ТМФ Сървисиз ЕООД

Счетоводителят е отговорен за калкулиране на чистата стойност на активите на инвестиционните фондове
Други задължения включват поддръжка на книгите на фондовете; оценка на инвестиционния портфейл; плащания; поддръжка на регистъра на инвеститорите; всекидневна комуникация с брокерите; подпомагане на старши счетоводителите.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство/ Инвестиционни фондове
Стаж: 1 год. 5 мес.

Септември 2001 – Август 2003

Младши счетоводител

TMF FundServices B.V., Rotterdam, The Netherlands

Счетоводителят е отговорен за калкулиране на чистата стойност на активите на инвестиционните фондове
Други задължения включват разработка на финансови отчети; дневно осчетоводяване на търговии; калкулиране на различни такси; анализ на портфейлите на фондовете.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство/ Инвестиционни фондове
Стаж: 2 год.

Февруари 2000- - Август 2001 Счетоводител

ТМФ Сървисиз ЕООД

Отговорен за осчетоводяването на клинети на дневна база
Изготвяне на ДДС и други данъчни отчети
Изготвяна на финансови отчети на предприятията

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство
Стаж: 1 год. 7 мес

ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЕ

2010 – до сега

ACCA, средно ниво

1998-1999 Магистър по Счетоводсво и Финансов Контрол

- Университет за Национално и Световно Стопанство, София

1994-1998 Бакалавър по Счетоводсво и Финансов Контрол

- Университет за Национално и Световно Стопанство, София

1989-1994 Първа Английска Езикова Гимназия, София

ЛИЧНИ УМЕНИЯ И КОМПЕТЕНЦИИ

Майчин език Български

Други езици

РАЗБИРАНЕ	ГОВОРЕНЕ	ПИСАНЕ

	Слушане	Четене	Участие в разговор	Самостоятелно устно изложение	
Английски	C2	C2	C2	C2	C2
	Въведете име на езиковия сертификат и ниво, ако е приложимо.				
Испански	A1	A 1	A1	A1	A1
	Въведете име на езиковия сертификат и ниво, ако е приложимо.				

Ниво: A1/2: Основно ниво на владеене - B1/2: Самостоятелно ниво на владеене - C1/2 Свободно ниво на владеене
Обща европейска езикова рамка

Комуникационни умения и компетенции

- добри

Организационни умения и компетенции

- добри

Свидетелство за управление на МПС

- категория B

По т. 12 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

Устав на „Първа инвестиционна банка” АД

У С Т А В

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

_____
Димитър Костов
Изпълнителен директор

_____
Васил Христов
Изпълнителен директор

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Член 1
Образуване и статут

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА (наричана по-долу "Банката") е акционерно дружество, образувано съгласно Учредителния договор, подписан на 22 юни 1993 г. в гр.София (България) и е юридическо лице. Банката осъществява своята дейност съгласно разпоредбите на българското банково и търговско законодателство (Закона за кредитните институции и Търговския закон), в съответствие с останалите специални законови и подзаконови нормативни актове, уреждащи дейността на този род дружества, както и при спазване на разпоредбите на този Устав.

(2) (нова - с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК") от решението на Комисията за финансов надзор ("КФН") да регистрира акциите на Банката с цел търговия на "Българска фондова борса – София" АД ("Борсата"). От придобиването на статут на публично дружество, Банката осъществява своята дейност и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове по неговото прилагане.

Член 2
Фирма

Банката осъществява дейността си под фирмата ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД.

Член 3
Седалище и адрес на управлението

Седалището на Банката е град София, община "Изток", бул. "Драган Цанков" № 37, където се намира нейното централно управление.

Член 4
Предмет на дейност

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.)
Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз:

1. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхванатa от т. 1;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали;
8. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 5, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
9. парично брокерство;
10.(отм. с реш. на ОС от 21.05.2014г)
11.(изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
12. придобиване и управление на дялови участия;
13. отдаване под наем на сейфове;
14. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
15. (нова - реш. на ОС от 21.05.2013 г.) издаване на електронни пари;
16. (предишна т. 15, изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ);

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Придобиването, изплащането и търговията с държавни ценни книжа се извършват при условията и по реда на Закона за държавния дълг.

(4) (предишна ал.3, изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката не може да извършва по занятие други дейности извън посочените в ал. 1 и 2, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяването на дейността й или в процеса на събиране на вземанията си по предоставени кредити. Банката може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

Член 5
Стопанска и кредитна дейност

(1) Във връзка с предоставянето на кредити и гаранции в чуждестранна валута при спазване на определените нормативи и изисквания по банковата дейност Банката може да:

1. привлича ресурси в чуждестранна валута от български и чуждестранни банки и други юридически и физически лица;

2. сключва кредитни и кореспондентски споразумения с местни и чуждестранни банки;

3. приема на инкасо стокови и транспортни документи, чекове и други платежни документи и валутни ценности от български търговци и търговски дружества и чуждестранни банки и други юридически и физически лица и да извършва плащания по тях.

(2) Банката може да:

1. участвува в консорциуми;

2. организира извършването на икономически, пазарни, валутно-финансови и други проучвания в страната и чужбина срещу заплащане да предоставя консултации на своите клиенти за кредитната и пазарната конюнктура; за икономическото състояние и научно-техническите възможности и стратегията на евентуалните им партньори;

3. се сдружава с чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, включително и за образуване и участие в банки;

4. оперира със свободните си средства на международните пазари.

(3) Банката осъществява стопанската си дейност съобразно предмета на дейност, определен в член 4 от този Устав. Тя може да извършва и всякаква друга стопанска дейност с изключение на дейностите, забранени със закон.

(4) Банката извършва външноикономическата си дейност самостоятелно или чрез специализирани търговски дружества.

РАЗДЕЛ II
КАПИТАЛ, АКЦИИ И ФОНДОВЕ

Член 6
Капитал

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.) Капиталът на Банката е 110 000 000 (сто и десет милиона) лева, разделен в 110 000 000 (сто и десет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка една.

(2) Капиталът на Банката е формиран от парични и непарични вноски.

Член 6а
Непарична вноска в капитала

Акционерите:Ивайло Димитров Мутафчиев с ЕГН 6204307143, л.п. серия В, - 0118346, издаден на 03.12.1981 г. от Ленинско РУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Латинка" - 19 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на общото събрание на акционерите (протокол -

7/11.04.1997 г.) и Цеко Тодоров Минев с ЕГН 6010306982, л.п. серия В, - 1534513, издаден на 10.05.1996 г. от 04-то РПУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Доспат" - 20, ет.2, ап.5 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на Общото събрание на акционерите (протокол - 7/11.04.1997 г.) внасят в акционерно дружество "Първа инвестиционна банка" АД по 1/2 идеална част от правото на собственост на недвижим имот и движими вещи, както следва:

а) НЕДВИЖИМ ИМОТ - БАНКОВ ОФИС, находящ се в подблоковото пространство и извън очертанията на блок 1519 /хиляда петстотин и деветнадесет/, ул. "Скопие", парцел II /втори/ - комплексно застрояване, кв. - 88 /осемдесет и осми/ стар по регулационния план на кв. "Въстанически-север" - град Пловдив, с обща застроена площ 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра, ведно с прилежащите към обекта помещения, при граници : ул. "П.Тошев" - от запад, ул. "Скопие" - от юг, двор - от север, магазин и общи помещения за блока от изток, заедно със съответните 2,479 % /две цяло четиристотин седемдесет и девет хилядни процента/ ид. части от общите части на сградата и правото на строеж върху 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра.

Пазарната стойност на недвижимия имот възлиза на 450 807 000 (четиристотин и петдесет милиона осемстотин и седем хиляди лева).

б) ДВИЖИМИ ВЕЩИ:

1. Дизелов агрегат модел P 22
- двигател "Perkins"
- 22 KW,380/220 V, 50 Hz
- автоматична система за аварийно включване
- автоматичен подгревател за незабавен топъл старт
- разширителен съд, командно табло, резервоар за дневна дажба.

Пазарната стойност възлиза на 9 750 000 /девет милиона седемстотин и петдесет хиляди/ лева.

2. Система за видеонаблюдение
- камери външен монтаж
- камери вътрешен монтаж
- видеомагнетофони - 3 броя
- монитори за наблюдение - 17 и 14 - 2 броя

Пазарната стойност възлиза на 14 250 000 (четиринадесет милиона двеста и петдесет хиляди) лева.

3. Телефонна централа "Panasonik"
- външни линии - 6 броя
- вътрешни линии - 16 броя

_____ _____

Димитър Костов Васил Христов
Изпълнителен директор Изпълнителен директор

Пазарната стойност възлиза на 1 118 000 (един милион сто и осемнадесет хиляди) лева.

4. Офис оборудване
- бюро - директорско - ъгъл контейнер на колела
- секционен шкаф 180/46/72 Н
- гардероби - единични двойни
- витринни шкафове
- счетоводни бюра
- работни маси
- счетоводни шкафове
- столове - <президент> <работни> <посетител>
- бюра охрана

Пазарната стойност възлиза на 12 400 000 (дванадесет милиона и четиристотин хиляди) лева.

5. Стенни климатици Jonson-6 броя.

Пазарната стойност възлиза на 7 200 000 (седем милиона и двеста хиляди) лева.

Общата пазарна стойност на движимите вещи възлиза на 44 718 000 (четиридесет и четири милиона седемстотин и осемнадесет хиляди) лева.

Член 6б
Оценка на непаричната вноска и основание правата на вносителите

(1) Оценката на непаричната вноска по чл. 6а от този Устав възлиза в размер на 495 525 (четиристотин деветдесет и пет хиляди петстотин двадесет и пет) лева, съгласно оценителната експертиза на трите вещи лица по ч.гр.д. № 5233/97 г. по описа на Софийски градски съд, съставляваща неразделна част от настоящия Устав.

(2) Правото на собственост върху описаната в чл. 6а от този Устав непарична вноска е придобито от вносителите на основание дарение - нот. акт - 135, том 17, нот.д. № 4264/1997 г. на Нотариуса при Пловдивския районен съд и споразумение между "Първа финансова брокерска къща" ООД гр. София и вносителите, представляващо неразделна част от нотариалния акт.

Член 6в
Увеличение на капитала
(отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Член 7
Акции

(1) Акциите на Банката са ценни книжа, които удостоверяват, че притежателите им участвуват с посочената в тях номинална стойност в капитала на Банката.

_____ _____

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

(2) Банката не може да издава акции с различна номинална стойност.

(3) (нова - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) Банката може да издава привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от приложимото законодателство. Банката не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

Член 8
Емисионна стойност

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Емисионна е стойността, по която новите акции се поемат от учредителите, съответно от записващите нови акции при увеличаване на капитала.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната. Минималната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала, взето от Общото събрание на акционерите с право на глас или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17, ал. 5.

(3) Разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите се отнася във фонд "Резервен" на Банката.

Член 9
Неделимост

Акциите са неделими. Когато една акция принадлежи на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

Член 10
Видове акции

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Всички издадени от Банката акции са обикновени, безналични, поименни като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите.

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 11
Книга на акционерите
(изм. с реш. на ОС от 02.11.2005г.)

Книгата на акционерите на Банката се води от “Централен депозитар” АД.

Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 12
Права на акционерите

(1) Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от акционери, вписани в регистрите на Централния депозитар най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 /четиринадесетия/ ден след деня на провеждане на Общото събрание по чл. 51, ал. 1.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите имат и други права съгласно Устава и действащото законодателство.

Член 13
Удостоверителен документ за притежаваните акции
(заглавието е изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

(1) (изм.- реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За притежаваните обикновени, безналични, поименни акции Централният депозитар издава на акционерите удостоверителен документ (депозитарна разписка).

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 14
Купони
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 15
Разпореждане с акции

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство.

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) (допълнена. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.

(4) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано, не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в банката, ако в

резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или правата на глас по акциите, както и когато банката става дъщерно дружество. Когато акциите по предходното изречение са придобити без предварително одобрение от БНБ при публично предлагане на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа, приобретателите не могат да упражняват правото на глас по тези акции до получаване на писмено одобрение от БНБ, за издаването на което подават заявление в едномесечен срок от възникване на основанието за това.

(5) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., нова – реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите на Банката имат задълженията за разкриване на дялово участие в случаите и по реда на чл.145-148 от ЗППЦК.

Член 16
Фондове

(1) Банката образува фондове с решение на Общото събрание на акционерите, с което се определят и размерът и начинът на набиране и разходване на средствата по тях.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката задължително образува фонд „Резервен", в който се отнася най-малко 1/10 от печалбата след облагането й с данъци и преди изплащане на дивиденти, при спазване изискванията на Закона за кредитните институции, докато средствата във фонда стигнат 1/10 от капитала .

Член 17
Увеличаване на капитала
(заглавието е изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Капиталът на Банката може да бъде увеличаван по решение на Общото събрание на акционерите:

1. чрез издаването на допълнителен брой акции (с цел привличане на външни средства или при превръщане на част от печалбата в капитал); или
2. чрез превръщането на облигации в акции.

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентируеми.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван с непарични вноски (чл. 193 от Търговския закон), под условие (чл. 195 от Търговския закон) или при ограничаване на предимственото право на акционерите при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон, освен в специално предвидените в закона случаи, включително при условията, предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на Банката или по нареждане на БНБ, ако това се налага за осъществяване на вливане

или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варанти, в които случаи капиталът на Банката може да бъде увеличаван по реда на чл.чл.193, 195 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон).

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) При увеличаване на капитала чрез привличане на нови средства емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена изцяло.

(5) (изм. - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) В продължение на 5 (пет) години, считано от регистриране на изменението на този Устав съгласно решение на общото събрание на акционерите от 20 декември 2012 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева чрез издаване на нови акции. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да определи и взема решение относно всички условия и реда за извършване на увеличението на капитала, както и да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със законосъобразното му осъществяване включително, но не само, да определи емисионна стойност на акциите, избор на инвестиционен посредник, да отрази промяната в размера на капитала и броя акции в Устава, при спазване на разпоредбите на приложимото законодателство.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от Управителния съвет лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

Член 17а
Намаляване на капитала
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г)

(1) Капиталът на Банката може да бъде намален само с писмено разрешение на БНБ чрез:

1.намаляване на номиналната стойност на акциите;

2.обезсилване на акции след придобиването им от Банката.

(2) Капиталът на Банката не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

Член 18
Облигации

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) Банката може да издава облигации и да превръща същите в акции по реда и при условията, определени от Търговския закон и ЗППЦК.

(2) (изм. с реш. на ОС от 16.06.2004 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 21.05.2013 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 /сто милиона/ лева, падеж - до 10 години от датата на издаването им и други условия, определени от Управителния съвет.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш на ОС от 24.10.2011 г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 24.10.2011 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условията на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

РАЗДЕЛ III
ИМУЩЕСТВО И ОТГОВОРНОСТ

Член 19
Имущество

Имуществото на Банката се състои от права на собственост, ползуване и други вещни права, права върху обекти от интелектуалната собственост, ценни книжа, дялово участие в търговски дружества и други права и задължения.

Член 20
Отговорност

(1) За задълженията си Банката отговаря с имуществото си.

(2) Държавата не отговаря за задълженията на Банката и Банката не отговаря за задълженията на държавата и на други търговски дружества.

(3) Дружеството отговаря към кредиторите с имуществото си.

Член 21
Банкова тайна

(1) Банката пази в тайна всички сведения относно клиентите си, включително относно техните влогове, кредити, сметки и движението по тях, имущество, интереси и други подобни, които са й били поверени във връзка с тяхното обслужване.

(2) Банката предоставя сведения по предходната алинея на трети лица, включително и на властите, само с писмено съгласие на клиента си или ако това й бъде разпоредено в предвидена със закон форма. В последния случай Банката дава сведенията след като се убеди, че са спазени всички изисквания на закона и незабавно уведомява клиента си, освен ако това е забранено от закона.

(3) При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на тайната съобразно предходните алинеи.

РАЗДЕЛ IV
ОРГАНИ НА БАНКАТА

Член 22
Видове органи

Органи на Банката са:
1. Общо събрание на акционерите;
2. Надзорен съвет;
3. Управителен съвет.

ПОДРАЗДЕЛ 1
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 23
Състав

(1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез упълномощени представители.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право на участие в общото събрание на акционерите имат лицата по чл. 12, ал. 2 от Устава.

(3) (предишна ал.2 – изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Членовете на Надзорния, Управителния съвет и на Ръководството на службата за вътрешен одит участвуват в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако не са акционери.

(4) (предишна ал.3 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За участие в работата на Общото събрание могат да бъдат поканени одитори и експерти, когато въпросите от дневния ред предполагат това.

Член 24
Компетентност

Общото събрание:
1. изменя и допълва Устава на Банката;

2. увеличава и намалява капитала;

3. преобразува или прекратява Банката;

4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) прехвърляне на цялото търговско предприятие;

5. взима решение за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;

6. (изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) взима решение за поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

7. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;

8. определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет;

9. избира и освобождава ръководството на специализираната служба за вътрешен контрол и определя възнагражденията им;

10. (изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. реш. на ОС от 24.10.2011 г.) назначава и освобождава специализирано одиторско предприятие, въз основа на препоръка от одитния комитет;

11. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначено специализирано одиторско предприятие, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;

12. решава издаването на облигации;

13. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случаите на принудителна ликвидация и несъстоятелност;

14. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;

15. (нова – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) избира и освобождава членовете на Одитния комитет на банката и определя мандата им;

16. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 15 – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) взема решения за сключване на сделки, които съгласно разпоредбите на ЗППЦК не могат да бъдат извършени от лицата, които представляват и управляват Банката без изрично овластяване от Общото събрание;

17. (предишна т.15 - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 16 – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност със закон.

Член 25
Провеждане на Общото събрание

(1) Общото събрание се провежда най-малко един път годишно, не по-късно от 6 месеца след края на отчетната година.

(2) Общото събрание избира председател и секретар на събранието.

_____	_____
Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 26
Свикване

(1) Общото събрание се свиква от Управителния съвет. То може да се свика и от Надзорния съвет, както и по искане на акционерите, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала.

(2) Ако в срок от един месец искането на акционерите по предходната алинея не бъде удовлетворено, Софийският градски съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като от обявяването й до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Поканата съдържа следните данни:
1. фирма и седалище на Банката;
2. мястото, датата и часа на събранието;
3. вида на събранието;
4. съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и предложенията за решения;
6. (нова - реш. на ОС от 29.05.2009 г.) други изискуеми от закона данни.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш на ОС от 29.05.2009 г.) В срок определен от закона поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на КФН, в Централния депозитар и на Борсата. КФН и Борсата дават публичност на получените материали.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционери, притежаващи за повече от 3 (три) месеца поне 5% от капитала на Банката, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл.223а от Търговския закон.

(7) (отм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.).

Член 27
Право на сведения
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш на ОС от 29.05.2009 г.)

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположението на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в Търговския регистър. При поискване, те се предоставят от Банката на всеки акционер безплатно.

Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 28
Списък на присъстващите

За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъствуващите акционери или на техните представители с броя на притежаваните или представлявани акции. Списъкът се подписва от участващите в Общото събрание акционери и представители. Той се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

Член 29
Представители

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и да отговаря на останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК. Преупълномощаването с правата по предходното изречение, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по предходното изречение, е нищожно.

(2) (**отм. – реш. на ОС от 29.05.2009 г.**)

Член 30
Кворум

(1) Общото събрание е редовно и може да приема решения, ако е представена поне половината от капитала.

(2) При липса на кворум се свиква ново Общо събрание, но не по-рано от 14 дни и общото събрание е законно независимо от представения на него капитал.

Член 31
Гласуване

Гласуването може да се извършва и с предварително получени бюлетини, в които се посочва броят на притежаваните от акционера гласове съобразно представените за визиране акции.

Член 32
Конфликт на интереси

Акционер или негов представител не може да участвува в гласуването за:

1. предявяване на искове срещу него;
2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Банката.

_____	_____
Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 33
Мнозинство
(изм. реш. на ОС от 02.11. 2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г.)

Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от представените акции, като за решенията по член 24, точки 1,2, 5, 6 и 7 се изисква мнозинство от 2/3, а по член 24, точка 3 и 4 – мнозинство 3/4 от представените акции.

Член 34
Решения

(1) Общото събрание не може да приема решения по въпроси, които не са посочени в поканата до акционерите по член 26, алинея 3.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Решенията относно изменение и допълнение на Устава, и прекратяване на Банката влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членове на Управителния и Надзорен съвет, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

Член 35
Протокол

(1) На заседанието на Общото събрание се води протокол, в който се посочва :

1. мястото и датата за провеждане на заседанието;
2. имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуването;
3. присъствието на членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и на лицата, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

(2) Протоколът на Общото събрание се подписва от председателя и секретаря на събранието, както и от преброителите на гласовете.

(3) Към протокола се прилага:

1. списък на присъствуващите;
2. документите, свързани със свикване на Общото събрание.

(4) Протоколите и предложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване се предоставят на всеки акционер.

Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 36
Удостоверяване на правото на участие
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

ПОДРАЗДЕЛ 2
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Член 37
Състав

(1) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок от 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избирани юридически лица.

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

(3) Управителният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Не може да бъде член на Управителен съвет лице, което е член на Надзорния съвет на Банката.

(5) Членовете на Управителния съвет трябва да:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър";
2. притежават квалификация и професионален опит в банковото дело;
3. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г. и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са били членове през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са били през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член.

8. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

9. (нова с реш на ОС от 15.06.2015г.) въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката(6) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Наличието на необходимата квалификация и професионален опит се удостоверява със сертификат, издаден от Българската народна банка, обстоятелството по т. 3 на ал. 5 - със свидетелство за съдимост, а обстоятелствата по т.т. 4, 5, 6, 7 и 8 на ал. 5 - с декларация.

Член 38
Функции

(1) Управителният съвет управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет - съобразно закона и настоящия Устав.

(2)(изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.) В частност Управителният съвет:

а/ организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;

б/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;

в/ открива и закрива клонове и представителства на Банката;

г/ взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;

д/ решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;

е/ определя структурата и длъжностите в Банката;

ж/ изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;

з/(изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.**)** взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;

и/ (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б" ,“г”, „е“ и"ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет. За решенията по б.“д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен, ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от

Общото събрание. За решенията по ал. 2, б.б. "в" и "з" трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет.

(4) Управителният съвет приема правилник за своята работа, които се одобряват от Надзорния съвет.

(5) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката.

Член 39
Права и задължения

(1) Членовете на Управителния съвет имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и от разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните директори.

(2) Членовете на Управителния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Банката и да пазят тайните на Банката и след като престанат да бъдат членове на съвета.

Член 40
Представителна власт

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Управителният съвет, след одобрението на Надзорния съвет, възлага управлението и представителството на Банката на най-малко на двама от своите членове изпълнителни директори, от които поне един владее български език и които следва да са придобили опит в банковия или финансовия сектор, като в продължение на не по-малко от пет години са заемали длъжност с ръководни функции в банка, в предприятие от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, в случай, че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятия от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции, съобразно критерии, определени от БНБ.

(2) Изпълнителните директори не могат да възлагат цялостното управление и представителство на един от тях, но могат да упълномощават трети лица за извършване на отделни действия.

(3) Изпълнителните директори могат да бъдат сменявани и овластяването оттеглено по всяко време.

_____ _____

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

(4) Овластяването на изпълнителните директори, респ. оттеглянето му има действие по отношение на третите добросъвестни лица след вписването в търговския регистър.

Член 40а
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Управителният съвет назначава на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съветите на Банката или прокурист на Банката.

Член 41
Кворум, мнозинство и протоколи

(1) Управителният съвет може да приема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Управителния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Управителния съвет се вземат с мнозинство 2/3 от присъстващите.

(3) Управителният съвет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(4) За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъствали на заседанието.

ПОДРАЗДЕЛ 3
НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Член 42
Състав

(1) (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок от 5 години.

(2) За членове на Надзорния съвет могат да бъдат избирани и юридически лица. В тези случаи юридическите лица определят представители за изпълнение на задълженията им в Надзорния съвет. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Надзорния съвет за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

(3) Надзорният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

(4) Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

(5) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Членовете на Надзорния съвет, както и представителите на юридическите лица, членове на Надзорния съвет трябва да отговарят на изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7 и 8 от Устава и притежават знания, умения, опит, надеждност и пригодност, съобразно критерии, определени с наредба на БНБ.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица. Независимият член на Надзорния съвет не може да бъде:

1. служител в Банката;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от гласовете в общото събрание или е свързано с Банката лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и т. 3;
5. свързано лице с друг член на Надзорния или Управителния съвет на Банката.

(7) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.; изм. с реш на ОС от 21.05.2014г.) Надзорният съвет съставя от своите членове комитет за подбор на кандидати за членове на управителния съвет. За подпомагане на своята дейност Надзорният съвет може да създава и други комитети, съставени от членове на Надзорния съвет. Съставът и правомощията на тези комитети се определят с правилата за работа на Надзорния съвет и с правила за работата им, приети от Надзорния съвет.

Член 42а
Функции

(1) Надзорният съвет не може да участвува в управлението на Банката. Той представлява Банката само в отношенията с Управителния съвет.

(2) Надзорният съвет:

а/ избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им;

б/ утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;

в/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. "б"-„г“ и „е“-"з" и чл. 40, както и дава одобрения в други случаи, предвидени в законите, Устава или правилата за работа на Надзорния съвет. За решенията по чл.38, ал.2, б.“д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание;

г/ приема правила за дейността си;

д/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема политика за възнагражденията в Банката;
е/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;
ж/ решава други въпроси, когато това е предвидено в закон или в този Устав.

(3) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение.

(4) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката.

(5) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си. За целта той може да използва експерти.

Член 42б
Заседания, кворум и мнозинство

(1) Надзорният съвет провежда своите заседания най-малко веднъж на 3 месеца. В заседанията могат да участвуват и членовете на Управителния съвет със съвещателен глас.

(2) Заседанията се свикват от председателя на Надзорния съвет, по искане на един от членовете му, както и по искане на Управителния съвет.

(3) Надзорният съвет може да взема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Надзорния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Решенията на Надзорния съвет се вземат с обикновено мнозинство от присъствалите членове на съвета.

(5) Надзорният съвет може да приема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(6) За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове присъствали на заседанието.

ПОДРАЗДЕЛ 4
ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Член 42в
Отговорност

(1) Членовете на Управителния и Надзорния съвет задължително дават гаранция за своето управление в размер на 50 (петдесет) минимални месечни работни заплати.

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) Членовете на Управителния и Надзорния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Банката.

(4) Всеки от членовете на Управителния или на Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Относно гаранциите и освобождаването от отговорност на член на Управителния или на Надзорния съвет се прилагат изискванията на ЗППЦК.

Член 42г
Освобождаване

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Освен на другите основания, предвидени в законите или в Устава на Банката член на управителен или контролен орган, както и представител на юридическо лице, член на Надзорния съвет се освобождава, ако се установи, че лицето не отговаря на някое от изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 от Устава.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Лица, избрани за независими членове на Надзорния съвет съгласно чл. 42, ал. 6, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата по чл.42, ал.6, т. 1-5 от Устава, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на Банката. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

ПОДРАЗДЕЛ 5
КОНТРОЛ НА АКЦИОНЕРИТЕ ВЪРХУ РЕШЕНИЯТА НА ОРГАНИТЕ НА БАНКАТА

Член 43
Отмяна на решенията на Общото събрание
(заглавие изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) Всеки акционер може да предяви иск пред Софийски градски съд за отмяна на решение на Общото събрание на акционерите, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава. Искът се предявява срещу Банката.

(2) Искът се предявява в 14-дневен срок от деня на Общото събрание, когато ищецът е присъствувал или когато е бил редовно поканен, а в останалите случаи - в

14-дневен срок от узнаването, но не по-късно от 3 месеца след деня на Общото събрание.

(3) Всеки акционер може да встъпи в делото, съгласно разпоредбите на Гражданския процесуален кодекс. Той може да поддържа иска дори и ищецът да се откаже от него или да го оттегли.

Член 43а
Контрол върху дейността на Управителния и Надзорния съвет
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Банката, могат:

1. при бездействие на управителните й органи, което застрашава нейните интереси, да предявят пред съда исковете на Банката срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Банката;
2. да предявят иск пред Софийски градски съд за обезщетение на вреди, причинени на Банката от действия или бездействия на членовете на Управителния и Надзорния съвет и на прокуристите;
3. да искат от Общото събрание или от Софийски градски съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация и да изготвят доклад за констатациите си;
4. да искат от Софийски градски съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.

Член 44
Нищожност при повторност на отменото решение

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Указанията на съда са задължителни за органите на Банката при повторно разглеждане на същия въпрос.

(2) Решенията или действието на Банката, извършени в противоречие с влязло в сила решение на съда са нищожни. Всеки акционер може винаги да се позове на нищожността или да поиска от съда да я прогласи.

ПОДРАЗДЕЛ 6
ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ

Член 44а
Органи за вътрешен контрол
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г)

Банката създава специализирана служба за вътрешен контрол, чието ръководство се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите.

_____	_____
Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 44б
Функции на органите за вътрешен контрол

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Ръководството на службата за вътрешен одит информира незабавно Българската народна банка за установените от него нарушения в управлението на Банката, които са довели или могат да доведат до съществени вреди за Банката.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Организацията и дейността на вътрешния одит се уреждат с правила приети от Банката, които трябва да бъдат в съответствие с наредба на Българската народна банка.

РАЗДЕЛ V
ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ

Член 45
Ликвидност и други изисквания

(1) За да гарантира поверените от кредиторите й парични средства и други ценности, Банката трябва по всяко време да разполага със собствен капитал с минимални размери, структура и съотношение с балансовите й активи и пасиви, отговарящи на изискванията, определени от Българската народна банка.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) По отношение на размера на фондовете и другите изисквания за осъществяване на банковата дейност, Банката се ръководи от Закона за кредитните институции, другите нормативни актове и указанията на Българската народна банка.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Структурата на капитала на Банката и съотношението с балансовите активи и пасиви се определят съобразно нормативите, утвърдени от БНБ. Банката поддържа минимални ликвидни средства в съотношение и при условия периодично определяни от БНБ.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката поддържа разлика между активите и пасивите в чуждестранна валута в размер не по-голям от определения от БНБ като процент от собствения си капитал.

Член 46
Отношения с други банки и с клиентите

(1) Банката осъществява дейността си в тесни и колегиални отношения с останалите банки в страната и в чужбина, като може да отпуска или да ползва кредитни услуги чрез предоставяне на парични депозити, покупка на ценни книжа или по друг начин, определен от Българската народна банка.

(2) При запазване на банковата тайна, Банката обменя информация с останалите банки във връзка с банковото обслужване на своите клиенти.

_____ _____

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

(3) В своята цялостна дейност Банката осигурява високо ниво на обслужване на своите клиенти, като им предоставя пълна информация за лихвените проценти, условията за приемане на влогове, отпускане на кредити и останалите условия на банковите операции, отговарящи на международните стандарти.

Член 47
Кредитни ограничения
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

При отпускането на кредити Банката се съобразява с разпоредбите на Закона за кредитните институции, другите нормативни актове, както и указанията на Българската народна банка.

Член 48
Уведомления

(1) След изтичане на всеки месец Банката представя месечните си отчети на Българската народна банка.

(2) В определен от Българската народна банка срок Банката изготвя и предоставя на Българската народна банка доклад, който дава достатъчно информация за нейните операции, ликвидност, платежоспособност и цялостното й финансово състояние.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя в Българската народна банка копие от своя Устав, от своите правилници, инструкции и други актове, съдържащи разпоредби относно обхвата и реда за извършване на операциите, капитала и вътрешната организация в 10-дневен срок от приемането им, съответно от внасянето на изменения и допълнения към тях, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката представя на Българската народна банка копия от протоколите от общите събрания на акционерите и уведомява Българската народна банка и за други обстоятелства при условията и по реда на Закона за кредитните институции.

(5) Банката поддържа в Българската народна банка заверен от изпълнителните директори и периодично осъвременяван списък на служителите на Банката, включително на клоновете и представителствата си, които са оправомощени да я управляват и представляват, придружен с описание на техните правомощия и образци от подписите им.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя на КФН и на Борсата уведомления и отчети със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК. Банката предоставя на КФН и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

_____ _____

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Член 49
Надзор от страна на Българската народна банка

Цялостната дейност на Банката подлежи на надзор и контрол от страна на Българската народна банка (Централната банка) по определения от законите на Република България ред.

РАЗДЕЛ VI
ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Член 50
Документи по годишното приключване

(1) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До края на месец март всяка година Управителният съвет осигурява изготвянето на годишния финансов отчет за изтеклата календарна година и доклад за дейността на Банката и ги представя за проверка от избраното от Общото събрание на акционерите специализирано одиторско предприятие.

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността на Банката се изготвят във вида и със съдържанието, определени за банковите институции.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността се проверяват от избраното от Общото събрание специализирано одиторско предприятие, което е регистриран одитор съгласно Закона за независимия финансов одит. Проверката има за цел да установи дали са спазени изискванията относно годишното приключване, на Устава, на Закона за счетоводството и на другите нормативни актове, имащи отношение към банковата дейност.

(4) (Отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г)

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; отм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.).

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката съгласува предварително с БНБ избора на одитор.

(7) (предишна 5 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) След постъпване на доклада на специализираното одиторско предприятие, Управителният съвет изготвя предложение за разпределение на печалбата и съвместно с Надзорния съвет го внася за одобрение от Общото събрание на акционерите.

(8) (предишна 6 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Предложението за разпределение на печалбата съдържа и предложения за отчисление във фондовете, за разпределение на дивиденти, както и предложение за възнаграждения на членовете на Надзорния съвет.

(9) (предишна 7- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Без проверка и заверка от специализирано одиторско предприятие годишният финансов отчет не може да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

(10) (предишна 8- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Заверения и приет от Общото събрание на акционерите годишен финансов отчет се представя за публикуване в Търговския регистър съгласно закона.

Член 51
Дивиденти

(1) Размерът на дивидентите се определя от Общото събрание на акционерите в съответствие с нормативните актове и Устава на Банката, след отчисляване от печалбата на средствата за фондовете.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата по чл. 12, ал. 3 от Устава.

(3) (предишна 2 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката е длъжна да осигури изплащането на гласувания дивидент в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание.

(4) (предишна 3 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Непотърсените в петгодишен срок дивиденти, считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на Банката и се отнасят във фонд "Резервен".

РАЗДЕЛ VII
ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Член 52
Прекратяване
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Банката може да се прекрати по решение на Общото събрание на акционерите, както и в други предвидени от Закона за кредитните институции и Търговския закон случаи.

Член 53
Ликвидация
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

След прекратяване на Банката се извършва ликвидация по съответния ред, предвиден в Закона за кредитните институции и Търговския закон.

_____	_____
Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на Търговския закон, на Закона за кредитните институции и другите специализирани закони, уреждащи дейността на банките и банковите сделки, а след като Банката придобие статут на публично дружество - и на ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане.

2. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с Търговския закон, Закона за кредитните институции и другите действащи нормативни актове, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби.

3. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 30.03.2007 г.) Разпоредбите на чл.12, ал.2 и 3, чл. 15, ал. 5, чл. 17, ал. 3 и 6, чл. 23, ал. 2, чл. 24, т. 15, чл. 26, ал. 3, 5 и 7, чл. 27, предложение първо и трето, чл. 29, ал.1 в частта му препращаща към ЗППЦК и наредбата по прилагането му, чл. 40а, чл. 42, ал. 6, чл. 42в, ал. 5, чл. 42г, ал. 2, чл. 43а и чл. 48, ал. 6 от Устава имат действие от придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава.

4. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава:

а) забраната по чл. 17, ал. 3 от Устава не се прилага; капиталът на Банката може да бъде увеличаван при условията и по реда на чл. 193 и 195 от Търговския закон и предимственото право на акционерите може да бъде ограничавано при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон;

б) редът за свикване на общото събрание на акционерите по чл. 26, ал. 3 от Устава не се прилага; общото събрание се свиква с писмена покана до акционерите, притежаващи акции, вписани в книгата на акционерите на Банката;

в) не се прилага разпоредбата на чл. 26, ал. 7 от Устава относно представяне на материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон на КФН;

г) изискванията относно упълномощаването по чл. 29, ал. 1 от Устава не се прилага; всеки акционер може писмено да упълномощи друго лице да го представлява в Общото събрание, като пълномощното се заверява от банковия служител, визирал акциите за правоучастие.

5. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До влизане в сила на Закона за търговския регистър свикването на общото събрание на акционерите, в случаите по чл. 26, ал. 3 от Устава, се извършва чрез покана, обнародвана в "Държавен вестник".

_____	_____
Димитър Костов	Васил Христов
Изпълнителен директор	Изпълнителен директор

5. Този Устав е приет на учредителното събрание на акционерите, проведено на 22 юни 1993 г. в гр. София, и е изменен и допълнен на 27.02.1995 г, 16.07.1995 г, 22.03.1996 г., 01.11.1996 г., 11.04.1997 г., 11.12.1997 г., 07.09.1998 г., 01.12.1999 г., 20.07.2000 г., 23.08.2002 г., 12.05.2003 г., 07.07.2003 г., 16.06.2004 г., 02.11.2005 г., 26.1.2006 г. , 17.03.2006 г., 09.03.2007 г., 30.03.2007 г., 14.07.2008 г. , 29.05.2009 г. 24.10.2011 г., 22.05.2012г., 20.12.2012 г., 21.05.2013 г., 21.05.2014г. и 15.06.2015г.

_____ _____

Димитър Костов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

По т. 13 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 15.06.2015 г.

- *Професионална биография на г-н Юрки Коскело*

Превод от английски език

Юрки Коскело
Тел: +1 202 415 5614 (моб. тел. САЩ); +43 664 570 8145 (моб. тел., Австрия)
Имейл: jyrki.koskelo@gmail.com

ПРОФЕСИОНАЛНА АВТОБИОГРАФИЯ

Консултант, Член на Борда на директорите, Финансист, работещ главно в сферата на нововъзникващите пазари (1/2012 г.-)

Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург; член на Борда на директорите; спонсориран от банката KfW и управляван от Deutsche Bank инвестиционен фонд на дълговите пазари, фокусиран върху социално отговорни инвестиции за дребни земеделски стопанства (от 1/2012 г.)
EXPO Bank, Латвия (Източна и Централна Европа); член на Борда на директорите; банка с дейност с основен акцент върху консултантския бизнес и инвестиции в банковия сектор в Централна Европа
AtlasMara Co-Nvest, LLC, Великобритания; Съветник, Стратегия и инвестиции на нововъзникващите пазари с висок ръст; Atlas Mara, базирана в Лондон, листвана на Лондонската фондова борса иновативна компания със специална инвестиционна цел, инвестираща в банковия сектор в Африка; от 1/2014 г.
Sagacitas Finance Advisors, Финландия; Съдружник, Съветник в компания, учредена от старши ръководни служители от сферата на бизнеса във Финландия, предоставящ консултации за преструктуриране, финансов инженеринг и временна управленска подкрепа, от 5/2013 г.

Заемани позиции като член на управителни органи и консултант

ADC, Африка Дивелъпмънт Корпорейшън, **Германия**, Консултант, член на Борда на директорите; инвестиционно дружество, листвано на Франкфуртската фондова борса, специализирано в предоставяне на финансови услуги в Африка; 3/2012 г. – 9/2013 г.
ABC, Африкън Банкинг Корпорейшън, Ботсвана; член на Съвета на директорите, регионален банков холдинг, листван на Ботсванската фондова борса с дейност в Ботсвана, Замбия, Зимбабве, Мозамбик и Танзания, дружество, в което е инвестирала компанията **Африка Дивелъпмънт Корпорейшън - ADC;** 5/2012 г. – 10/2013 г.
RSwitch, Руанда, Председател на Борда на директорите; национална платформа за електронни плащания; 3/2013 г. – 5/2014 г.

Международната финансова корпорация (IFC), Вашингтон, федерален окръг Колумбия (1987 г. – 2011 г.)

Присъединява се към IFC през 1987 г., през 2000 г. е назначен на длъжност Директор на дирекция „Проблемни кредити“ на IFC, през 2004 г. става директор за глобалните финансови пазари, а през 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на главния изпълнителен директор) и е избран за член на управителния съвет на IFC. Преди това е работил в регионите на Африка и Източна и Централна Европа и е бил референт-ключова фигура на компанията за Полша и прибалтийските държави.

Специален съветник на Главния изпълнителен директор

Преди да осъществи планираното си оттегляне от IFC през ноември 2011 г., е приел да изпълнява преходна функция за 5-месечен период, за да структурира, намери финансиране и стартира изпълнението на инициативите на Г-20 за „Финансово включване и малките и средните предприятия“ и „Агробизнес и продоволствена сигурност“. Тези инициативи съчетават поети ангажименти за инвестиции и грантове от няколко правителства-донори, банки за развитие, търговски банки и корпорации в една глобална схема за финансиране, която се управлява от IFC, за да се

минимизира влиянието на безотчетно, нерегулирано финансиране (т. нар soft money) в сфери от решаващо значение за развитието.

Вицепрезидент, Глобални индустрии: (2010 г. – 2011 г.); **Вицепрезидент, Източна и Централна Европа и Латинска Америка; Глобални финансови пазари и фондове за капиталови инвестиции**: (2008 г. – 2010 г.); **Вицепрезидент, Африка; Глобални финансови пазари: (2007 г. – 2008 г.)**

Пряко подчинен на главния изпълнителен директор, ръководил формулирането и изпълнението на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различните индустрии (и региони), като инвестициите за 2011 финансова година са били в размер на 19 млрд. щатски долара (13 млрд. щатски долара за собствена сметка на IFC) и е упражнявал надзор върху целия портфейл на IFC от инвестиции в акции и облигации, възлизащ на 29 млрд. щатски долара за всички региони и продукти. Управлявал е годишен бюджет от около 300 млн. щатски долара с близо 500 висококвалифицирани специалисти в сферата на инвестициите, половината от които се намират в различни нововъзникващи пазари.

Член на Управителния съвет на IFC. Също така е член на комисиите по инвестициите, риска и човешките ресурси. Има значително участие в Борда на IFC, който има 25 членове, представляващи 180 държави. Председателства заседанията на Борда на директорите в отсъствието на Главния изпълнителен директор на IFC

Директор, Глобални финансови пазари: (2004 г.– 2007 г.); Директор, Специални операции (Преструктуриране и оздравяване): (2000 г. – 2004 г.)

Ключов опит и постижения в IFC:

Кризисни инициативи: Инициирал, разработил и изпълнил план за осигуряване на ликвидност на системни банки в Източна Европа след краха на „Лимън Брадърс“. Лобирал успешно пред комисари на ЕС и старши мениджъри на ключовите европейски институции, Групата на Световната Банка, ЕИБ и ЕБВР да се ангажират да осигурят ликвидни средства в размер на 24 млрд. евро съгласно „Виенската инициатива“ в съдружие с ЕЦБ и МВФ. Организирал е учредяването на първото дъщерно дружество на IFC - IFC Asset Management Company – за управление на активи на клиенти. В разгара на глобалната финансова криза през 2008 г. е структурирал първия фонд на IFC Asset Management Company, фонд за капитализиране в размер на 3 млрд. щатски долара, който да инвестира в банки, които не са издържали стрес-тестове, на нововъзникващите пазари. Организирал 3-годишно кредитно финансиране от IFC в размер на 50 млрд. щатски долара, целящо да способства международната търговия.

Глобални финансови пазари: Има ръководна роля при увеличаването на размера на капиталовите и дълговите инвестиции на IFC в търговски банки, небанкови финансови институции, застрахователни компании и борси на нововъзникващото пазари от 1 млрд. щатски долара годишно до 8 млрд. щатски долара (за сметка на IFC) през текущата финансова година, генерирайки годишна брутна вътрешна норма на възвращаемост от 32% върху реализираните инвестиции през последните десет години. Привел в изпълнение ключови стратегически промени, което е направило възможно растежът да се реализира само с маргинални проблеми, включително (i) стратегия за децентрализация посредством поставяне на инвестиционните служители по-близо до клиентите и сделките, (ii) внедряване на нови краткосрочни продукти, като търговско финансиране (понастоящем годишният ангажимент по кредитните споразумения възлиза на близо 15 млрд. щатски долара, вкл. мобилизация), (iii) изграждане на глобална банкова платформа с близо 600 банки-партньори и (iv) разширяване на присъствието на IFC в недостатъчно добре обслужвани, но привлекателни пазари, като Африка.

Специални операции/Стресови ситуации: Има водеща роля при елиминирането на рисковете, свързани с инвестиционния портфейл на IFC по време на финансовата криза в Азия, Русия и Аржентина. Изготвил и осъществил изпълнението на децентрализирана организационна структура, която постига значителни подобрения

както по отношение на скоростта на възстановяване, така и на нормите на възстановяване, много над тези, които се очакваха от рейтинговите агенции.

Професионален опит преди IFC: Преди да се присъедини към IFC, в период на близо 10 години заема старши мениджърски позиции в частния сектор, включително като Вицепрезидент по финансите в Geo-Hydro, Inc., високо технологична компания с дейност в сферата на GPS, базирана във Вашингтон, окръг Колумбия и като основател на Georeda, Ltd., голяма компания за инженерингови услуги в Саудитска Арабия.

Образование:

Степен „магистър“ по промишлено и гражданско строителство, Технически университет - Хелзинки.

Степен „магистър по бизнес администрация“ (MBA) по международни финанси, Масачузетски технологичен институт, Факултет по мениджмънт „Слоун“, Бостън.

1 юли 2014 г.

Международната финансова корпорация (IFC), член на Групата на Световната банка, е най-големият доставчик на инвестиции и консултантски услуги на частния сектор в развиващите се страни. През 2011 финансова година IFC одобри дялови и дългови инвестиции в размер на около 19 млрд. щатски долара (13 млрд. щатски долара за нейна собствена сметка) в близо 500 компании в 80 държави в нововъзникващите пазари. Компанията има близо 3500 щатни служители в централата си във Вашингтон, федерален окръг Колумбия и близо 105 офиса в държавите-членки.

Подписаната Любка Захариева Стамболиева удостоверявам верността на извършения от мен превод от английски на български на приложения документ – Професионална автобиография на Юрки Коскело). Преводът се състои от 3 стр.
Преводач: (Любка Захариева Стамболиева)

14, Graf Ignatiev Str., 1000 Sofia, Bulgaria
tel. 02/981 63 17, 987 06 50, 987 01 08, fax 02/986 64 07, GSM 0885 005 508
e-mail: rezon@bulinfo.net, www.Prevodi.Rezon.bg

TRANSLATION OFFICE
REZON
"ЦЕНТЪР ЗА ПРЕВОДИ - РЕЗОН" ЕООД

Превод от фински език

Център по съдебна регистрация

Извлечение от съдебния регистър относно извършени престъпления **1 (1)**

Положен кръгъл печат на Магистратурата
в град Хелзинки

Това извлечение е издадено на основание точка 1 на § 6, от Закона за съдебния регистър (770/1993), като същото следва да послужи пред официалните чужди власти за издаване на виза, получаване на разрешения за пребиваване или работа, когато правата на заявителя в чужбина зависят от представянето на сведения от съдебния регистър на Финландия.

Фамилия (също и предишни)	Коскело
Име и презиме	Юрки Илмари
ЕГН (роден на)	240352-033C (24.03.1952 г.)
Място на раждане	Хелзинки, **Финландия**

В деня на издаване на извлечението от съдебния регистър, за горепосоченото лице няма отбелязвания във финландския съдебен регистър относно извършени престъпления.

Център за съдебна регистрация

12.05.2015 г.

Подпис

Такса 12**, 00 евро**
Изчислява се отделно

/ п. не се чете/
Пейви Систо
Експерт в службата на Регистъра
Има положен кръгъл печат
на Центъра по съдебна регистрация

Адрес
ПК 157, Ванаянтие 10 В
13101 Хемеенлинна
Електронна поща : rikosrekisteri@om.fi

тел. +358 29 56 65 650
факс +358 29 56 65783

Подписаният Цанко Дреков Бъчваров, удостоверявам верността на извършения от мен превод от фински на български език на приложения документ „Извлечение от съдебния регистър за извършени престъпления". Преводът съдържа 1 страница.

Преводач:
/Цанко Дреков Бъчваров/

OIKEUSREKISTERIKESKUS
RÄTTSREGISTERCENTRAL
LEGAL REGISTER CENTRE

RIKOSREKISTERIOTE
UTDRAG UR STRAFFREGISTRET
EXTRACT FROM THE CRIMINAL RECORDS

Tämä ote on annettu rikosrekisterilain (770/1993) 6 §:n 1 momentin nojalla esitettäväksi ulkomaan viranomaiselle anottaessa viisumia, oleskelu- tai työlupaa tai kun hakijan oikeudet ulkomailla muuten ovat riippuvaisia Suomen rikosrekisteritietojen esittämisestä

Detta utdrag har utfärdats med stöd av 6 § 1 mom. straffregisterlagen (770/1993), att företes för utländsk myndighet i samband med ansökan om visum, uppehålls- eller arbetstillstånd eller då sökandens rättigheter i utlandet annars är beroende av framläggandet av uppgifter ur Finlands straffregister.

This extract has been issued under the provisions of section 6, subsection 1 of the Criminal Records Act (770/1993), for the purpose of being presented to foreign authorities in connection with applications for visa, residence or work permits, or otherwise when the applicant requires an extract from the Finnish Criminal Records in order to safeguard his rights in a foreign country.

Sukunimi (myös entiset) *Släktnamn (även tidigare)* All surnames (also former)	Koskelo
Etunimet *Samtliga förnamn* Given names	Jyrki Ilmari
Henkilötunnus (Syntymäaika) *Personbeteckning (Födelsedatum)* Security code (Date of birth)	240352-033C (24.03.1952)
Syntymäpaikka *Födelseort* Place of birth	Helsinki, Suomi

Tämän rikosrekisteriotteen antopäivänä yllämainitulla henkilöllä ei ole merkintöjä Suomen rikosrekisterissä.
När detta utdrag utfärdas finns ingen anteckning om ovan nämnda person i Finlands straffregister.
The Finnish Criminal Records contain no information on the above-mentioned person on the day of issue of this extract.

Oikeusrekisterikeskus *Rättsregistercentral* Legal Register Centre	12.05.2015
Allekirjoitus *Underskrift* Signature	Päivi Sisto Rekisteriasiantuntija
Maksu *Avgift* Charge	12,00 EUR Laskutetaan erikseen.

Osoite Adress Address
PL 157, Vanajantie 10 B
13101 HÄMEENLINNA

S-posti Email
rikosrekisteri@om.fi

Puh. Tel
+35829 56 85650
Telefax
+35829 56 85783

Fibank
Първа инвестиционна банка

Други материали за редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 15.06.2015 г.

Образец на пълномощно

Протокол от заседание на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” АД за свикване на редовно Общо събрание

Инструкция за подписване на електронен документ към „Първа инвестиционна банка” АД

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

Долуподписаният

.....
.....
(трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №....., издадена на ..... от ....., съответно - трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №....., издадена на ..... от ....., в качеството на представляващ .....дружество, номер, партидата, том и страница на вписване в търговския регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление), в качеството си на акционер, притежаващ ..... (.....) броя поименни безналични акции от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД, ЕИК 831094393
на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

УПЪЛНОМОЩАВАМ

.....,
.....
(трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, документ за самоличност №, издаден на ..... от ....., съответно фирма, номер, партидата, том и страницата на вписване в търговски регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление .....)
да ме представлява(т) заедно/поотделно на редовно Общото събрание на акционерите (ОС), на „Първа инвестиционна банка" АД, което ще се проведе на 15.06.2015 г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, "Шератон София Хотел Балкан", зала „Средец", а при липса на кворум на – 30.06.2015г. в 11.00 часа, на същото място и при същия дневен ред, и да гласува с .....броя притежавани от мен (дружеството) акции от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД по въпросите от дневния, ред, съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2014 г.;
   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2014 г (консолидиран и неконсолидиран);*

2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.;
   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеният одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.;*

3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г. (консолидиран и неконсолидиран);
   Проект за решение: *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.- консолидиран и неконсолидиран;*

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2014 г.;
   Проект за решение: *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2014 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*

5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденти и извършване на други отчисления от печалбата за 2015 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2015 г., с цел включването на печалбата към 30 юни в капитала на Банката;*

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет на ПИБ АД и членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет на ПИБ АД и членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2014 г.;*

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2014 г.;*

8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.;*

9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2015 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите избира [специализирано одиторско предприятие, за което Българска народна банка е дала своето предварително одобрение съгласно Закон за кредитните институции], за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2015 г.;*

10. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2014 г.;

    Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2014 г.;*

11. Приемане на промени в състава на Одитния комитет на Банката и определяне на мандата на членовете на Одитния комитет.

    Проект за решение: *ОС на акционерите преизбира Мая Любенова Георгиева и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат, освобождава досегашния член Стефана Ценова, като избира на нейно място за независим член Радина Бенева за 3 (три) годишен мандат.*

12. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка" АД.

    Проект за решение: *ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:*

    12.1. в чл. 37, ал.5 от Устава, се правят следните изменения и допълнения:

    а) в т.3, след думите „*общ характер*" се добавя запетая и думите „*освен ако са реабилитирани*;

    б) в т.4, след думите „*не са били членове*", се добавя изразът „*през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член";*

    в) в т.5, „*пет*" се заменя с *„две"*

    г) в т.6, след *„не са лишени*", се допълва *„или лишавани";*

    д) в т.7, след „*помежду си или*" се заличава „*на*" и се заменя със „с", а след „*контролен орган на Банката*", се прави следното допълнение „*и не се намират във фактическо съжителство с такъв член*";

е) създава се нова точка 9, със следното съдържание „*въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката*“

12.2. В чл. в чл. 38, ал.3 от Устава, се правят следните изменения и допълнения. Сегашният текст придобива следното съдържание „*Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б. "б","г","е“ и "ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет*.“ и се създава второ изречение със следното съдържание: „*За решенията по б.“д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание“*.

12.3. В чл.40, ал.1 от Устава се правят следните допълнения: След израза „*с ръководни функции в банка*“ се добавя „*в предприятие от банковия сектор*“, и след „*или институция*“, се допълва с „*в случай, че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятия от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции“*.

12.4. В чл.42 , ал.1 от Устава се прави следната промяна: „*пет лица*“ се зачертава и се заменя със „*седем лица*“;

12.5. В чл.42а, ал.2, б.“в“, се прави следното изменение и допълнение. След „*чл.38, ал.2, б.“б“*-„ се добавя „ *“г““ и „е“*-„ и се създава второ изречение със следното съдържание „*За решенията по чл.38, ал.2, б.“д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание*;“

12.6. В чл.42б, ал.4 от Устава се правят следните изменения и допълнения: След изразът „*Решенията на Надзорния съвет се вземат с*“ се добавя „*обикновено*“, изразът „*една втора*“ се зачертава, а „*всички*“ се зачертава и заменя с „*присъствалите*“;

12.7. В чл.42 г, ал.1 от Устава се прави следното изменение, след изброяването на точките от препратка към чл.37, ал.5 от текста, се добавя т.9, като преди т.8 съюзът „и“ се зачертава;

13. Промени в състава на Надзорния съвет на Банката. Избор на нов член на Надзорния съвет на Банката и определяне на мандата му.

Проект за решение: *При издадено одобрение от Българска народна банка, ОС на акционерите гласува промени в състава на Надзорния съвет на Банката, като избира Юрки Илмари Коскело, за нов член на Надзорния съвет, за мандат от 5 (пет) години. Решението влиза в сила след вписване в Търговския регистър воден от Агенция по вписванията на промените в устава на Банката.*

14. Определяне на нов общ размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката – сума в размер до 6 500 000 лв. (шест милиона и петстотин хиляди) лева годишно;

Проект за решение: *Потвърждава настоящият размер на общото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката и гласува неговото увеличение, така че новият общ размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката се определя в общ размер до 6 500 000 лв. (шест милиона и петстотин хиляди) лева годишно.*

Начин на гласуване - (волеизявлението се отбелязва с изрично посочване на начина на гласуване за всяко от предлаганите решения по въпросите от дневния ред. В случаите на непосочване на начина на гласуване за предлаганите решения по въпросите от дневния ред пълномощникът има право на преценка, дали да гласува и по какъв начин).
Упълномощаването не обхваща/обхваща въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са съобщени или обнародвани съобразно чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът няма/има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

Дата: Упълномощител(и):

.....2015 г. _____
гр. .....

_____

ПРОТОКОЛ
от
заседание на
Управителния съвет на ПИБ АД
от 07 май 2015 г.

Днес, 07.05.2015 г., в гр. София се проведе заседание на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД (ПИБ). На заседанието присъстваха следните членове на Управителния съвет:

1. Димитър Костов (председател)
2. Васил Христов
3. Светослав Молдовански
4. Ивайло Иванов
5. Мариана Саджаклиева
6. Милка Тодорова
7. Чавдар Златев

Мая Ойфалош отсъстваше от заседанието по уважителни причини. Беше констатирано, че е налице необходимият съгласно чл. 41, ал. 1 от Устава на ПИБ АД кворум за провеждане на заседанието.

В съответствие с чл. 11, ал. 1 от Правилата за дейността на Управителния съвет на ПИБ АД председателят на Управителния съвет Д. Костов предложи и присъстващите членове на УС единодушно приеха посочения по-долу дневен ред, при който се проведе заседанието.

Д Н Е В Е Н Р Е Д:

1. Вземане на решение за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД на основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на „Първа инвестиционна банка" АД и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК.

По Точка 1:

След разисквания Управителният съвет единодушно

РЕШИ:

Свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД на 15.06.2015 г., от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, "Шератон София Хотел Балкан", зала „Средец", при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2014 г.;
2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.;

Член на УС: _____ *Член на УС:* _____

3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г. (консолидиран и неконсолидиран);

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2014 г.;

5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденти и извършване на други отчисления от печалбата за 2015 г.;

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Управителния съвет на ПИБ АД и членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2014 г.;

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2014 г.;

8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.;

9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2015 г.;

10. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2014 г.;

11. Приемане на промени в състава на Одитния комитет на Банката и определяне на мандата на членовете на Одитния комитет.

12. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка" АД.

13. Промени в състава на Надзорния съвет на Банката. Избор на нов член на Надзорния съвет на Банката и определяне на мандата му.

14. Определяне на нов общ размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на банката – сума в размер до 6 500 000 лв. (шест милиона и петстотин хиляди) лева годишно;

По предложения дневен ред Управителният съвет предлага на Общото събрание на акционерите да приеме следните:

Р Е Ш Е Н И Я :

1. **<u>Проект за решение:</u>** *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2014 г (консолидиран и неконсолидиран);*

2. **<u>Проект за решение:</u>** *ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеният одит на годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.;*

3. **<u>Проект за решение:</u>** *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2014 г.- консолидиран и неконсолидиран;*

Член на УС: _____ *Член на УС:* _____

4. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2014 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*

5. **Проект за решение:** *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2015 г., с цел включването на печалбата към 30 юни в капитала на Банката;*

6. **Проект за решение:** *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Управителния съвет на ПИБ АД и членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2014 г.;*

7. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2014 г.;*

8. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2014 г.;*

9. **Проект за решение:** *ОС на акционерите избира [специализирано одиторско предприятие, за което Българска народна банка е дала своето предварително одобрение съгласно Закон за кредитните институции], за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2015 г.;*

10. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2014 г.;*

11. **Проект за решение:** *ОС на акционерите преизбира Мая Любенова Георгиева и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат, освобождава досегашния член Стефана Ценова, като избира на нейно място за независим член Радина Бенева за 3 (три) годишен мандат.*

12. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:*

    12.1. в чл. 37, ал.5 от Устава, се правят следните изменения и допълнения:

    а) в т.3, след думите „*общ характер*" се добавя запетая и думите „*освен ако са реабилитирани;*

    б) в т.4, след думите „*не са били членове*", се добавя изразът „*през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член*";

    в) в т.5, „*пет*" се заменя с „*две*"

    г) в т.6, след „*не са лишени*", се допълва „*или лишавани*";

    д) в т.7, след „*помежду си или*" се заличава „*на*" и се заменя със „с", а след „*контролен орган на Банката*", се прави следното допълнение „*и не се намират във фактическо съжителство с такъв член*";

    е) създава се нова точка 9, със следното съдържание „*въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на*

интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката“

12.2. В чл. в чл. 38, ал.3 от Устава, се правят следните изменения и допълнения. Сегашният текст придобива следното съдържание: „*Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б","г","е“ и "ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет.*“ и се създава второ изречение със следното съдържание: „*За решенията по б.“д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание“.*

12.3. В чл.40, ал.1 от Устава се правят следните допълнения: след израза „*с ръководни функции в банка*“ се добавя „*в предприятие от банковия сектор*“, и след „*или институция*“, се допълва с „*в случай че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятия от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции“.*

12.4. В чл.42 , ал.1 от Устава се прави следната промяна: „*пет лица*“ се зачертава и се заменя със „*седем лица*“;

12.5. В чл.42а, ал.2, б.“в“, се прави следното изменение и допълнение. След „*чл.38, ал.2, б.“б“*-„ се добавя „ *“г““ и „е“*-„ и се създава второ изречение със следното съдържание „*За решенията по чл.38, ал.2, б.“д“, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната равностойност в чуждестранна валута, след одобряването им от Надзорния съвет, освен ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква изричното овластяване от Общото събрание*;“

12.6. В чл.42б, ал.4 от Устава се правят следните изменения и допълнения: След изразът „*Решенията на Надзорния съвет се вземат с*“ се добавя „*обикновено*“, изразът „*една втора*“ се зачертава, а „*всички*“ се зачертава и заменя с „*присъствалите*“;

12.7. В чл.42 г, ал.1 от Устава се прави следното изменение, след изброяването на точките от препратка към чл.37, ал.5 от текста, се добавя т.9, като преди т.8 съюзът „и“ се зачертава;

13. **Проект за решение:** *При издадено одобрение от Българска народна банка, ОС на акционерите гласува промени в състава на Надзорния съвет на Банката, като избира Юрки Илмари Коскело, за нов член на Надзорния съвет, за мандат от 5 (пет) години. Решението влиза в сила след вписване в Търговския регистър воден от Агенция по вписванията на промените в устава на Банката.*

14. **Проект за решение:** *Потвърждава настоящия размер на общото възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката и гласува неговото увеличение, така че новият общ размер на възнагражденията на членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката се определя в общ размер до 6 500 000 лв. (шест милиона и петстотин хиляди) лева годишно.*

Член на УС: _____ *Член на УС:* _____

При липса на кворум в обявения за начало на общото събрание час, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, общото събрание да се проведе независимо от представения на него капитал на 30 юни 2015 г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито.

Членове на Управителния съвет:

Димитър Костов
(Изпълнителен директор
Председател на УС)

Васил Христов
(Изпълнителен директор)

Светослав Молдовански
(Изпълнителен директор)

Ивайло Иванов
(директор на дирекция „Проблемни активи и провизиране")

Мариана Саджаклиева
(директор на дирекция „Операции")

Милка Тодорова
(директор на дирекция „Банкиране на дребно")

Чавдар Златев
(директор на дирекция „Корпоративно банкиране")

Изготвил:
(Василка Стаматова, секретар на Управителния съвет)

Инструкция за подписване на електронен документ към ПИБ АД

Необходими условия за подписване на документ

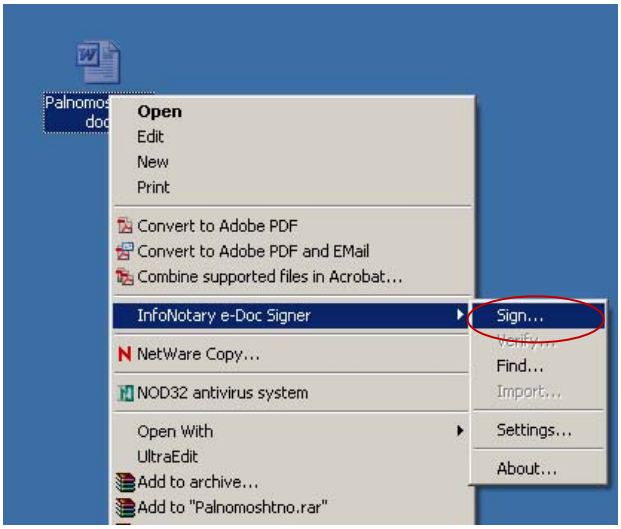
1. Програмата INFONOTARY E-DOC SIGNER да бъде инсталирана на Вашия компютър;

   Инструкция за инсталиране: InstallINSigner.pdf

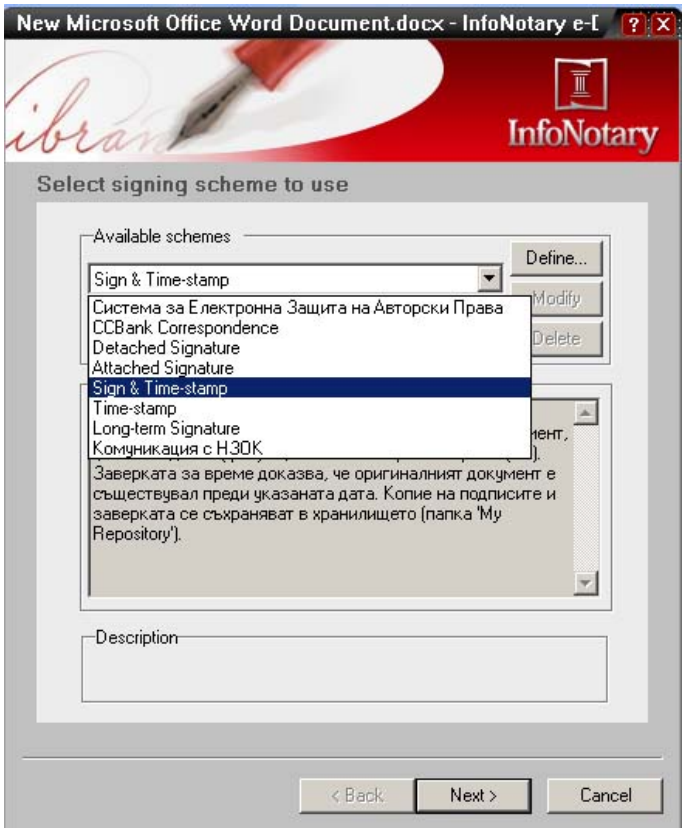
2. Смарт картата с КЕП, издаден от регистриран Доставчик на удостоверителни услуги по Закона за електронния документ и електронния подпис от Комисията за регулиране на съобщенията, да бъде поставена в четящо устройство свързано с Вашия компютър;
3. Документът, който ще бъде подписан, да е в окончателната му версия готов за изпращане.

Подписване на документ

1. Позиционирайте показалеца на мишката върху документа, който искате да подпишете, и натиснете десния бутон, за да визуализирате контекстното меню. От контекстното меню изберете **Infonotary e-Doc Signer->Sign...,** като кликнете с левия бутон на мишката върху **Sign...**:

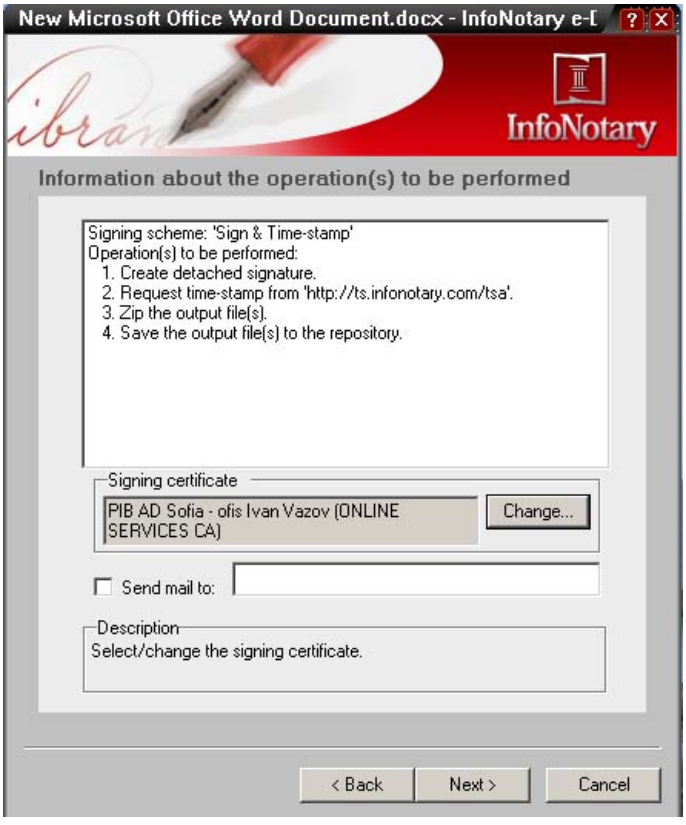


2. След кликването върху Sign... ще се отвори диалогов прозорец (виж фигурата в ляво), в който ще трябва да изберете схема за подписване. От падащото меню Available schemes: изберете **Sign & Time-stamp**. Чрез тази опция програмата ще подпише входния файл и ще удостовери дата и час на подписване. Изходният файл, генериран от програмата, ще бъде архив, съдържащ оригиналния документ, файл с подписи (.p7s) и файл със заверка за време (.tsr). Заверката за време доказва, че оригиналният документ е съществувал преди указаната дата. Кликнете върху бутон **Next >**.



3. Ако имате повече от един сертификат, в следващата стъпка изберете сертификата, с който желаете да подпишете документа.

4. В полето **Signing Certificate** валидирайте дали сте избрали коректния сертификат, с който желаете да подпишете документа. Ако сте допуснали грешка, може да го подмените като кликнете върху бутон **Change…** Ако желаете документът директно да бъде изпратен по пощата, кликнете върху отметката (check box) до **Send mail to:** и попълнете и-мейл адреса за изпращане на електронно подписани пълномощни: shareholders.meeting@fibank.bg Тази опция ще работи само ако имате коректно конфигуриран и-мейл клиент на Вашия компютър. Ако възнамерявате да изпратите



имейла през web и-мейл апликация (напр. gmail.com), пропуснете тази стъпка. Кликнете върху бутон **Next >**.

5. Кликнете върху бутон Finish, за да завършите процеса по подписване на документа. Документът ще бъде запазен в zip формат (компресиран), носещ името на документа в папка My Documents\My Repository\Archives Изпратете файла на адрес shareholders.meeting@fibank.bg

