

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 Ойфалов
 Изпълнителен директор

Васил Христов
 Изпълнителен директор

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

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 финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



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 дивиденди	546	505
Платени лихви	(271,869)	(259,081)
Платен данък върху печалбата	(3,740)	(3,518)
	71,652	108,967
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

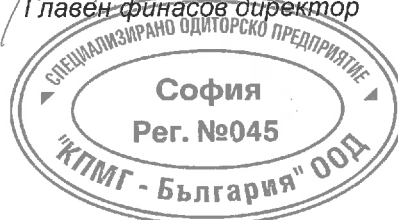
Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

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

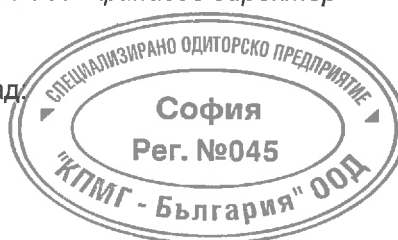
Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад.
Цветелинка Колева
Управител
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 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 същественияте 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.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово 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



Маргарита Голева
Регистриран одитор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

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 Ойфалов
 Изпълнителен директор

Васил Христов
 Изпълнителен директор

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

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 финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



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 дивиденди	546	505
Платени лихви	(271,869)	(259,081)
Платен данък върху печалбата	(3,740)	(3,518)
	71,652	108,967
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

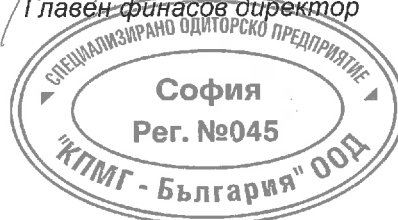
Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

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

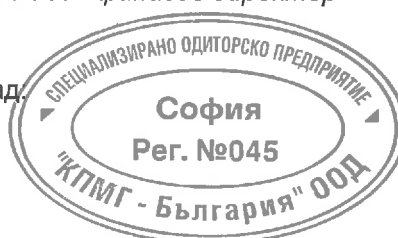
Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад.
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

В съответствие с разпоредбите на МСФО 10 Банката преразглежда оценката си за контрол над своите инвестиции към 1 януари 2014 г. Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

(ii) *Компенсирание 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 поясняват 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) *Дивиденди*

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

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

(iii) *Чуждестранни дейности*

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, изтекът или бъдат отменени.

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(е) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 15
• Програмни продукти	8 - 50

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) 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.

Бележки към финансовите отчети

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

Обезценката на Банката на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от 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 групов 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) *Подходни данъци*

Печалбата на Банката е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Банката отчита пасиви по очаквани резултати от данъчни проверки, базирани на преценката дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателният резултат от тези данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(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 пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

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

Бележки към финансовите отчети

чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) 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.

(с) 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.

Бележки към финансовите отчети

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

А. Търговски операции

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

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

(i) **Кредитен риск**

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

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

А. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск

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

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

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, 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

В. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции

(i) *Ликвиден риск, продължение*

начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залежали в цялостната ѝ стратегия.

След паническото теглене на депозити през м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1.2 млрд. лева при 2.2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки - България” с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

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

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

Независим надзорник ще наблюдава прилагането на плана и ще предоставя редовни отчети на европейската 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 реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложи количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на

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

Органът за управление на ликвидността е Ликвидния съвет. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31 декември 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 сročността на активите и пасивите	802,194	(620,556)	(1,525,922)	1,994,255	(723,577)	(73,606)

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2014 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	-	-	-	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 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

	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
<i>в хил. лв.</i>		
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	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в хиляди лева				
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
- B. Нетърговски операции, продължение
- (ii) *Пазарен риск, продължение*
- Лихвен риск, продължение*

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2014 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	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

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

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2013 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

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 ангажменти	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>в хил. лв</i>								
Балансова стойност	5,734,295	4,871,896	1,546,324	1,218,161	478,466	500,596	-	-
Условни ангажменти	-	-	-	-	-	-	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.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
<i>в хил. лв.</i>		
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.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
<i>в хил. лв.</i>		
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 ангажменти (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
Туризм	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 ангажменти 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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 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

	2014	2013
в хил. лв		
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

	2014	2013
<i>в хил. лв</i>		
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.

<i>в хил. лв.</i>	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 реструктуриране на дълга.

За целите на оповестяването в тези финансови отчети „предоговорени кредити“ се дефинират като кредити, които са предоговорени в резултат на промяна на лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	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 широкоаспектърен 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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 С. Капиталова адекватност, продължение

Собствен капитал (капиталова база)

CRR/CRD IV (Базел III)	Преизчислен по CRR/CRD IV	Наредба 8 (Базел II) по отчет 2013
2014	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
 С. 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 ипотeki 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 ипотeki 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

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 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: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

<i>в хил. лв.</i>	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

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(316,864)	(74,525)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	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 дивиденди	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.

Бележки към финансовите отчети

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

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	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

<i>в хил. лв</i>	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

Бележки към финансовите отчети

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.

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

<i>в хил. лв.</i>	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

<i>в хил. лв.</i>	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

<i>в хил. лв.</i>	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

<i>в хил. лв.</i>	
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.

Бележки към финансовите отчети

20. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни 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.

Бележки към финансовите отчети

20. Имоти и оборудване, продължение

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
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 офертиране). 3. коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).	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

Бележки към финансовите отчети

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.

Бележки към финансовите отчети

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 С(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 финансираня	137,778	71,938
Други срочни задължения	16,429	31,293
Общо	177,544	147,745

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:

Бележки към финансовите отчети
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
Нуро-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 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.

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 дивиденди.

Бележки към финансовите отчети

32. Условни задължения

(а) Задбалансови пасиви

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като задбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

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.

<i>в хил. лв.</i>	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.

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

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 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.

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(г) „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 лиценза ѝ за кредитна институция и в съответствие с нормативните изисквания.

В резултат на придобиването Групата увеличава пазарния си дял, признава печалба от придобиване на дъщерно предприятие в размер на 152,310 хил. лв. и очаква намаление на разходите чрез икономия от мащаба. Към 30 септември 2013 г. сумата на признатите разграничими активи е 1,506,776 хил. лв. (включително 1,132,276 хил. лв. вземания от клиенти) и на поетите задължения 1,308,030 хил. лв. (включително 985,960 хил. лв. задължения към други клиенти).

(i) Прехвърлено възнаграждение

Договореното прехвърлено възнаграждение за 100% от акциите възлиза на EUR 24,000,000 (двадесет и четири милиона евро). Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* прехвърленото възнаграждение се оценява по справедлива стойност.

Бележки към финансовите отчети
37. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

	30 септември 2013 г. балансова стойност	Корекция	30 септември 2013 г. справедлива стойност
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от БНБ	266,460	-	266,460
Финансови активи за търгуване	7,026	-	7,026
Деривативни финансови инструменти	4	-	4
Инвестиции на разположение за продажба	48,390	-	48,390
Вземания от банки и финансови институции	22,276	-	22,276
Вземания от клиенти	1,129,864	2,412	1,132,276
Имоти, оборудване и нематериални активи	11,649	-	11,649
Отсрочени данъчни активи	474	(353)	121
Други активи	18,779	(205)	18,574
Общо активи	1,504,922	1,854	1,506,776
ПАСИВИ			
Задължения към банки	6,716	-	6,716
Деривативни финансови инструменти	5	-	5
Задължения към други клиенти	986,461	(501)	985,960
Други привлечени средства, включително:	310,921	(802)	310,119
Ипотечни облигации	29,322	882	30,204
Други задължения	281,599	(1,684)	279,915
Други пасиви	5,230	-	5,230
Общо пасиви	1,309,333	(1,303)	1,308,030
Нетни активи	195,589	3,157	198,746
Настояща стойност на прехвърленото възнаграждение			46,436
Печалба от сделката			152,310

(iii) Оценяване по справедлива стойност

Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* разграничимите придобити активи и поетите задължения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Използваните оценъчни техники за определяне на справедливата стойност на придобитите съществени активи и пасиви са както следва.

Придобити активи / поети задължения	Оценъчна техника
Кредитен портфейл	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 парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок. С цел да се оценят бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок, кредитният портфейл е разделен на сегменти, отговарящи на техните рискови класификационни групи. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е базиран на статистиката на БНБ.

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 парични потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.
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 стойтелен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от brutната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или функционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	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.



ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

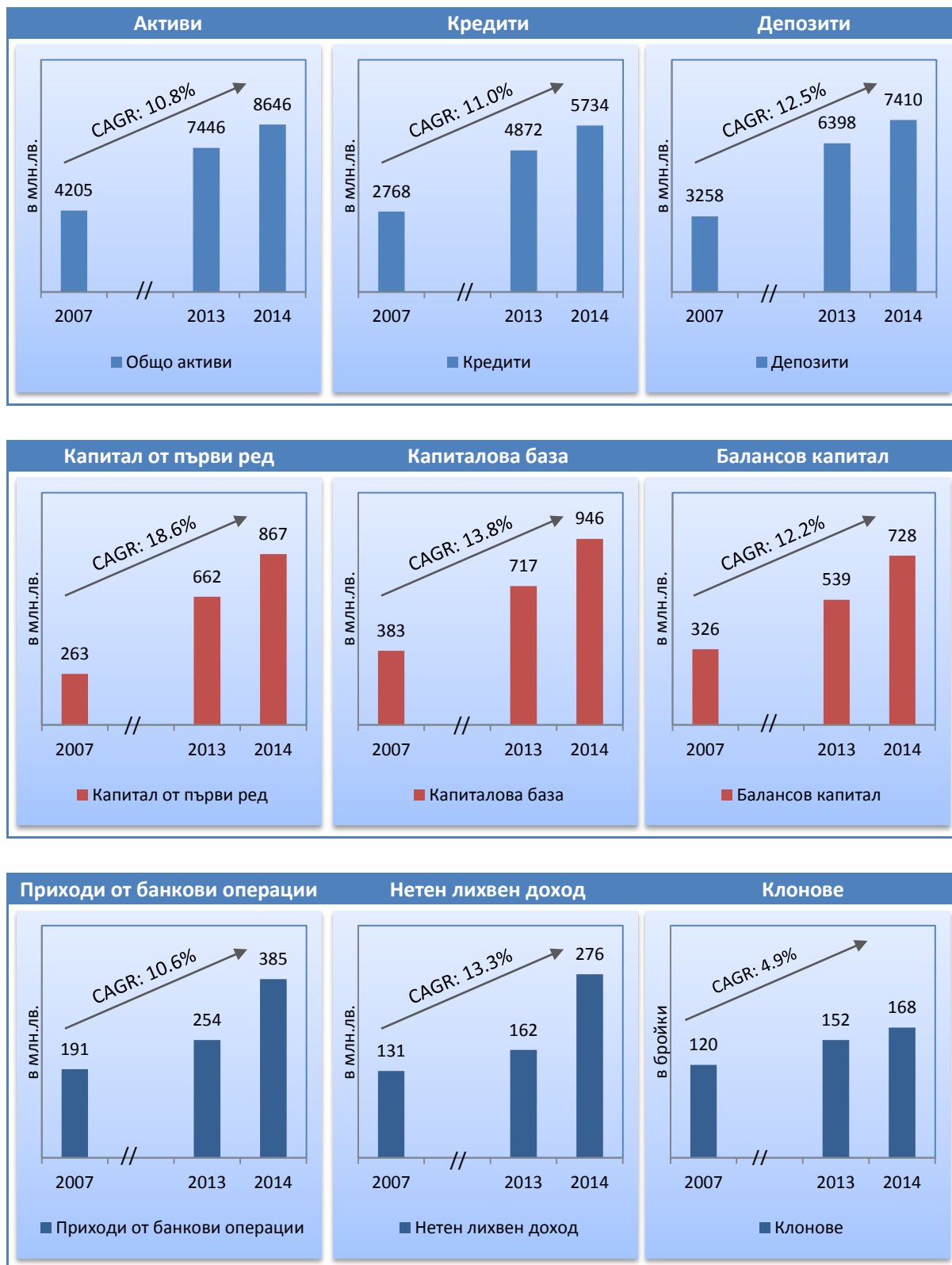
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

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



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.

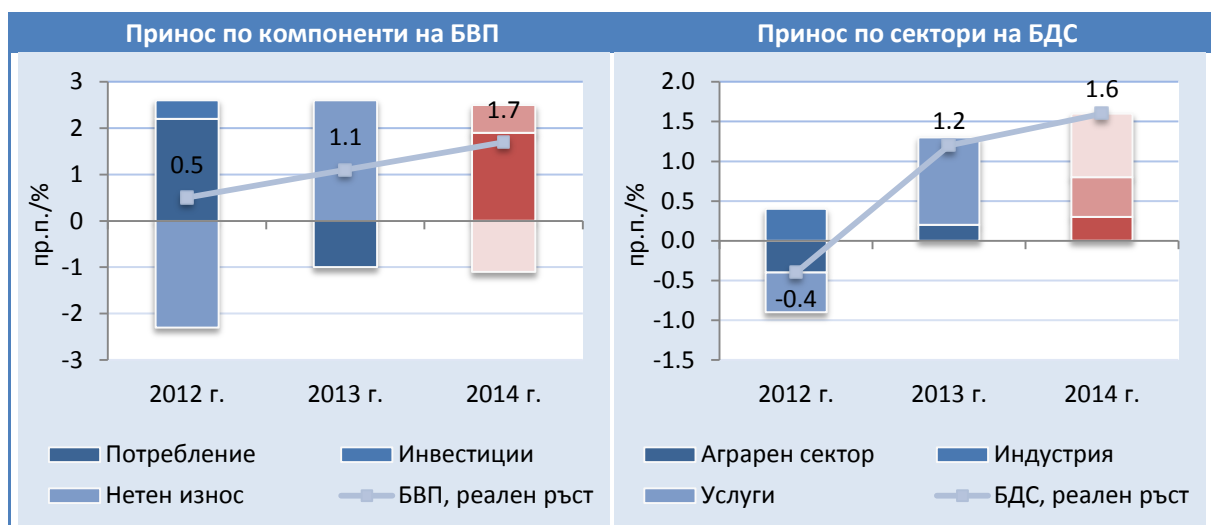
	2014	2013	2012	2011	2010
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	82 164	80 282	80 044	78 434	71 904
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	1,7	1,1	0,5	2,0	0,7
Потребление, реален ръст (%)	2,4	(1,3)	2,9	1,8	0,8
Инвестиции в основен капитал, реален ръст (%)	2,8	(0,1)	2,0	(4,6)	(18,3)
Инфлация в края на периода (%)	(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.

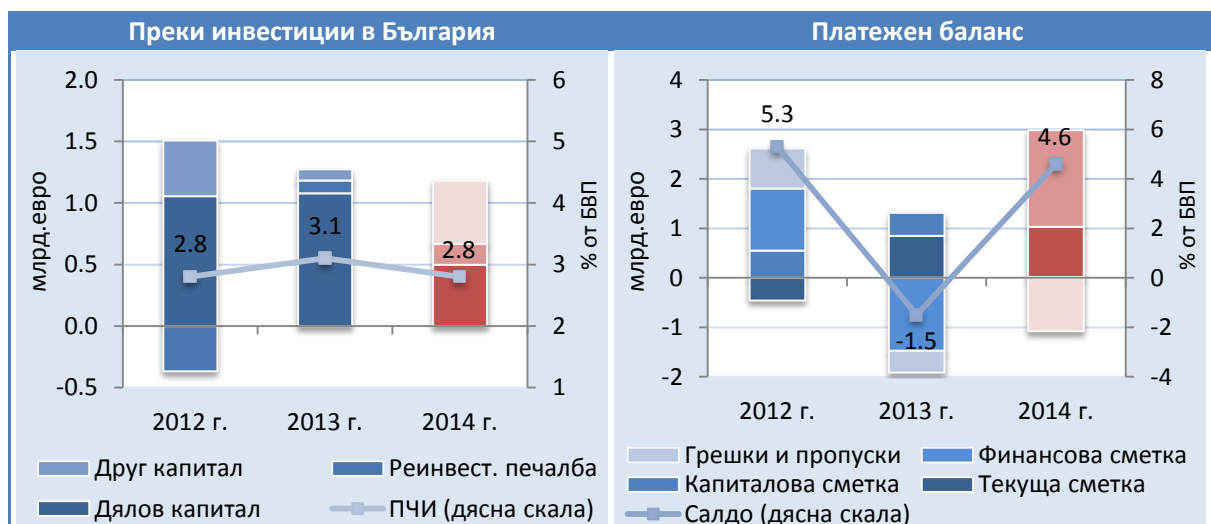
Инвестиционната активност отчита умерено нарастване, като възлиза на 2,8% през годината (2013: -0,1%), с основен принос на публичните инвестиции, подкрепени от ускореното усвояване на европейски средства, както и отразява по-оптимистичните нагласи на фирмите по отношение на разходите за инвестиции.

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%).

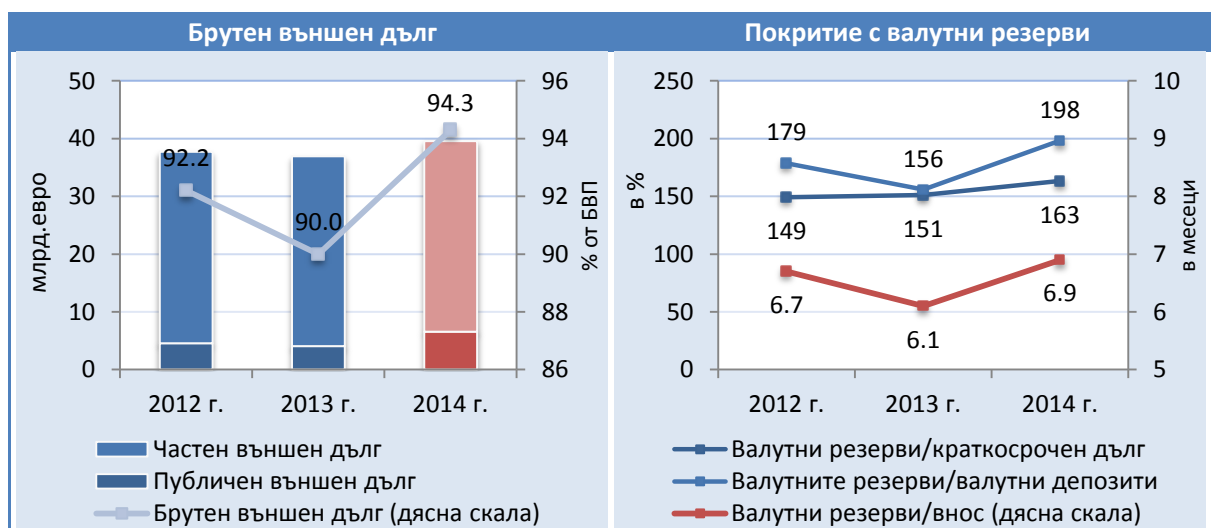
Пазарът на труда отчита отделни позитивни индикации през годината, но остава неустойчив с неравномерно възстановяване на заетостта по отделни сектори, съобразно текущата икономическа активност и поведението на фирмите. През 2014 г. безработицата бележи понижение до 10,7% в края на годината (2013: 11,8%),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

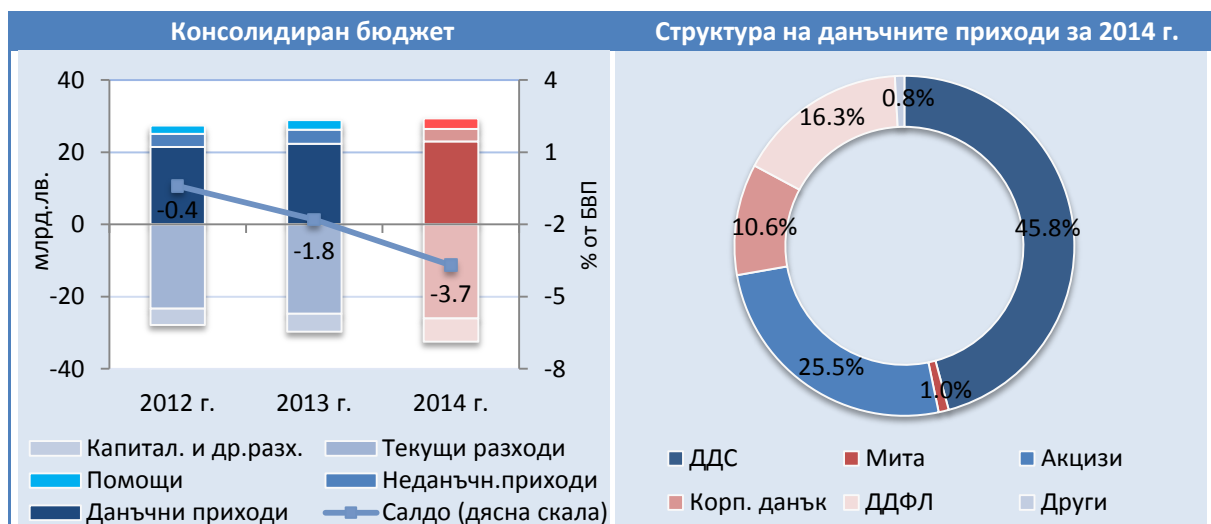


Брутният външен дълг на страната се увеличава със 7,1% до 39 558 млн. евро или 94,3% от БВП към края на 2014 г. (2013: 36 924 млн. евро или 90,0% от БВП). За увеличението допринася по-високият външен дълг на публичния сектор, който достига 6560 млн. евро (15,6% от БВП) в края

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 увеличавания максимален размер на осигурителен доход през годината.

През 2014 г. годишният индекс на потребителските цени в страната продължава тенденцията на понижаване, 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 балансираните 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 плавно възстановяване на частното потребление, при същевременно забавяне на инвестиционната активност основно в публичния 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

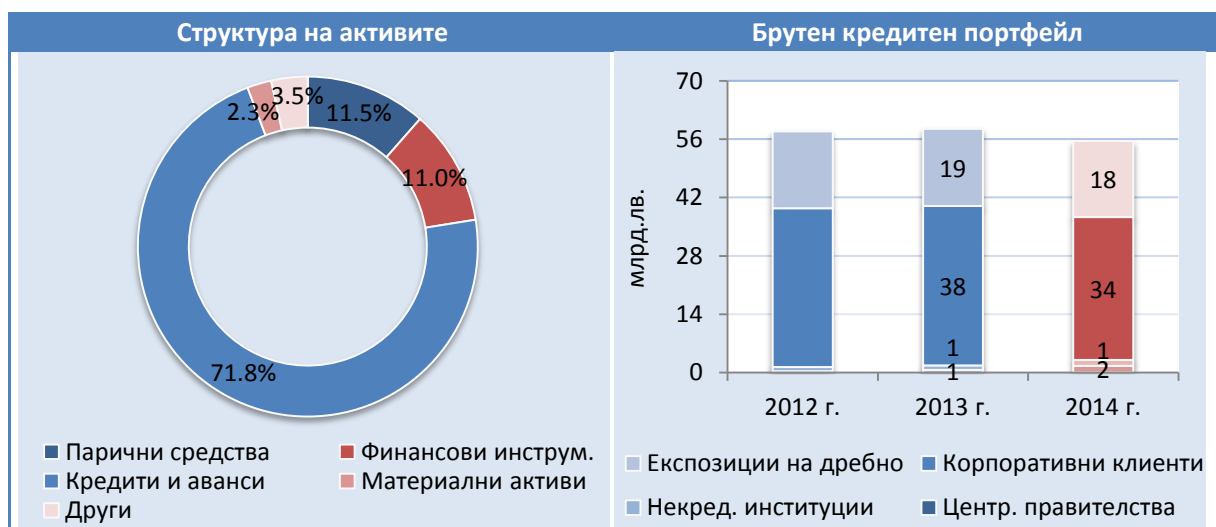
Източник: Българска народна банка

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 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%).

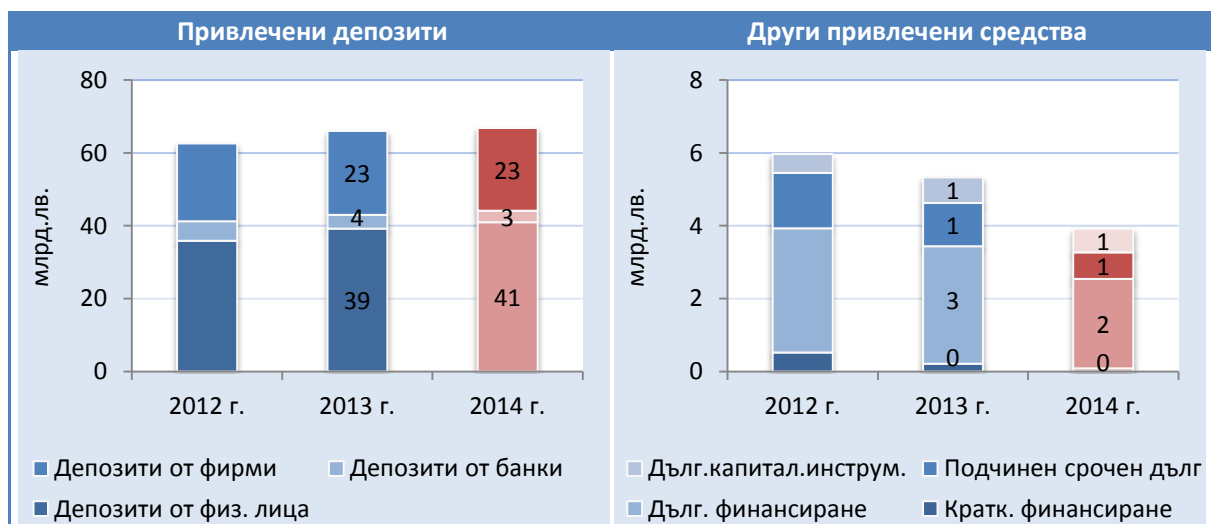


Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции) спада с 5,0% до 55 590 млн. лв. в резултат на намалението при кредитите на корпоративни клиенти, които са на стойност от 34 319 млн. лв. или с 10,4% по-малко спрямо края на 2013 г. (2013/2012 г.: 0,4%) и намаление при кредитите на физически лица с 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 посрещаното 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 клоната 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 правопреемник.

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 обслужване, 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 C(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 C(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 дивиденди, 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 ПОЗИЦИЯ³

-  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 ДЯЛ⁴

- ❖ 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 Неконсолидираните 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 FMN.
- ❖ 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 финансирането за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	- 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 клон 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. - Матео 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 Ойфалов 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.



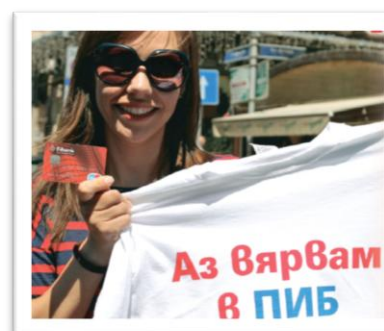
МАЙ

- ❖ 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 дивиденди 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 ATM 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 „В“, 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 правопреемник 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 С(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

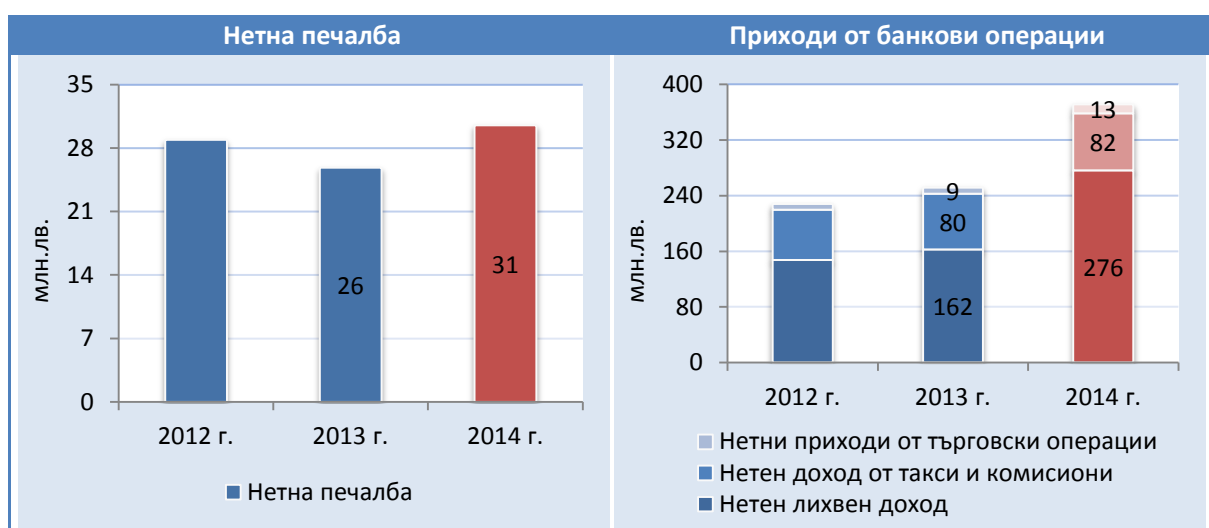
През март 2014 г. Fitch Ratings ревизира перспективите на общо 18 търговски банки от ЕС от „стабилна“ на „негативна“, между които е и Първа инвестиционна банка.

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

„В”, 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).



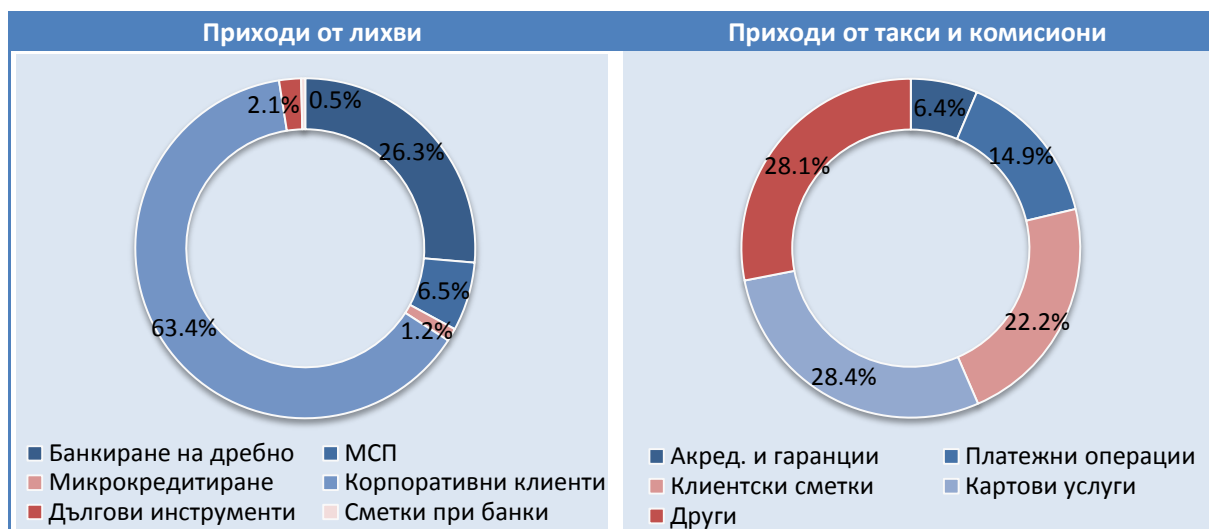
Общите приходи от банкови операции през годината се увеличават до 385 292 хил. лв., спрямо 253 548 хил. лв. година по-рано, за което допринася основно по-високият нетен лихвен доход и другите нетни оперативни приходи.

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 С(2014) 8959 от 25.11.2014 г. на Европейската комисия относно одобряването на ликвидна подкрепа за Първа

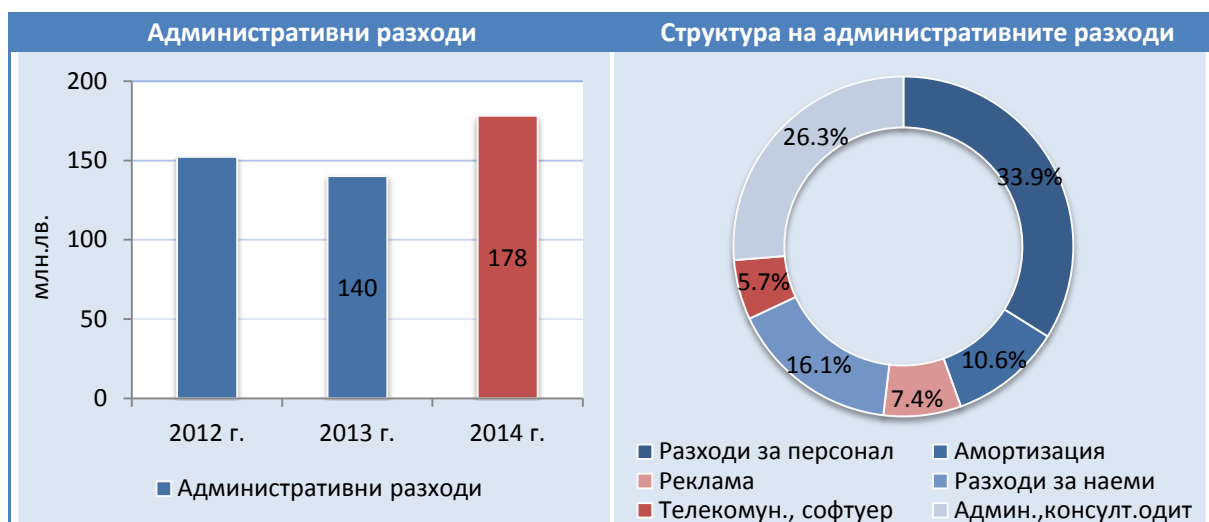
инвестиционна банка е спряно начислението на лихва по хибридният дълг на Банката до изплащане на помощта. Във връзка с това разходите за лихви по хибридните инструменти са отчетени с положителна стойност в размер на 9804 хил. лв. за 2014 г., спрямо -15 403 хил. лв. година по-рано.



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.



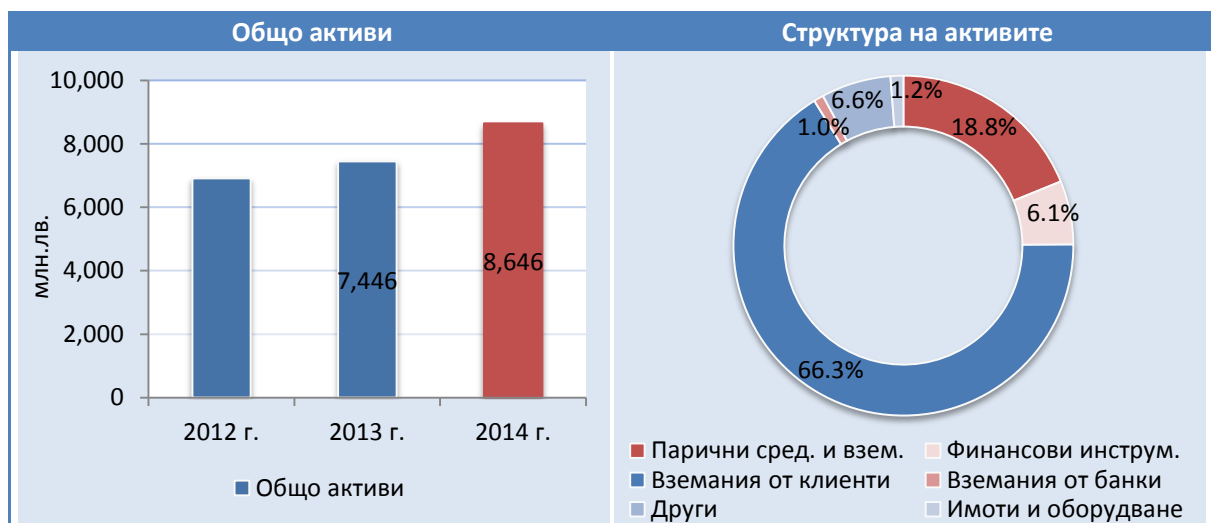
За отчетния период административните разходи възлизат на 178 310 хил. лв., спрямо 140 351 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват нарасналите разходи във връзка с консолидиране на операциите, в т.ч. увеличение на персонала, инфраструктура и клонова мрежа. Разходите за персонал се увеличават 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%).

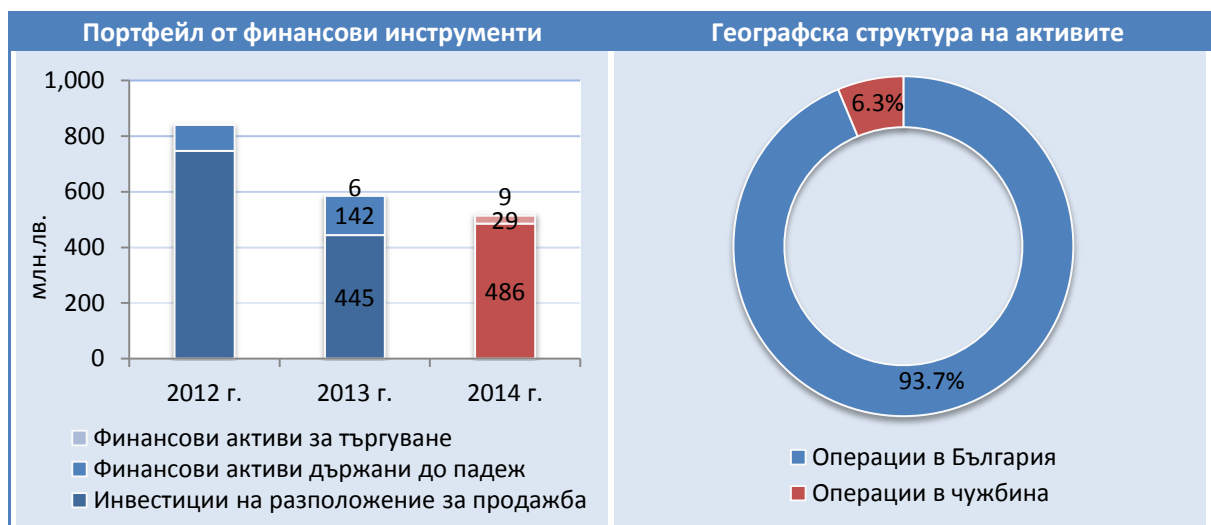
Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 629 121 хил. лв. към края на 2014 г., спрямо 1 062 709 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява нарастването при вземанията от централни банки (2014: 820 051 хил. лв.; 2013: 699 919 хил. лв.) и при сметките и вземания от чуждестранни 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 правопреемник.

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.



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	

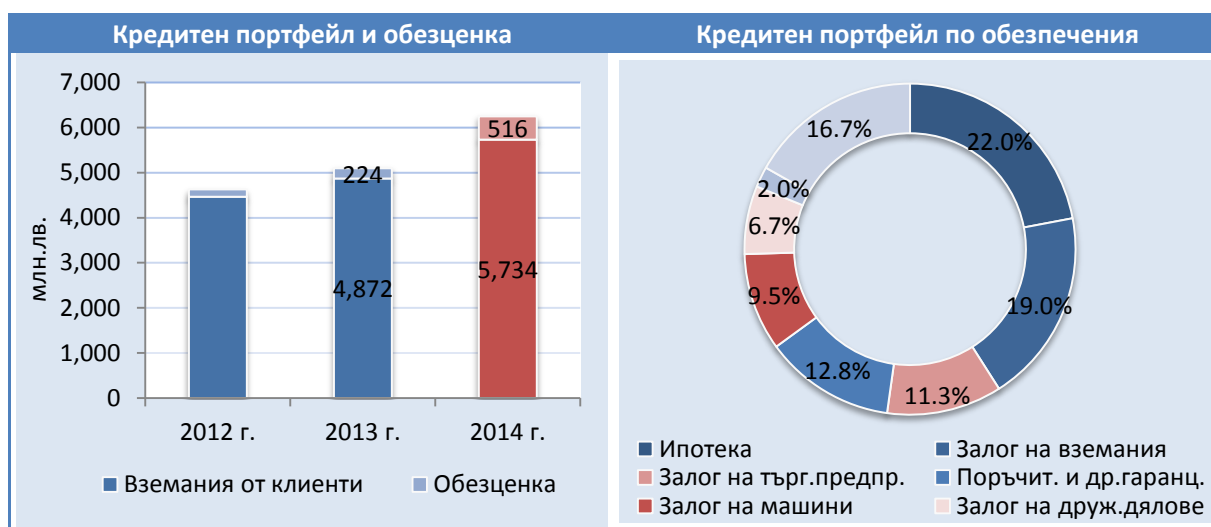
През отчетния период кредитирането на корпоративни клиенти намалява своя относителен дял до 70,3% (2013: 76,5%) от общия кредитен портфейл, като остава структуроопределящо за операциите на Банката. Кредитите на банкиране на дребно увеличават дела си до 20,4% от общите кредити, тези за малки и средни 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 скотиране, в зависимост от очакваната нетна реализуема стойност. Обезпеченията обикновено включват ипотеките, 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

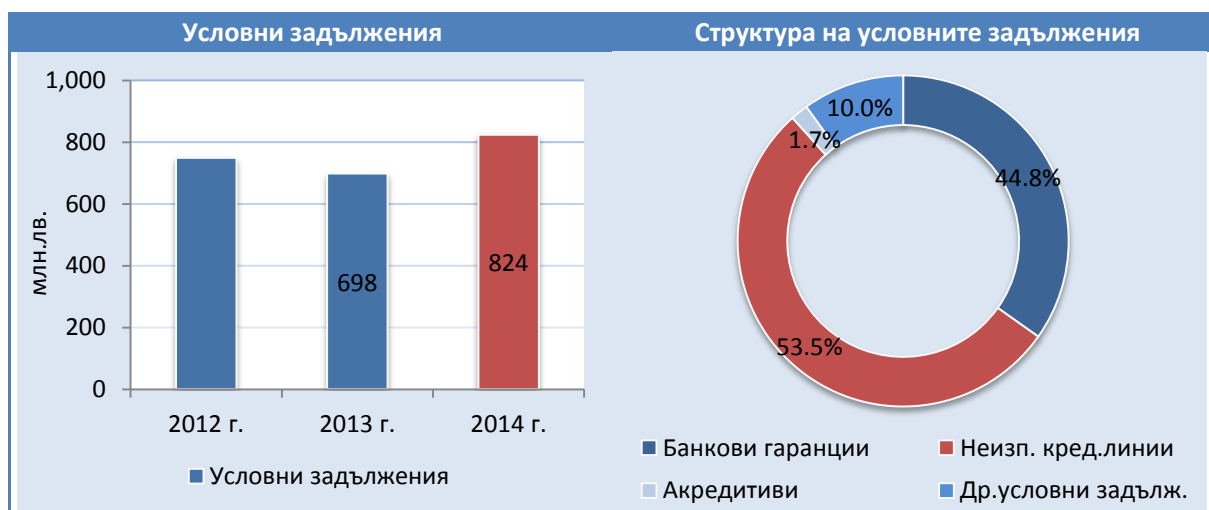
В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия и в съответствие с действащото законодателство.

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 ангажменти			
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 ангажменти 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 ангажменти 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

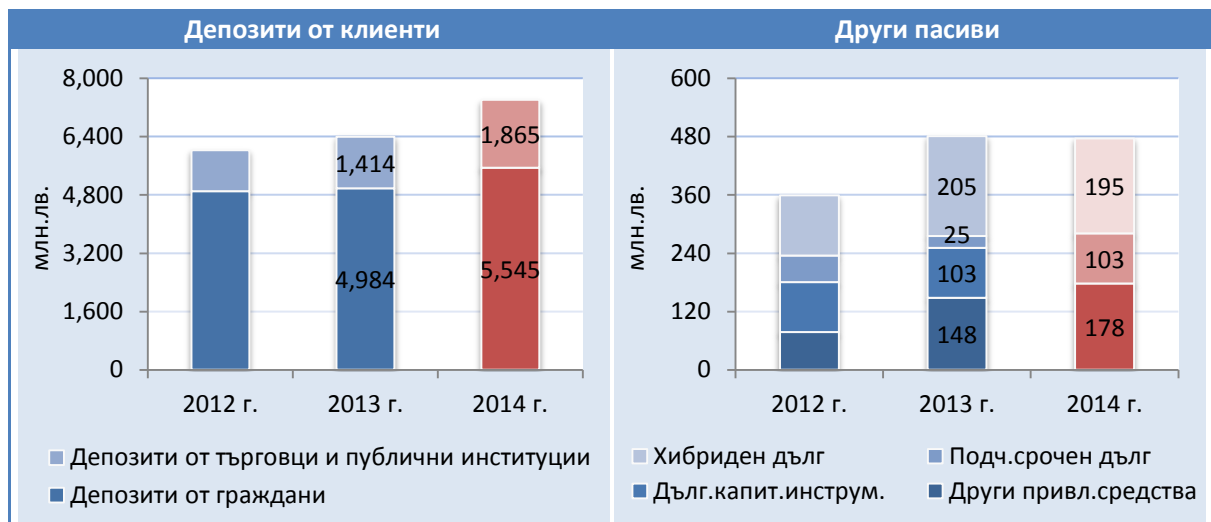
Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, като съобразно законовите изисквания, гарантираната от Фонда сума на едно лице по сметките му в Банката е 196 000 лева.

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 С(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 С(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%).

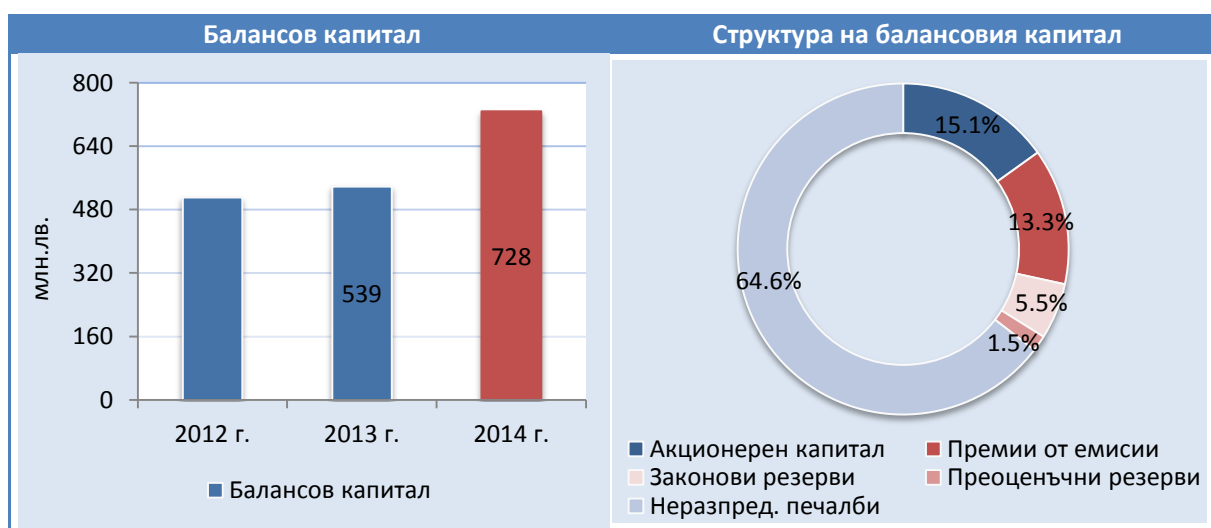


Другите привлечени средства се увеличават до 177 544 хил. лв. към 31 декември 2014 г., спрямо 147 745 хил. лв. година по-рано основно в резултат на нарастване при задълженията по получени финансираня. Те достигат 137 778 хил. лв. в края на периода (2013: 71 938 хил. лв.), за което допринася усвоен ресурс 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 правопреемник. 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.

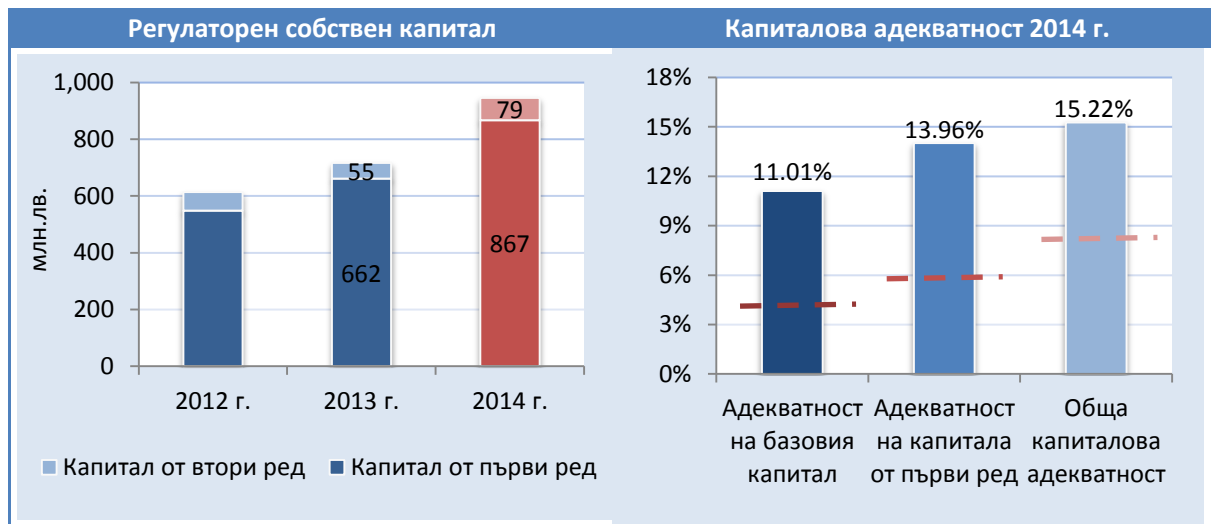
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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 базовият 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 хибридният 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. 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 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.

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 (БААК).

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 поемания 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 изисквания 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 Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г., придружени с доклад на независимия одитор.

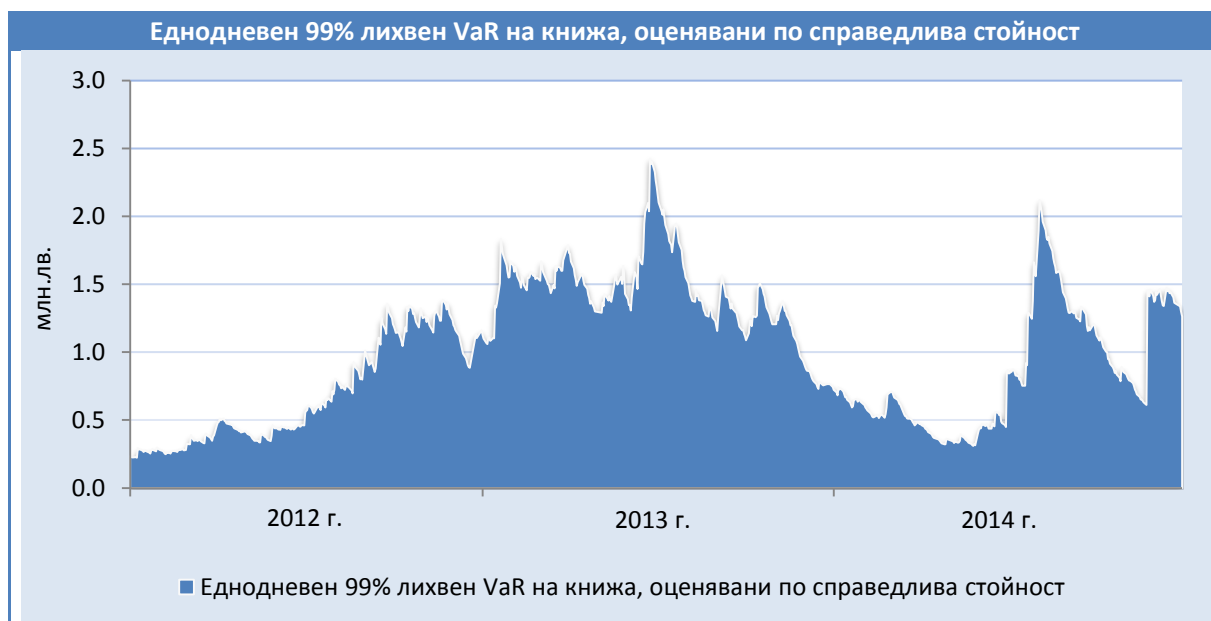
ПАЗАРЕН РИСК

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 Неконсолидираните 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 намаляване 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 ѝ и при неблагоприятни пазарни условия. За целта се изготвя вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК).

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

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

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

Относно риска от концентрация, неговата количествена оценка е част от цялостната оценка за изложеността към кредитен риск. За целите на БААК 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 БААК 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 клон и офиса на неконсолидирана основа (2013: 152), които са разположени в над 60 населени места – 55 офиса в София, 112 клон 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 откритата 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, Svejjo.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, ATM устройствата, обслужвани от нея, като приложението определя ATM 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. Стремешът на Банката е да осигурява първокласно обслужване при висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции, както и поддържането на надеждни бази данни, мрежи и системи, с цел осигуряване на непрекъсваемост на обслужването и на ключовите процеси в Банката.

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

Дейността на Управителния съвет е подпомагана от 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 дивиденди 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 информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката, с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземане на информирано решение за инвестиране от инвеститорите. 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 същественията 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) информацията относно важни събития, свързани с нейната дейност. Информацията се публикува и на интернет страницата на Fibank: www.fibank.bg, раздел „Инвеститори“.

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

секция „Инвеститори“ с подробна и актуална информация относно корпоративното управление, борсова информация, финансова информация, новини за инвеститорите, общи събрания на акционерите и др.

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

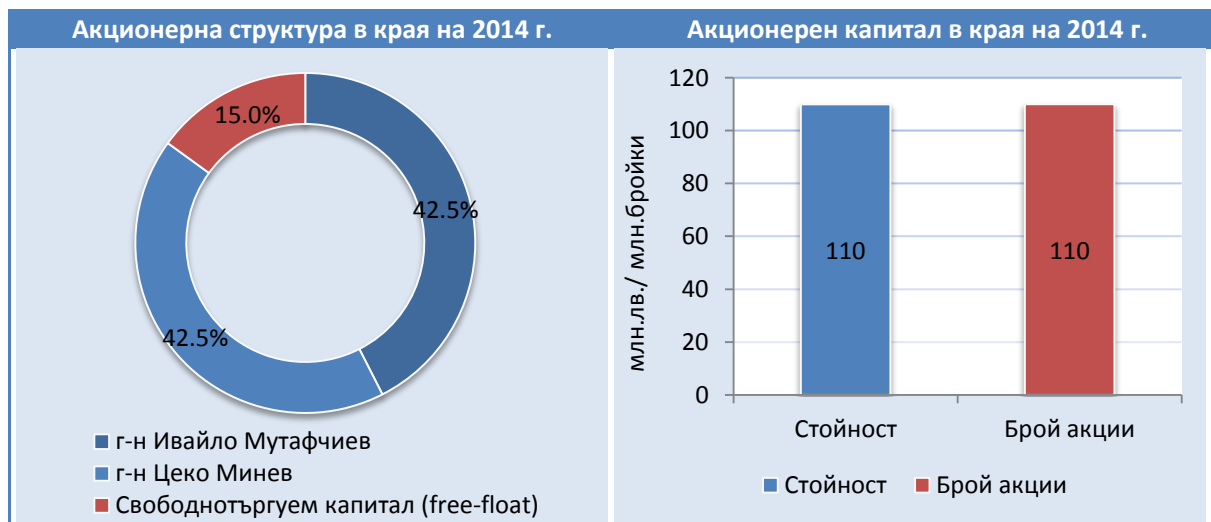
Първа инвестиционна банка прилага политика на информираност към заинтересованите лица с отношение към нейната дейност. Те включват лица, които не са акционери, но имат интерес от икономическото развитие на дружеството, като кредитори, притежатели на облигации, клиенти, служители, обществеността и други.

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 Енٹرпрайсиз 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.



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.

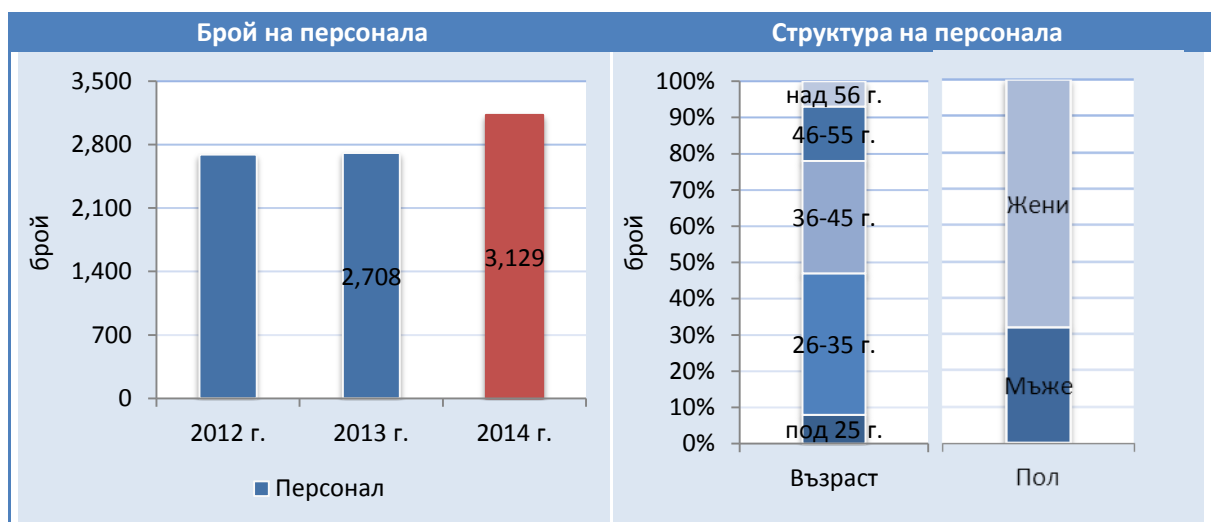
Дейността по въвеждане на новите служители в процеса на интеграция е свързан и с организиране и провеждане на обучения, включващи различни форми на въвеждане – ротация и обучение на работното място, менторинг, дистанционно обучение.

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.

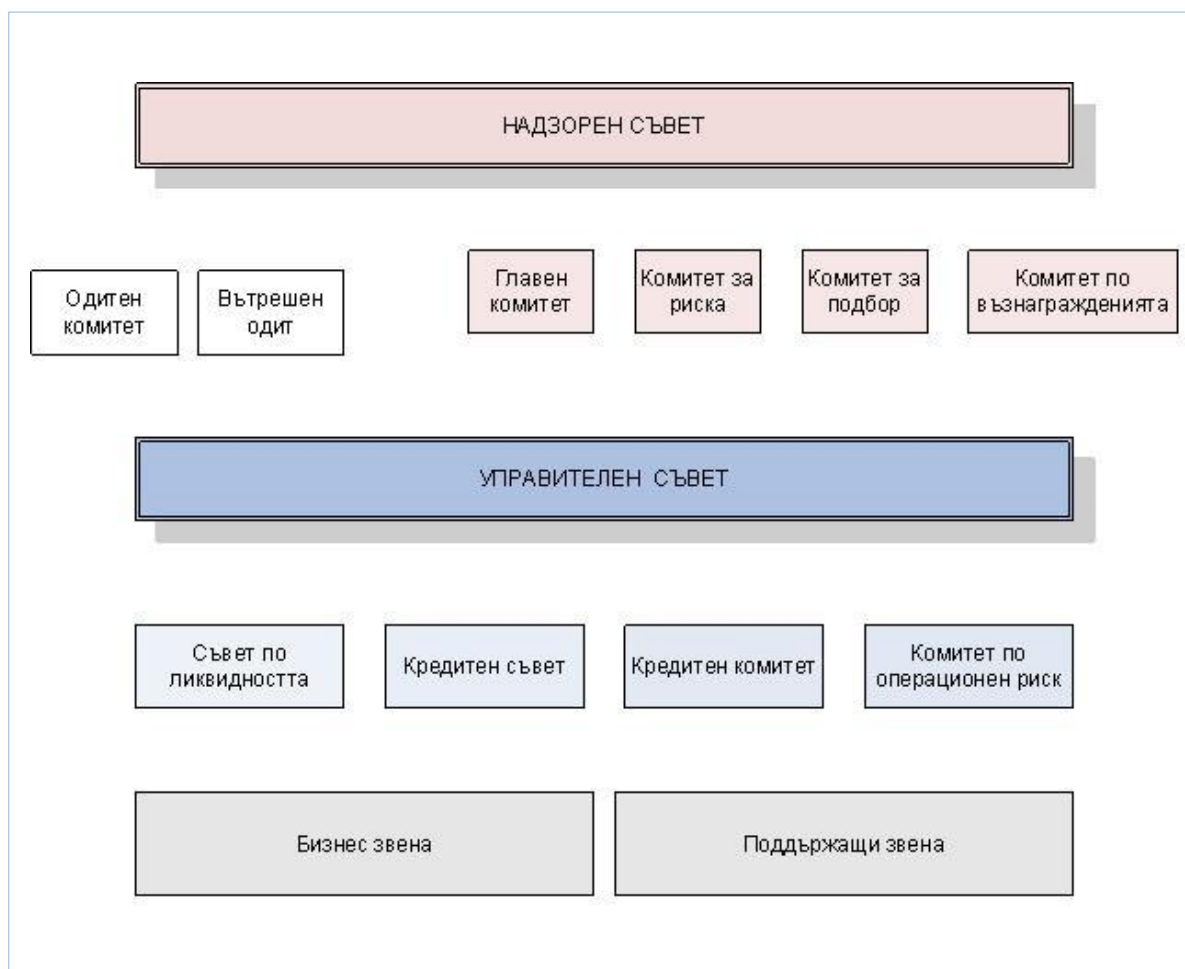
Като най-голямата банка с български капитал Fibank се стреми да допринася за съхраняване и развитие на българската култура. През октомври 2014 г. Първа инвестиционна банка съвместно със Съюза на артистите в България представиха проект за подкрепа на социалната програма на съюза, който включва осигуряване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

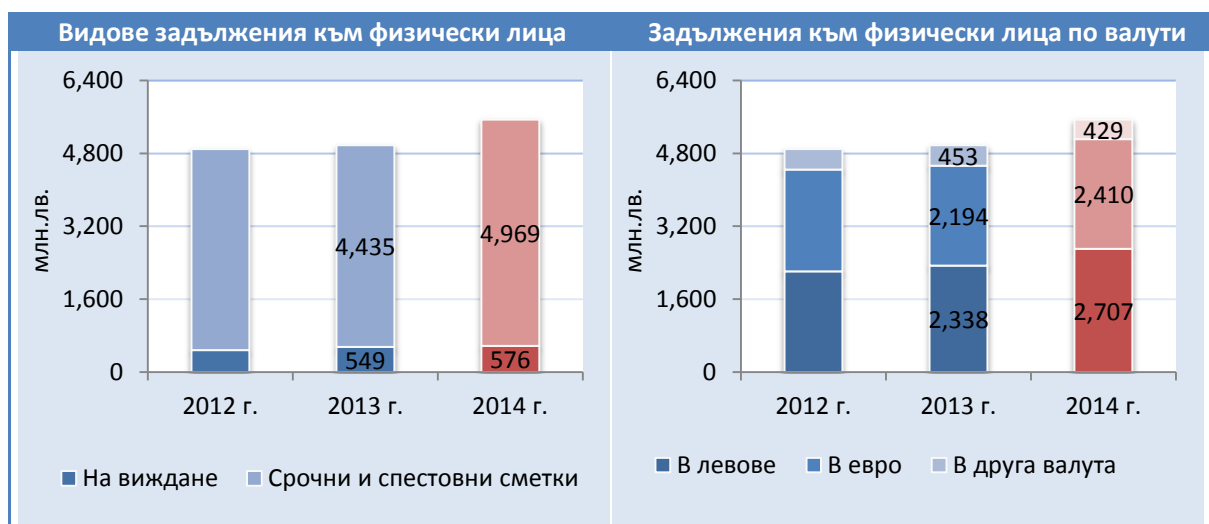
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

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

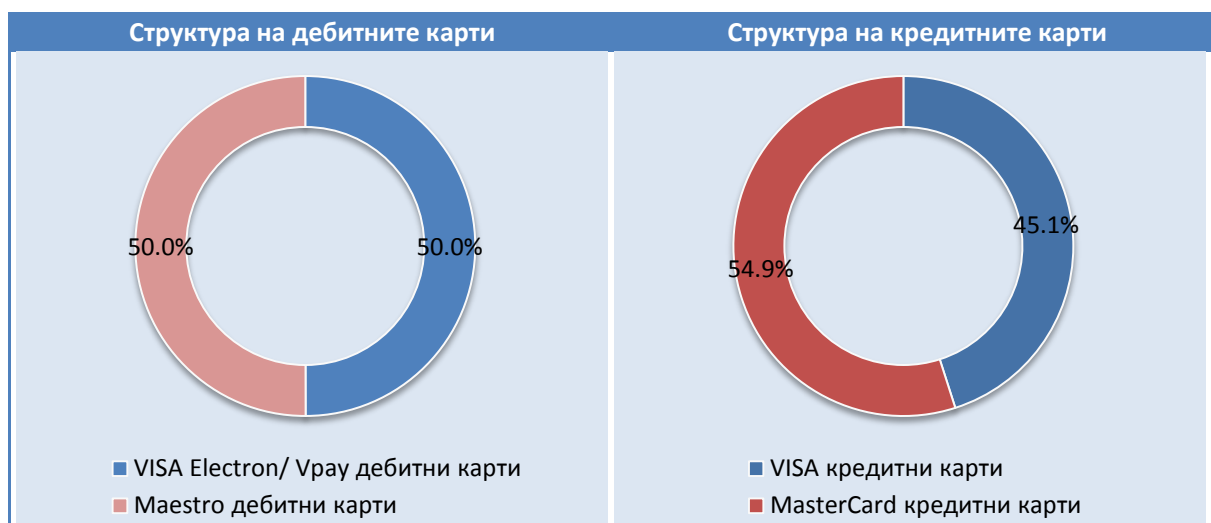
Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 9,4% и достигат 234 508 хил. лв. (2013: 214 277 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, и последователната, дългосрочна политика на Банката в посока на

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 картков 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.

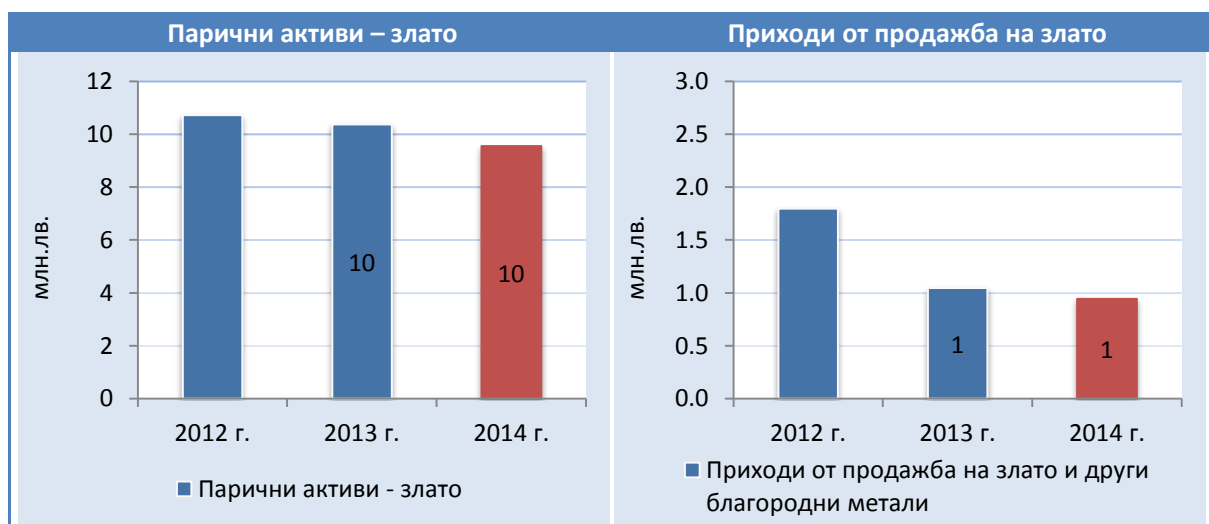
Терминалната мрежа от АТМ устройства, обслужвани от Банката, възлиза на 637 броя в края на годината (2013: 650) и отразява предприетите дейности по оптимизиране ефективността на мрежата от банкоматни устройства, при отчитане на конкретните локации, натовареността и обема на операциите. През годината 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 Itaipreziosi, 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.

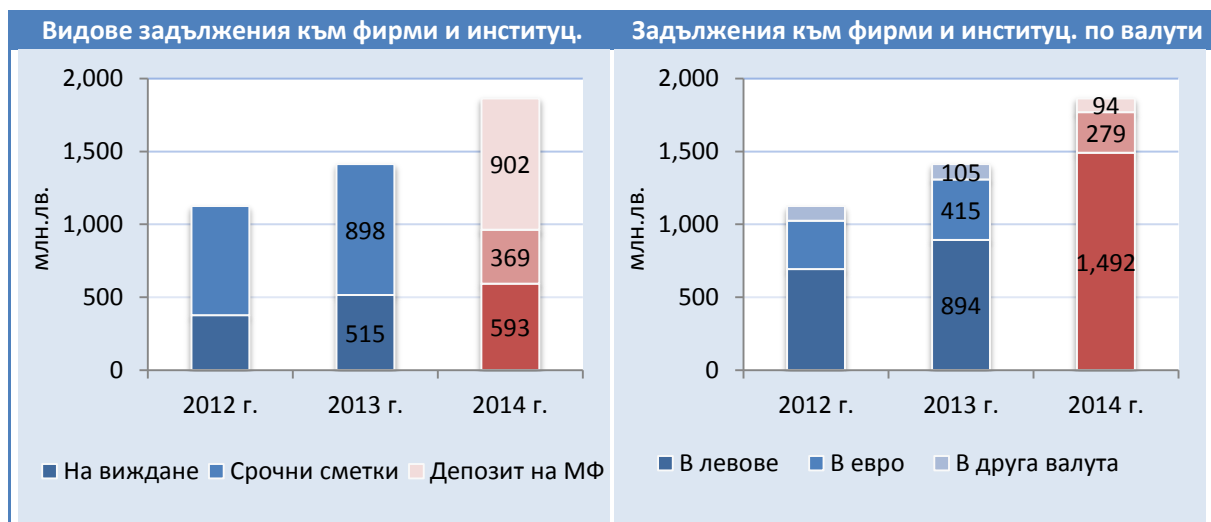
Частното банкиране се предлага на физически и юридически лица, които отговарят на изискванията: определена сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, както и ползване на други банкови продукти, услуги и инвестиционни стратегии.

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 С(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

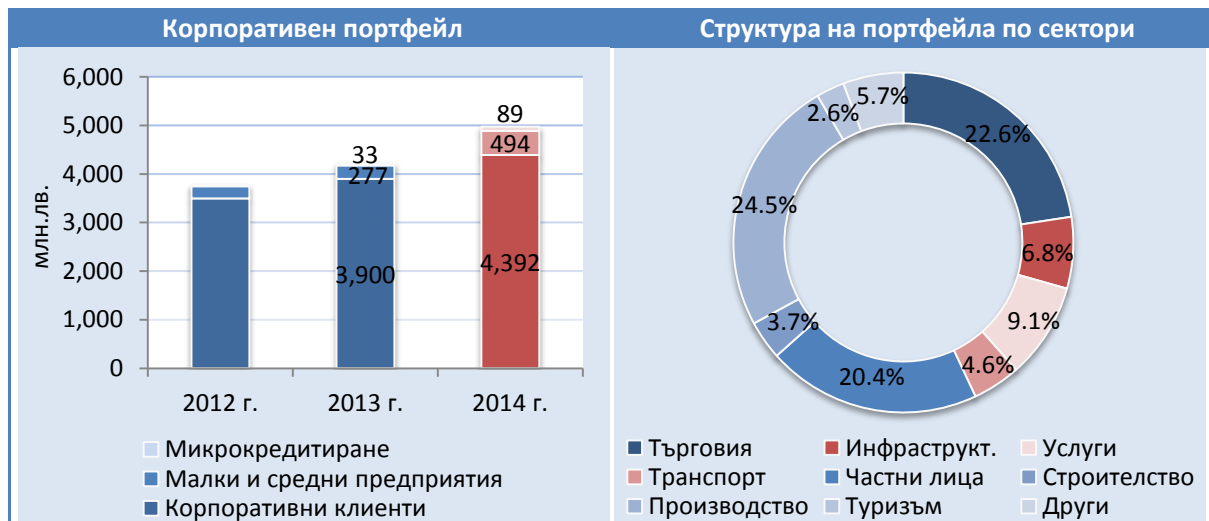
КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

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.

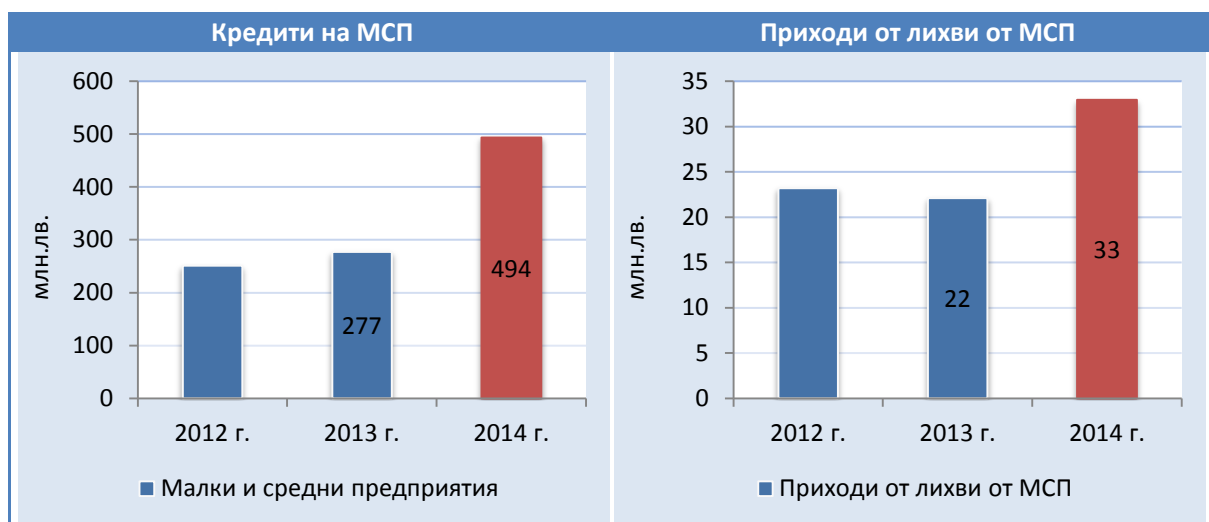
С цел да удовлетвори и улесни ежедневните потребности на българския бизнес, Банката е разработила комбинирани пакети от банкови продукти и услуги – „Fibank Бизнес“, „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас +“ и „Fibank Бизнес Клас Премиум“, чрез които се предоставят конкурентни условия на корпоративните 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 обратно 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.

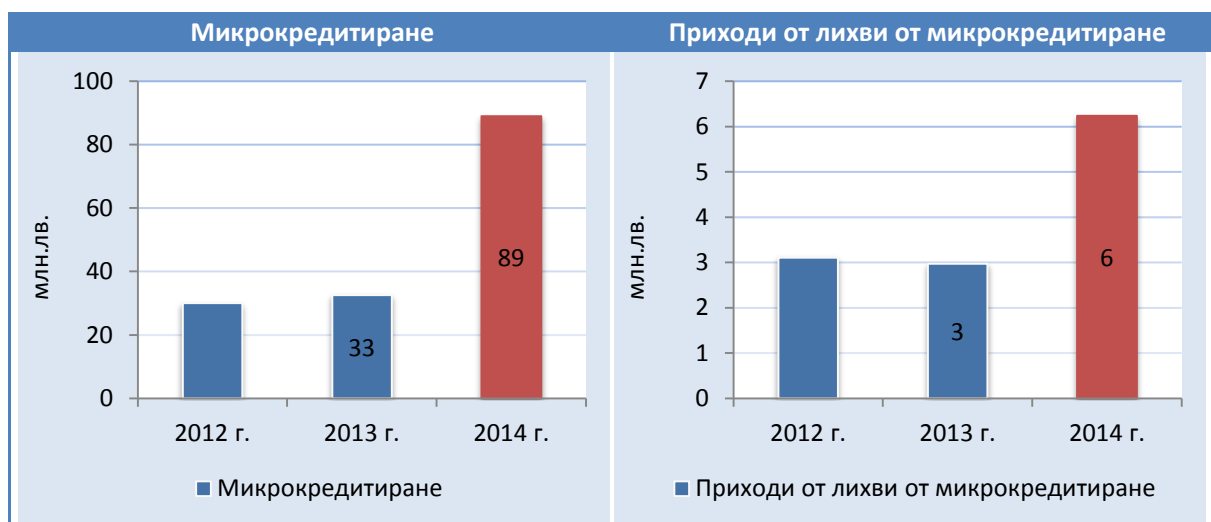
За финансиране на МСП Банката има съвместна дейност и с Българската агенция за експортно застраховане и Общинския гаранционен фонд към Столична община. Fibank активно подпомага чрез гъвкави схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските структурни 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 стартираш 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, отпуснати 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)

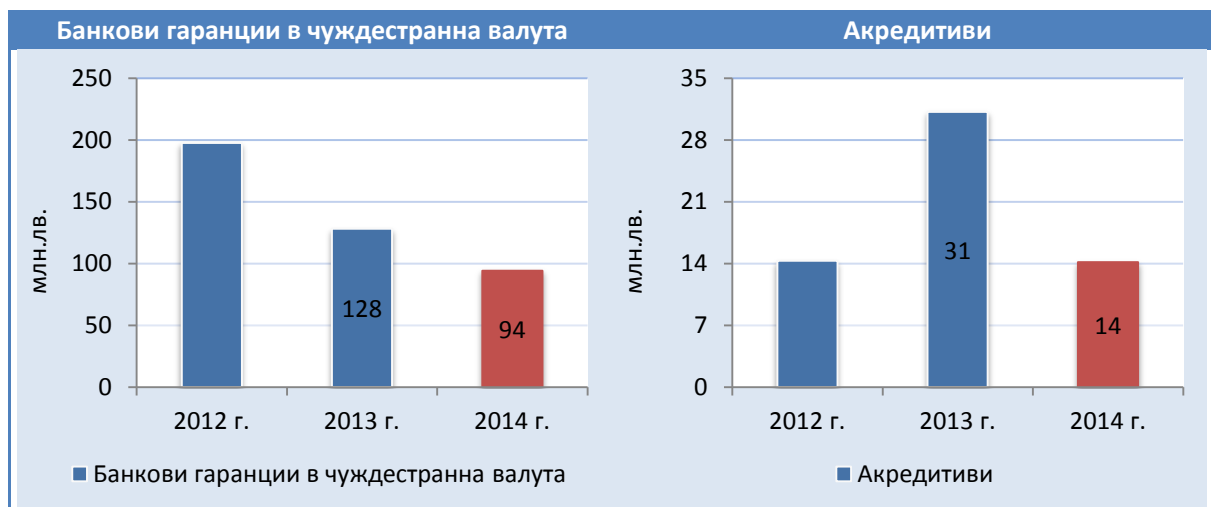
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

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 108 283 хил. лв. (2013: 159 412 хил. лв.), като формират 13,1% от задбалансовите ангажименти на Банката (2013: 22,8%).

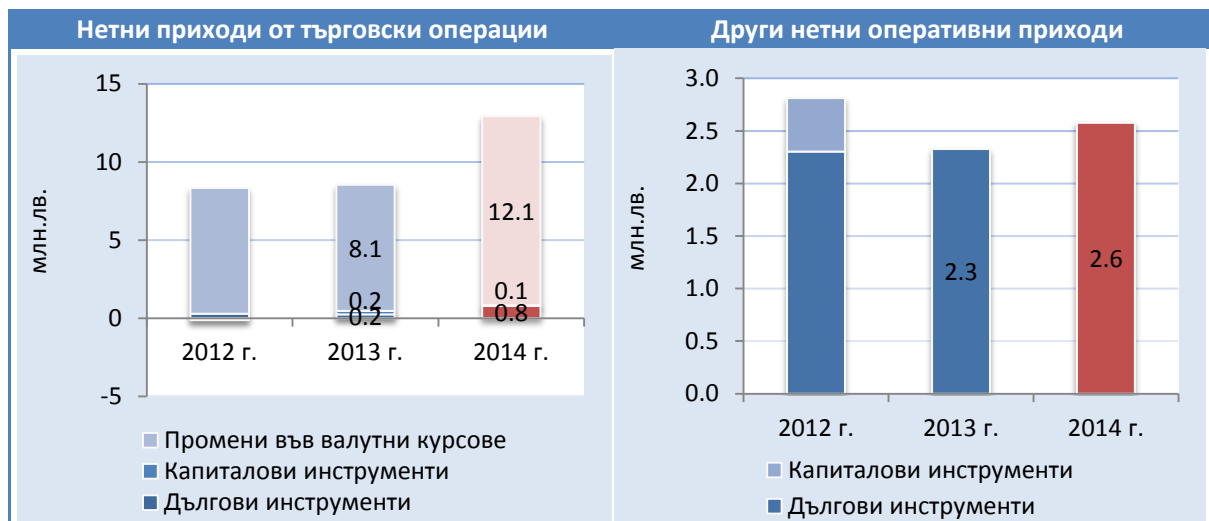
Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти и обслужва международни банкови гаранции и акредитивни операции в почти всички части на света.

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. Присъденият 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 правопреемник. 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 диверсифиране на кредитния портфейл.
- ❖ 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 общественния 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 ѝ длъжност в БНБ е ръководител на отдел „Платежен баланс“.

Г-жа Мая Георгиева започва работа в „Първа инвестиционна банка“ АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД и член на Управителния съвет. През своите 20 години работа в „Първа инвестиционна банка“ АД тя е отговаряла за дирекциите: „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. (РНД) 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 (сера 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 Ойфалов – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Ойфалов 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 Ойфалов 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 Ойфалов е изпълнителен директор на Банката и е член на Управителния съвет.

Преди да се присъедини към Банката г-жа Ойфалов 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 Ойфалов 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.

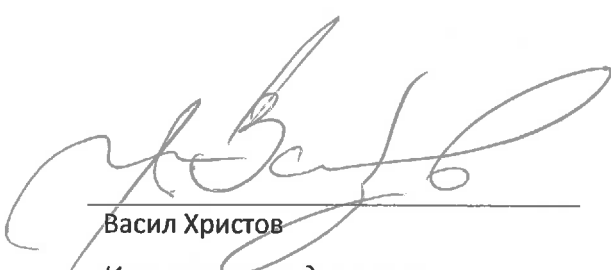
Преди да се присъедини към екипа на „Първа инвестиционна банка“ АД, г-жа Саджаклиева е работила в областта на информационните и картови технологии в Министерството на външната търговия, „Интерпрограма“, „Балканкарт“ и „Банк Хай Сис“, София. Има магистърска степен по Организация и проектиране на обработката 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.

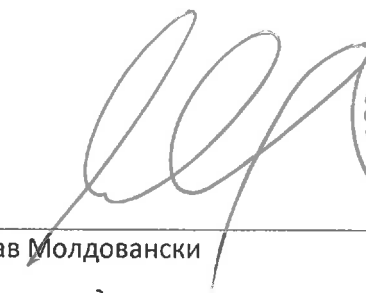
Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2014 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 31 март 2015 г.


Димитър Костов

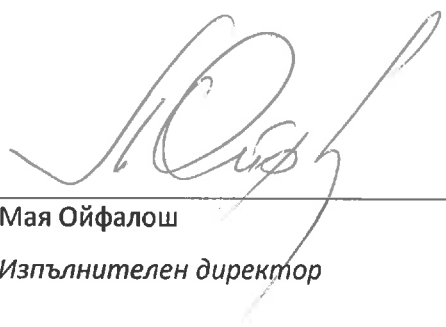
Изпълнителен директор


Васил Христов

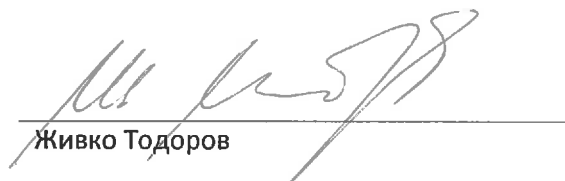
Изпълнителен директор


Светослав Молдовански

Изпълнителен директор


Мая Ойфалаш

Изпълнителен директор


Живко Тодоров

Главен финансов директор

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 32, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Долуподписаните, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Васил Христов Христов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Светослав Стоянов Молдовански, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Мая Иванова Ойфалош, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД и Живко Иванов Тодоров, главен финансов директор удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- Финансовият отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- Докладът за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.



Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС



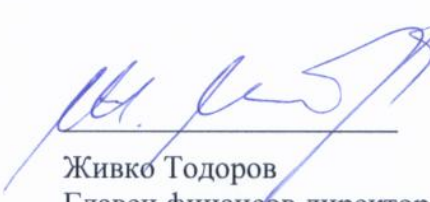
Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС



Светослав Молдовански
Изпълнителен директор
Член на УС



Мая Ойфалош
Изпълнителен директор
Член на УС



Живко Тодоров
Главен финансов директор

31 март 2015 г.
гр. София

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

2015 г.

I. Въведение

1. Целта на настоящата програма е да очертае насоките, основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване качеството, организацията и методите на управление в Първа инвестиционна банка АД /Fibank и/или Банката/ съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, отчитайки промените в регулативната и икономическа среда, както и нарастването на капацитета и значението на Първа инвестиционна банка на финансовия пазар в страната.
2. Програмата следва да подпомогне осъществяването на целите и плановете, които са в интерес на акционерите, кредиторите, инвеститорите, на Банката като цяло, на заинтересованите лица в страната и чужбина, както и да улеснява ефикасния надзор, като по този начин допринася за по-ефективното използване на ресурсите.
3. Корпоративното управление на Банката е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива: Надзорен съвет (НС) и комитети към него, Управителен съвет (УС), Специализирана служба за вътрешен контрол (ССВК), вътрешни съвети и комитети, структурни звена в Централата, клоновете и офисите.
4. В корпоративното управление на Първа инвестиционна банка са залегнали принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), включително принципите за:
 - прозрачност;
 - публичност;
 - обективност;
 - равнопоставеност;
 - надеждност;
 - независимост.
5. Програмата е съобразена с изискванията на приложимото законодателство, включително с Търговския закон (ТЗ), Закона за кредитните институции (ЗКИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) и подзаконовите актове по приложението им, Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския Парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (Регламент (ЕС) № 575/2013), Националния кодекс за корпоративно управление (Кодекса), Указания на Базелския комитет по банков надзор за подобряване на корпоративното управление на банките (Указанията), както и с Устава на Първа инвестиционна банка, Етичния кодекс, и утвърдените вътрешнобанкови правила и процедури, които подпомагат изпълнението ѝ.

II. Права на акционерите и клиентите

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

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

III. Разкриване на информация и прозрачност

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

1. В Банката се изготвят и представят регулярни отчети, както следва:
 - на Българската народна банка - съгласно Закона за кредитните институции и наредбите към него и Регламент (ЕС) № 575/2013;
 - на Комисията за финансов надзор (КФН) и Българска фондова борса (БФБ)- съгласно ЗППЦК, ЗПФИ и наредбите по тяхното приложение;

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

за членовете на нейните управителни органи, структура, планове за развитие и добро корпоративно управление.

7. Първа инвестиционна банка разкрива информация, за всички съществени факти и промени, които могат да окажат влияние върху дейността ѝ, съобразно разпоредбите на ЗКИ, ЗППЦК, ЗПФИ, подзаконовите актове по тяхното прилагане и Регламент (ЕС) № 575/2013, като уведомява регулярно Българската народна банка, Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и като публикува информация чрез www.x3news.com и на интернет страницата на Банката - www.fibank.bg.
8. На Първа инвестиционна банка са присъдени кредитни рейтинги от международно призната рейтингова агенция (Fitch Ratings), които се публикуват освен на интернет страницата на агенцията и на интернет страницата на Банката, но и в специализирани финансови издания, както в страната, така и в чужбина.
9. Разкриваната от Банката информация включва, без да се ограничава единствено, до:
 - 9.1. заверен от независим регистриран одитор годишен финансов отчет на неконсолидирана и консолидирана основа;
 - 9.2. тримесечни финансови отчети на неконсолидирана и консолидирана основа;
 - 9.3. годишен доклад за дейността с нормативно установено съдържание на консолидирана и неконсолидирана основа;
 - 9.4. междинен доклад за дейността с нормативно установено съдържание за всяко тримесечие;
 - 9.5. данни за членовете на управителните и контролните органи на Банката;
 - 9.6. данни за лицата, които притежават 5 или повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Банката или могат да я контролират;
 - 9.7. промени в Устава си;
 - 9.8. промени в управителните и контролните органи;
 - 9.9. решение за преобразуване на дружеството;
 - 9.10. всички съществени обстоятелства.
10. С оглед осъществяване на ефективна връзка между управителните органи на Банката и нейните акционери и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти, емитирани от Банката, в Първа инвестиционна банка е назначен директор за връзки с инвеститорите.
 - 10.1. Директорът за връзки с инвеститорите осъществява функции по поддържане и предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на Банката, както и всяка друга информация, която акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти на Банката, желаят и имат право да получат по закон в качеството им на акционери или инвеститори.

- 10.2. Директорът за връзки с инвеститорите отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.
11. На интернет страницата на ПИБ (www.fibank.bg) се поддържа специална, лесно достъпна секция „Инвеститори” с подробна и актуална информация за Банката на български и английски език, включваща:
- 11.1. корпоративно управление, вкл. информация за правата на акционерите;
 - 11.2. борсова информация;
 - 11.3. финансова информация;
 - 11.4. новини за инвеститорите;
 - 11.5. общи събрания на акционерите.
12. Финансов календар на Първа инвестиционна банка за 2015 г.
- През 2015 г. Първа инвестиционна банка ще изготви и представи на КФН, БНБ и на обществеността финансови отчети, както следва:
- 12.1. Съгласно Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2 на КФН):
- годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2014 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и годишен доклад за дейността - до 90 дни от завършването на финансовата година;
 - годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2014 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и консолидиран годишен доклад за дейността - до 120 дни от завършването на финансовата година;
 - тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 30 дни от края на всяко тримесечие;
 - тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 60 дни от края на съответното тримесечие;
 - полугодишен неконсолидиран и консолидиран финансов отчет, включващ и доклад за дейността, заверени от независим регистриран одитор;
 - други отчети, представени на КФН, БНБ и на други органи.
- 12.2. Редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД ще бъде проведено до края на първото полугодие след приключване на отчетната година.
- 12.3. Датите и информацията за други събития и отчети, които Първа инвестиционна банка е задължена да разкрива публично, ще бъдат обявявани в регулативно изискуемите срокове.

IV. Равнопоставено третиране на акционерите

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

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

V. Разкриване на информация.

Недопускане на конфликт на интереси.

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

1. Членовете на Надзорния съвет, на Управителния съвет и останалите администратори по смисъла на §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции декларират писмено:
 - 1.1. всеки съществен търговски, финансов или друг делови интерес, който те или членовете на семейството им имат от сключването на търговска сделка с Банката;
 - 1.2. имената и адресите на икономически свързаните с тях или членовете на семейството им лица и за деловите интереси, които те имат с Банката към момента на подаването на декларацията.
 - 1.3. при промяна на декларираните обстоятелства администраторът е длъжен да подаде нова декларация в 7-дневен срок от настъпване на промяната.
2. Администратор, който има делови интерес от сключването на дадена сделка с Банката, не следва да участва нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решение за сключването ѝ.
3. Администраторите и другите служители на Първа инвестиционна банка са длъжни при изпълнение на задълженията си да поставят интересите на Банката и на нейните клиенти над своите собствени интереси.
4. Организацията на работа в Банката е насочена към недопускане на увреждане на интерес на клиент на Банката за сметка на друг клиент или на администратор или служител на Банката, както и на интерес на Банката за сметка на интерес на нейни администратори или служители.
 - 4.1. При осъществяване на дейността си Банката е длъжна да пази търговските тайни на своите клиенти, както и техния търговски престиж. При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на банковата тайна.
 - 4.2. При извършване на сделки с финансови инструменти Банката полага грижата на добър търговец за интересите на своите клиенти, като предпочита техния интерес пред собствения и ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.
 - 4.3. Банката не предлага съвети на своите клиенти, които не са поискали това или консултации по въпроси, които не са поставени от тях.
 - 4.4. Условиата по банковите продукти и услуги се обявяват в помещения, до които клиентите имат достъп, включително и на интернет страницата на Банката.

5. Членовете на управителните и контролните органи на Първа инвестиционна банка, лицата, притежаващи пряко или чрез свързани лица дял от капитала или от гласовете в Общото събрание на Банката, както и служителите на Банката, които поради своите служебни задължения имат достъп до или разполагат с вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, нямат право да използват тази информация и:
 - 5.1. да придобиват или да прехвърлят за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които притежават вътрешна информация;
 - 5.2. да разкриват притежаваната от тях вътрешна за Банката информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на техните служебни и професионални задължения;
 - 5.3. да препоръчват или да убеждават друго лице въз основа на притежаваната от тях вътрешна информация да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които се отнася вътрешната информация.
6. Банката осигурява точното и своевременно оповестяване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на Банката, като полага необходимите усилия оповестяването на вътрешната информация да се извърши едновременно на всички места, където емитираните от нея финансови инструменти са допуснати за търговия.

VI. Отговорности на управителните органи

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

1. Корпоративното управление на Първа инвестиционна банка осигурява изпълнение на стратегията на Банката, съчетано с упражняване на ефикасен контрол върху управлението, както и неговото отчитане и лоялност пред Банката и акционерите.
2. Системата на управление на Банката е двустепенна, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.
3. Надзорният съвет се състои от три до пет физически и/или юридически лица, избрани от Общото събрание, които трябва да отговарят на изискванията, залегнали в приложимото законодателство, в устава на Банката и Правилата за дейността на Надзорния съвет на ПИБ АД.
 - 3.1. Най-малко една трета от членовете на НС на Първа инвестиционна банка са независими лица, които не могат да бъдат:
 - а) служител на Банката;

- б) акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 10% от гласовете на Общото събрание или е свързано с Банката лице;
- в) лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
- г) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по б. „б” и б. „в”;
- д) свързано лице с друг член на НС или УС на Банката;
- е) лице, което получава възнаграждение от Банката или от свързано дружество за друго освен при и по повод работата си като член на НС;
- ж) член на управителния съвет на дружество, в което член на Управителния съвет на Банката е член на надзорния съвет на дружеството.

3.2. Надзорният съвет:

- не участва в управлението на Банката, а я представлява само в отношенията с Управителния съвет;
- избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им, както и утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;
- определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;
- одобрява решенията на Управителния съвет, които са от компетенциите на Надзорния съвет в съответствие с устава на Банката, правилата за дейността на НС и закона;
- приема политика за възнагражденията в Банката, правила за дейността си, както и решава и други въпроси, когато това е предвидено в устава на Банката или в закон;
- може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение;
- може да създава комитети за подпомагане на своята дейност, съставени от членове на НС;
- има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката;
- може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си като може да използва и експерти.

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

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

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

4.2. Управителният съвет функционира съобразно действащите правила за дейността му, като основните му функции са да:

- управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет съобразно закона и устава на Банката;
- организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
- приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;
- взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина и откриването и закриването на клонове и представителства на Банката;
- решава въпросите относно придобиването и разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях;
- определя структурата и длъжностите в Банката;
- взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;
- изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;
- докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет и уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката;
- изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.

5. В качеството си на дружество, извършващо дейност от обществен интерес в Първа инвестиционна банка функционира Одитен комитет.

5.1. Мандатът и броя на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.

5.2. Одитният комитет изпълнява следните функции:

- наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит в Банката;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете;
- препоръчва избора на регистриран, съгласно Закона за независимия финансов одит външен одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката;
- наблюдава независимостта на регистрирания одитор на Банката в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

- 5.3. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.
6. За следене постигането на целите и задачите и упражняване на ефикасен контрол в Банката функционира Специализирана служба за вътрешен контрол, която извършва периодични проверки с цел обезпечаване:
- постигането на целите и задачите;
 - икономичното и ефективно използване на ресурсите;
 - адекватен контрол на различните рискове;
 - опазване на активите;
 - надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация;
 - законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиката, плановете, вътрешните правила и процедури.
- 6.1. Ръководителят на специализираната служба за вътрешен контрол представя на Общото събрание на акционерите, на Надзорния и Управителния съвет годишен отчет за дейността на службата, с който информира за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

Допълнителни разпоредби

§1. По смисъла на настоящата програма:

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

Заклучителни разпоредби

- §2. Тази програма е разработена на основание чл.100н, ал.4 т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Тя е в съответствие с действащата в страната законова уредба, нормативните изисквания на Българската народна банка, Комисията по финансов надзор, както и с Устава на „Първа инвестиционна банка” АД и с Етичния кодекс на ПИБ. Програмата допълва действащите политики и правила на Банката и е стимул за тяхното подобряване.
- §3. Принципиите в тази програма отразяват икономическата и политическа обстановка в Република България и нямат постоянен характер, те подлежат на развитие и преоценка в съответствие с промените в пазарната среда.

§4. Настоящата програма се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това, от гледна точка на:

- нейното спазване и изпълнение на конкретните инициативи, заложи в нея;
- преценка на нейната ефективност;
- следене на тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че дружеството се съобразява с тях.

§5. Настоящата програма е приета от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка на 21.02.2006 г., изменена и допълнена с решение от 27 март 2007 г., 12 февруари 2008 г., 27 януари 2009 г., 09 февруари 2010 г., 25 януари 2011 г., 07 февруари 2012 г., 19 февруари 2013 г., 28 януари 2014 г. и 03 февруари 2015 г.

Банка/Клон

Първа инвестиционна банка АД

Форма

Вариант

Честота

РКФСНБ-БН-БАПК-Б/К-01

01

01

Дата/период

01122014

31122014

Код на банката

FINV9150

1. Баланс

Шифър	Активи	Балансова стойност	Лева	Евро	Други валути
1	2	3	4	5	6
1.1.1.	Парични средства и парични салда при централни банки	983 407	654 886	314 603	13 918
1.1.2.	Финансови активи държани за търгуване	8 887	7 460	45	1 382
1.1.2.1.	Деривати държани за търгуване	0	0	0	0
1.1.2.2.	Капиталови инструменти	3 189	3 143	31	15
1.1.2.3.	Дългови инструменти	5 698	4 317	14	1 367
1.1.2.4.	Кредити и аванси	0	0	0	0
1.1.3.	Финансови активи, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	0	0	0
1.1.3.1.	Капиталови инструменти	0	0	0	0
1.1.3.2.	Дългови инструменти	0	0	0	0
1.1.3.3.	Кредити и аванси	0	0	0	0
1.1.4.	Финансови активи на разположение за продажба	449 304	185 160	192 462	71 682
1.1.4.1.	Капиталови инструменти	5 789	5 691	98	0
1.1.4.2.	Дългови инструменти	443 515	179 469	192 364	71 682
1.1.4.3.	Кредити и аванси	0	0	0	0
1.1.5.	Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	6 460 567	1 647 551	4 409 335	403 681
1.1.5.1.	Дългови инструменти	0	0	0	0
1.1.5.2.	Кредити и аванси	6 460 567	1 647 551	4 409 335	403 681
1.1.6.	Инвестиции държани до падеж	29 252	0	19 602	9 650
1.1.6.1.	Дългови инструменти	29 252	0	19 602	9 650
1.1.6.2.	Кредити и аванси	0	0	0	0
1.1.7.	Деривати - Отчитане на хеджиране	4 019	0	46	3 973
1.1.7.1.	Хеджиране на справедлива стойност	4 019	0	46	3 973
1.1.7.2.	Хеджиране на паричен поток	0	0	0	0
1.1.7.3.	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност	0	0	0	0
1.1.7.4.	Хеджиране на справедлива стойност при лихвен риск	0	0	0	0
1.1.7.5.	Хеджиране на паричен поток при лихвен риск	0	0	0	0
1.1.8.	Промени в справедливата стойност на хеджирани позиции в портфейл, хеджиран за лихвен риск	0	0	0	0
1.1.9.	Материални активи	622 198	621 863	335	0
1.1.9.1.	Имоти, машини и съоръжения	622 198	621 863	335	0
1.1.9.2.	Инвестиционни имоти	0	0	0	0
1.1.10.	Нематериални активи	13 410	13 410	0	0
1.1.10.1.	Репутация	0	0	0	0
1.1.10.2.	Други нематериални активи	13 410	13 410	0	0
1.1.11.	Инвестиции в асоциирани, дъщерни и съвместни предприятия (осчетоводени, прилагайки капиталовия метод - включително репутация)	36 371	12 936	23 435	0
1.1.12.	Данъчни активи	94	0	94	0
1.1.12.1.	Текущи данъчни активи	94	0	94	0
1.1.12.2.	Отложени данъчни активи	0	0	0	0
1.1.13.	Други активи	38 326	37 658	601	67
1.1.14.	Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	0	0	0	0
1.1.	ОБЩО АКТИВИ	8 645 835	3 180 924	4 960 558	504 353

Шифър	Пасиви	Балансова стойност	Лева	Евро	Други валути
1	2	3	4	5	6
1.2.1.	Депозити от централни банки	0	0	0	0
1.2.2.	Финансови пасиви държани за търгуване	0	0	0	0
1.2.2.1.	Деривати държани за търгуване	0	0	0	0
1.2.2.2.	Къси позиции	0	0	0	0
1.2.2.3.	Депозити от кредитни институции	0	0	0	0
1.2.2.4.	Депозити (други, различни от кредитни институции)	0	0	0	0
1.2.2.5.	Дългови сертификати (включително облигации с намерение за обратно изкупуване в кратък срок)	0	0	0	0
1.2.2.6.	Други финансови пасиви държани за търгуване	0	0	0	0
1.2.3.	Финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	0	0	0
1.2.3.1.	Депозити от кредитни институции	0	0	0	0
1.2.3.2.	Депозити (други, различни от кредитни институции)	0	0	0	0
1.2.3.3.	Дългови сертификати (включително облигации)	0	0	0	0
1.2.3.4.	Подчинени пасиви	0	0	0	0
1.2.3.5.	Други финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	0	0	0
1.2.4.	Финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност	7 896 088	4 268 024	3 104 194	523 870
1.2.4.1.	Депозити от кредитни институции	10 229	172	9 278	779
1.2.4.2.	Депозити (други, различни от кредитни институции)	7 409 708	4 198 568	2 688 049	523 091
1.2.4.3.	Дългови сертификати (включително облигации)	0	0	0	0
1.2.4.4.	Подчинени пасиви	298 607	0	298 607	0
1.2.4.5.	Други финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност	177 544	69 284	108 260	0
1.2.5.	Финансови пасиви, свързани с прехвърлени финансови активи	0	0	0	0
1.2.6.	Деривати - отчитане на хеджиране	0	0	0	0
1.2.6.1.	Хеджиране на справедлива стойност	0	0	0	0
1.2.6.2.	Хеджиране на паричен поток	0	0	0	0
1.2.6.3.	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност	0	0	0	0
1.2.6.4.	Хеджиране на справедлива стойност при лихвен риск	0	0	0	0
1.2.6.5.	Хеджиране на паричен поток при лихвен риск	0	0	0	0
1.2.7.	Промени в справедливата стойност на хеджирани позиции в портфейл, хеджиран за лихвен риск	0	0	0	0
1.2.8.	Провизии	0	0	0	0
1.2.8.1.	Преструктурирани	0	0	0	0
1.2.8.2.	Висящи спорове и данъчни спорове	0	0	0	0
1.2.8.3.	Пенсии и други задължения свързани с обявени компенсации при пенсиониране	0	0	0	0
1.2.8.4.	Кредитни ангажменти и гаранции	0	0	0	0
1.2.8.5.	Обременяващи договори	0	0	0	0
1.2.8.6.	Други провизии	0	0	0	0
1.2.9.	Данъчни пасиви	4 158	4 158	0	0
1.2.9.1.	Текущи данъчни пасиви	903	903	0	0
1.2.9.2.	Отложени данъчни пасиви	3 255	3 255	0	0
1.2.10.	Други пасиви	17 306	15 369	1 834	103
1.2.11.	Дялов капитал, платим при поискване (например кооперативни акции)	0	0	0	0
1.2.12.	Пасиви включени в групи от пасиви за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	0	0	0	0
1.2	ОБЩО ПАСИВИ	7 917 552	4 287 551	3 106 028	523 973

Шифър	Капитал и малцинствено участие	Балансова стойност	Лева	Евро	Други валути
1	2	3	4	5	6
1.3.1.	Емитиран капитал	110 000	110 000		
1.3.1.1.	Внесен капитал	110 000	110 000		
1.3.1.2.	Поискан, но невнесен капитал	0	0		
1.3.2.	Премииен резерв	97 000	97 000		
1.3.3.	Друг капитал	0	0		
1.3.3.1.	Капиталов компонент от финансови инструменти	0	0		
1.3.3.2.	Други капиталови инструменти	0	0		
1.3.4.	Преоценъчни резерви и други оценъчни разлики от:	11 343	11 343		
1.3.4.1.	Материални активи	4 500	4 500		
1.3.4.2.	Нематериални активи	0	0		
1.3.4.3.	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност (ефективна част)	0	0		
1.3.4.4.	Превръщане в чуждестранна валута	0	0		
1.3.4.5.	Хеджиране на паричен поток (ефективна част)	0	0		
1.3.4.6.	Финансови активи на разположение за продажба	6 843	6 843		
1.3.4.7.	Не текущи активи или групи от активи за изваждане от употреба, държани за продажба	0	0		
1.3.4.8.	Други позиции	0	0		
1.3.5.	Резерви (включително неразмеселени печалби)	479 485	479 485		
1.3.6.	Обратно изкупени (съкровищни акции)	0	0		
1.3.7.	Доход от текущата година	30 455	30 455		
1.3.8.	Междинни дивиденди	0	0		
1.3.9.	Малцинствено участие	0	0		
1.3.9.1.	Преоценъчни резерви и други оценъчни разлики	0	0		
1.3.9.2.	Други позиции	0	0		
1.3.	ОБЩО КАПИТАЛ	728 283	728 283		
1.2.1.3	ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ	8 645 835	5 015 834	3 106 028	523 973

Изпълнителен директор: 1)

2)



Шифър	Продължаващи (непреустановени) дейности	Обща сума	Лева	Евро	Други валути
1	2	3	4	5	6
2.1.	Финансови и оперативни приходи и разходи	537 431	276 769	263 010	-2 348
2.1.1.	Приход от лихви	503 731	168 813	326 241	8 677
2.1.1.1.	Парични средства и парични салда при централни банки	7	0	7	
2.1.1.2.	Финансови активи държани за търгуване (ако отчитането е отделено)	217	177	1	39
2.1.1.3.	Финансови активи, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата (ако отчитането е отделено)	0	0	0	0
2.1.1.4.	Финансови активи на разположение за продажба	9 599	3 562	4 140	1 897
2.1.1.5.	Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	493 253	165 045	321 467	6 741
2.1.1.6.	Инвестиции държани до падеж	655	29	626	0
2.1.1.7.	Деривати - отчитане на хеджиране на лихвен риск	0	0	0	0
2.1.1.8.	Други активи	0	0	0	0
2.1.2.	Разход за лихви	227 462	118 661	94 773	14 028
2.1.2.1.	Депозити от централни банки	0	0	0	0
2.1.2.2.	Финансови пасиви държани за търгуване (ако отчитането е отделено)	0	0	0	0
2.1.2.3.	Финансови пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата (ако отчитането е отделено)	0	0	0	0
2.1.2.4.	Финансови пасиви, оценявани по амортизирана стойност	227 420	118 619	94 773	14 028
2.1.2.5.	Деривати - отчитане на хеджиране на лихвен риск	0	0	0	0
2.1.2.6.	Други пасиви	42	42	0	0
2.1.3.	Разходи за акционерен капитал, подлежащ на изплащане	0	0		
2.1.4.	Приход от дивиденди	546	545	1	0
2.1.4.1.	Финансови активи държани за търгуване (ако отчитането е отделено)	34	34	0	0
2.1.4.2.	Финансови активи, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата (ако отчитането е отделено)	0	0	0	0
2.1.4.3.	Финансови активи на разположение за продажба	512	511	1	0
2.1.5.	Приходи от такси и комисионни	100 858	64 998	32 313	3 547
2.1.6.	Разходи за такси и комисионни	19 421	18 105	772	544
2.1.7.	Нетни реализирани печалби (загуби) от финансови активи и финансови пасиви, неоценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14 060	14 060		
2.1.7.1.	Финансови активи на разположение за продажба	2 577	2 577		
2.1.7.2.	Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	11 483	11 483		
2.1.7.3.	Инвестиции държани до падеж	0	0		
2.1.7.4.	Финансови пасиви оценявани по амортизирана стойност	0	0		
2.1.7.5.	Други	0	0		
2.1.8.	Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	12 616	12 616		
2.1.8.1.	Капиталови инструменти и свързани с тях деривати	32	32		
2.1.8.2.	Лихвени инструменти и свързани с тях деривати	797	797		
2.1.8.3.	Валутна търговия	11 787	11 787		
2.1.8.4.	Инструменти за кредитен риск и свързани с тях деривати	0	0		
2.1.8.5.	Стоки и свързани с тях деривати	0	0		
2.1.8.6.	Други (включително хибридни деривати)	0	0		
2.1.9.	Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, определени по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	0		
2.1.10.	Нетни печалби (загуби) от отчитане на хеджиране	0	0		
2.1.11.	Нетни валутни разлики	318	318		
2.1.12.	Нетни печалби (загуби) от отписани активи, различни от тези държани за продажба	0	0		
2.1.13.	Други оперативни приходи	169 479	169 479		
2.1.14.	Други оперативни разходи	17 294	17 294		

Шифър	Продължаващи (непреустановени) дейности	Обща сума
1	2	3
2.2.	Административни разходи	192 669
2.2.1.	Разходи за персонала	61 491
2.2.2.	Общи и административни разходи	131 178
2.3.	Амортизация	18 966
2.3.1.	Имоти, машини и съоръжения	16 101
2.3.2.	Инвестиционни имоти	0
2.3.3.	Нематериални активи (различни от репутация)	2 865
2.4.	Провизии	0
2.5.	Обезценка	291 827
2.5.1.	Обезценка на финансови активи неосценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата	291 827
2.5.1.1.	Финансови активи оценявани по себестойност (некотирани капиталови)	0
2.5.1.2.	Финансови активи на разположение за продажба	0
2.5.1.3.	Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	291 827
2.5.1.4.	Инвестиции държани до падеж	0
2.5.2.	Обезценка на нефинансови активи	0
2.5.2.1.	Имоти, машини и съоръжения	0
2.5.2.2.	Инвестиционни имоти	0
2.5.2.3.	Репутация	0
2.5.2.4.	Нематериални активи (различни от репутация)	0
2.5.2.5.	Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, осчетоводени, прилагайки капиталовия метод	0
2.5.2.6.	Други	0
2.6.	Отрицателна репутация, призната незабавно в печалбата или загубата	0
2.7.	Дял от печалбата или загубата в асоциирани и съвместни предприятия осчетоводен, прилагайки капиталовия метод	0
2.8.	Печалба или загуба от нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба и неопределени за преустановени дейности	0
2.9.	ОБЩО ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ (НЕПРЕУСТАНОВЕНИ) ДЕЙНОСТИ ПРЕДИ ДАНЪЦИ	33 969
2.10.	Данъчен разход (приход) свързан с печалбата или загубата от продължаващи (непреустановени) дейности	3 514
2.11.	ОБЩО ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ (НЕПРЕУСТАНОВЕНИ) ДЕЙНОСТИ СЛЕД ДАНЪЦИ	30 455
2.12.	Печалба или загуба след данъци от преустановени дейности	0
2.13.	ОБЩО ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА СЛЕД ДАНЪЦИ И ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ	30 455
2.14.	Печалба или загуба, принадлежаща на малцинственото участие	0
2.15.	ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА, ПРИНАДЛЕЖАЩА НА АКЦИОНЕРИТЕ НА МАЙКАТА	30 455

Изпълнителен директор: 1)

2)



ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2014 г.

Настоящата информация е изготвена на основание чл.32, ал. 1, т. 4 от Наредба №2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публичното предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

1. Структура на капитала на дружеството, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Акционерният капитал на Първа инвестиционна банка АД е 110 000 000 (сто и десет милиона) лева, разделен в 110 000 000 (сто и десет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка една. Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията. Акционерите имат и други права съгласно Устава на Банката и действащото законодателство.

Структурата на собствения капитал на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г. е както следва:

в хил. лв.	2014
Акционерен капитал	110 000
Премии от емисии на акции	97 000
Законови резерви	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	6 843
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	4 500
Неразпределена печалба	470 079
Общо собствен капитал	728 283

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

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

Физически или юридически лица, както и 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 права на глас по акциите, както и когато Банката става дъщерно дружество.

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

Акционерите, които притежават 5% или повече от капитала на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г. са както следва:

в бройки / % от общо	Брой акции	Дялово участие
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46 750 000	42,50%
Г-н Цеко Тодоров Минев	46 750 000	42,50%

Към 31 декември 2014 г. 16 500 000 броя акции (15,00% от акционерния капитал), предложени през май 2007 г. при условията на първично публично предлагане, се търгуват свободно (фрий-флоут) на Българската фондова борса – София АД.

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

Не съществуват акционери със специални права.

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

Банката няма изградена нарочна система за контрол при упражняване на правото на глас, в случаите когато служителите на дружеството са и негови акционери и контролът не се упражнява непосредствено от тях.

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на дружеството финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите.

Няма такива ограничения.

7. Споразумения между акционерите, които са известни на дружеството и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас.

Няма такива известни на дружеството споразумения.

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на дружеството и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Съгласно Устава на дружеството, Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок от 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избирани юридически лица, както и лица, които са членове на Надзорния съвет на Банката.

Членовете на Управителния съвет на дружеството трябва да отговарят на следните изисквания:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър";
2. притежават квалификация и професионален опит в банковото дело;
3. не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. не са били членове на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. не са били през последните пет години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. не са лишени от право да заемат материалноотговорна длъжност;
7. не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или на друг член на управителен или контролен орган на Банката;
8. не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

За членове на Управителния съвет могат да бъдат избирани лица, които са получили предварително одобрение от БНБ за това.

Членовете на Управителния съвет се освобождават от Надзорния съвет на основания, предвидени в законите или в Устава на Банката, както и ако се установи, че съответния член на Управителния съвет не отговаря на някое от изискванията по т. 3 – т. 8 изброени по-горе.

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

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

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

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

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

В частност Управителният съвет:

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

Решенията на Управителния съвет по т.т. 2, 4, 5, 6 и 7 от настоящия раздел, както и в други случаи съгласно Устава и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет, а за решенията по т. 3 и т. 8 от настоящия раздел трябва да има предварителното съгласие на Надзорния съвет.

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

Решенията за издаване на облигации са от компетентностите на Общото събрание на акционерите. В продължение на 5 (пет) години, считано от 21.06.2013 г., 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. В продължение на 5 (пет) години, считано от 06.12.2011 г., 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.

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

Няма такива договори.

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

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

В качеството им на членове на управителния орган останалите членове на Управителния съвет, които не са изпълнителни членове, имат сключени договори за управление и контрол, съгласно условията на които при едностранно прекратяване от страна на Банката, без предизвестие, членът на УС има право на обезщетение в размер на 3 месечни възнаграждения по договора.

Членовете на Надзорния съвет имат сключени договори за управление и контрол, съгласно условията, на които при едностранно прекратяване на договора от страна на Банката, без предизвестие, членовете на Надзорния съвет имат право на обезщетение в размер на 24 месечни възнаграждения по договор; при едностранно прекратяване от страна на Банката със спазване на предизвестие – обезщетение от 12 месечни възнаграждения.

Управителите на клонове, които имат сключени с Банката договори за управление и контрол имат право на обезщетение в размер на 2 месечни възнаграждения, в случай че договорът бъде прекратен едностранно от Банката, без предизвестие.

Трудовите договори на служителите са съобразени с разпоредбите на Кодекса на труда и не съдържат клаузи, отличаващи се от разпоредбите на закона и обичайната практика.



До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната дейност“
ул. „Будапеща“ № 16
гр. София

Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши“ № 10
гр. София

Относно: Годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г.

Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г., съдържащ:

- ✓ Заверен от одитор неконсолидиран финансов отчет към 31.12.2014 г. (включително бележки към финансовите отчети) и доклад на одитора съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 1 от ЗППЦК;
- ✓ Годишен доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД за 2014 г. по чл. 100н, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
- ✓ Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление на Първа инвестиционна банка АД съгласно чл. 100н, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
- ✓ Декларация по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК;
- ✓ Информация за Първа инвестиционна банка АД по Приложение 11 към Наредба №2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

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

Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС

С уважение,



Мая Ойфалош
Изпълнителен директор
Член на УС

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

Метод за оценка на компаниите с двустепенна и едностепенна система на управление

Базирано на Методология, разработена от Christian Strenger

Бележки относно методиката

Базиран на Националния кодекс за корпоративно управление в редакцията му от февруари 2012 год.

Отделните критерии се отнасят към съответните глави от кодекса

Степента на изпълнение по всяка точка се определя като се маркира в полето колона (1)

Тежест на въпросите: Стандартното измерване се отбелязва в колона (2)

Обобщените резултати са отразени като сума от различните критерии с общ резултат в (3)

При необходимост източникът на информация трябва да се отбележи в колоната "Информационен източник"

Удивителните пред всеки критерий изчезват, когато се маркира съответното поле в колона (1)

Картата е разработена в 2 варианта в зависимост от системата на управление, като дружеството попълва варианта, съответстващ на неговата система за управление

Картата следва да бъде подписана от лице с представителна власт в дружество.

Наименование на емитента: Първа инвестиционна банка АД

Дата на попълване: 03.02.2015 г.

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

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

28 януари 2013 година

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

Метод за оценка на компаниите с двустепенна система на управление

Критерии

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

Информационен източник

Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

I. Управителен съвет

10%

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

Устав на ПИБ АД

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

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Политика за възнагражденията на ПИБ АД

Финансови отчети на ПИБ АД

II. Надзорен съвет

10%

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

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

Политика за подбор на Висшия ръководен персонал на ПИБ АД, Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Годишен доклад за дейността на ПИБ АД

Правила за дейността на НС на ПИБ АД

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
		1	0.5	0			
		да	частично	не			
II.6	Насърчава ли се обучението на членовете на Надзорния съвет?	1			10%	10.0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД
II.7	В устройствените актове на дружеството регламентиран ли е броят на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции?	1			10%	10.0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД
II.8	Независимите членове на Надзорния съвет получават ли само основно възнаграждение без допълнителни стимули?	1			5%	5.0%	Политика за възнагражденията на ПИБ АД
II.9	Отразява ли възнаграждението на независимите членове на Надзорния съвет участието им в заседания, изпълнението на техните задачи да контролират действията на изпълнителното ръководство и ефективното им участие в работата на дружеството?	1			5%	5.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД
II.10	Компанията следва ли принципа за некомпенсиране на членовете на Надзорния съвет с акции или опции?	1			10%	10.0%	Политика за възнагражденията на ПИБ АД, Национален кодекс за корпоративно управление
II.11	Осигурен ли е достъп на акционерите до информация за сделки между дружеството и членовете на Надзорния съвет и свързани с него лица?	1			10%	10.0%	Финансови отчети на ПИБ АД
					100%	100%	
III. Сътрудничество между Управителния и Надзорния съвети						10%	
III.1	Съществуват ли вътрешнофирмени правила, регламентиращи регулярния, навременен и изчерпателен обмен на информация между Управителния и Надзорния съвет?	1			20%	20.0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД, Правила за дейността на УС на ПИБ АД
III.2	Корпоративните ръководства утвърдили ли са политика на дружеството по отношение на разкриването на информация и връзките с инвеститорите?	1			20%	20.0%	Правила на ПИБ АД за изпълнение на изискванията за оповестяване, Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
III.3	Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси регламентираны ли са в устройствените актове на дружеството?	1			20%	20.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за изискванията към администраторите на ПИБ във връзка с разкриването на конфликти на интереси, Етичен кодекс на ПИБ АД
III.4	Съществуват ли определени изисквания за спазване на принципите за приемственост и устойчивост на работа на Управителния съвет при назначаването и освобождаването на членовете му?	1			20%	20.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за дейността на НС на ПИБ АД, Политика за подбор на Висшия ръководен персонал на ПИБ АД
III.5	Корпоративните ръководства приели ли са и спазват ли Етичен кодекс?	1			20%	20.0%	Етичен кодекс на ПИБ АД
					100%	100%	

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
		1	0.5	0			
		да	частично	не			
IV. Одит и вътрешен контрол							20%
IV.1	Има ли компанията изградена система за вътрешен контрол, която включително да идентифицира рисковете, съпътстващи дейността на дружеството и да подпомага тяхното ефективно управление?	1			25%	25.0%	Устав на ПИБ АД, Правила за организацията на вътрешния контрол на ПИБ АД, Политика за управление на рисковете и адекватността на капитала на ПИБ АД
IV.2	Системата за вътрешен контрол гарантира ли ефективното функциониране на системите за отчетност и разкриване на информация?	1			25%	25.0%	Правила за организацията на вътрешния контрол на ПИБ АД
IV.3	Корпоративното ръководство подпомагано ли е за дейността си от одитен комитет?	1			25%	25.0%	Устав на ПИБ АД, Правилник за работа на Одитния комитет
IV.4	Прилага ли се принципа за ротация при предложенията и избора на външен одитор?	1			25%	25.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
					100%	100%	
V. Защита правата на акционерите							20%
V.1	Всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните третират ли се равнопоставено?	1			15%	15.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
V.2	Корпоративните ръководства разработили ли са правила за организирането и провеждането на редовните и извънредни Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание?	1			10%	10.0%	Устав на ПИБ АД
V.3	Организируют ли корпоративните ръководства процедурите и реда за провеждане на Общо събрание на акционерите по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването?	1			10%	10.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
V.4	Корпоративните ръководства предприемат ли действия за насърчаване участието на акционери в Общото събрание на акционерите?	1			10%	10.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление
V.5	В материалите на общите събрания на акционерите всички предложения относно основни корпоративни събития представят ли се като отделни точки в дневния ред на Общото събрание (в т.ч. предложенията за разпределение на печалбата)?	1			10%	10.0%	Покана и материали по дневния ред за провеждане на общи събрания на акционерите
V.6	Дружеството поддържа ли на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите?	1			10%	10.0%	Рубрика "Корпоративно управление"/ "Права на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
V.7	Осигурен ли е механизъм за съдействие на акционерите, овластени от съда, за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на Общото събрание?	1			10%	10.0%	Рубрика "Корпоративно управление"/ "Права на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката

Критерии		Изпълнение (1)			Стандартна оценка (2)	Брой на точките (3) = (1) × (2) Стандартна оценка	Информационен източник Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините
		1	0.5	0			
		да	частично	не			
V.8	Акционерите уведомявани ли са за резултатите от Общото събрание чрез интернет и в съответния срок?	1			15%	15.0%	Устав на ПИБ АД, Рубрика "Общи събрания на акционерите" на корпоративната Интернет страница на Банката
V.9	Присъстват ли всички членове на корпоративните ръководства на Общите събрания на акционерите на дружеството?	1			10%	10.0%	Правила за дейността на НС на ПИБ АД
					100%	100%	

VI. Разкриване на информация

20%

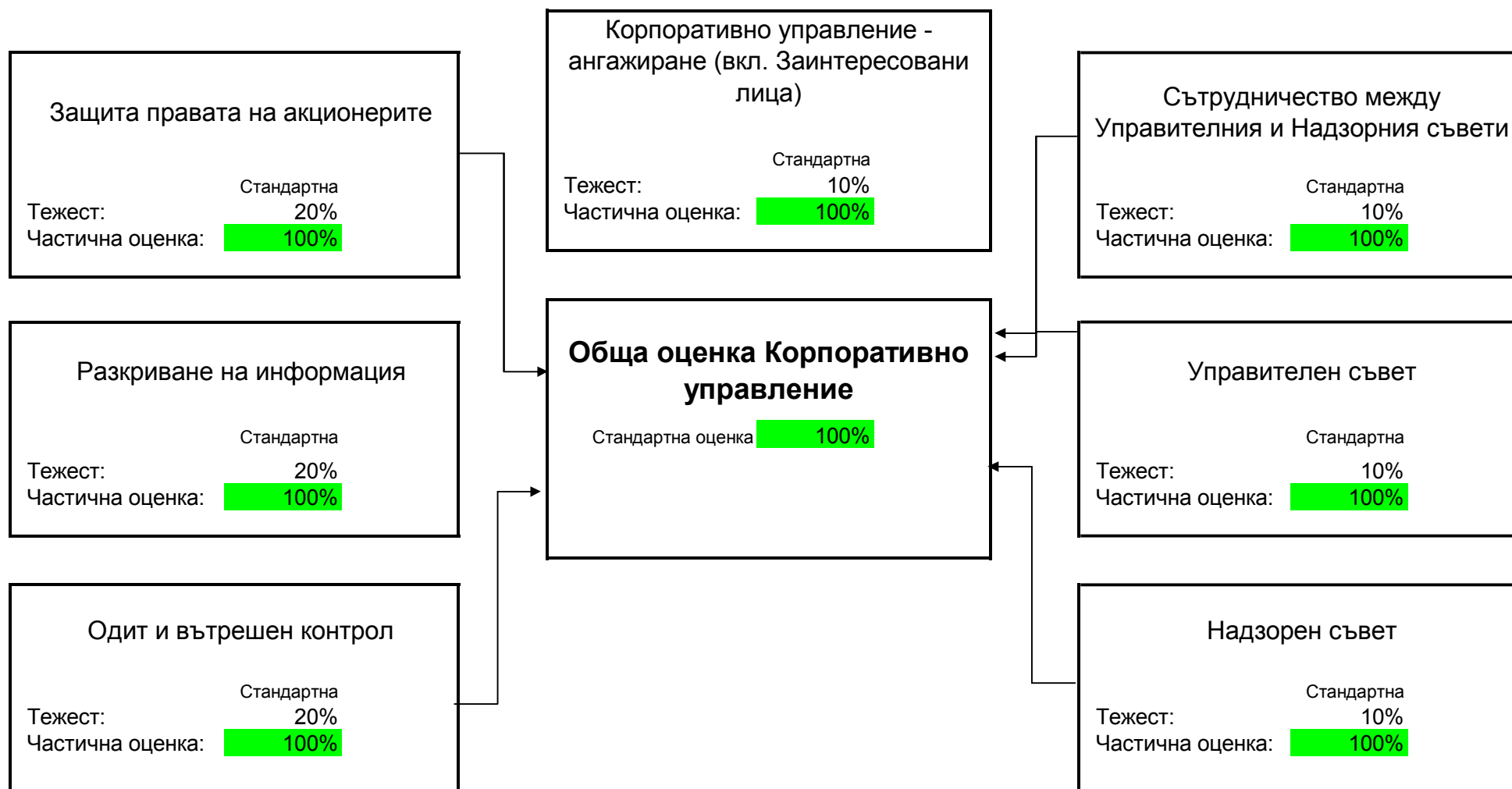
VI.1	Системата за разкриване на информация на дружеството гарантира ли равнопоставеност на адресатите на информацията (акционери, заинтересовани лица, инвестиционна общност) и изключва ли злоупотребите с вътрешна информация?	1			10%	10.0%	Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти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

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

VII. Корпоративно управление - ангажиране (вкл. заинтересовани лица)					10%	
VII.1	Дружеството идентифицирало ли е кои са заинтересованите лица с отношение към неговата дейност въз основа на тяхната степен и сфери на влияние, роля и отношение към устойчивото му развитие?	1			33%	33.3%
VII.2	Корпоративните ръководства осигуряват ли ефективно взаимодействие със заинтересованите лица?	1			33%	33.3%
VII.3	Компанията има ли разработени конкретни правила за отчитане интересите на заинтересованите лица, които правила да осигуряват и тяхното привличане при решаване на определени, изискващи позицията им въпроси?	1			33%	33.3%
					100%	100%

Информационен източник
Ако изпълнението не е в пълно съответствие, моля посочете причините

Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление				
Корпоративната Интернет страница на Банката, Корпоративен блог на ПИБ АД, Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление				
Програма на ПИБ АД за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, Етичен кодекс на ПИБ АД				





ОПОВЕСТЯВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

ОТ ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2014 г.

МАРТ 2015 г.

Настоящото оповестяване на информация е изготвено на основание и в съответствие с изискванията на осма част от Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници. Информацията се оповестява като допълнение към годишния доклад за дейността и годишните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД на неконсолидирана основа към 31.12.2014 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

ПОЛИТИКА И РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА.....	4
СОБСТВЕН КАПИТАЛ	4
КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ	26
ЛИВЪРИДЖ	26
КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	29
КРЕДИТЕН РИСК	31
КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА	35
ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК.....	35
АГЕНЦИИ ЗА ВЪНШНА КРЕДИТНА ОЦЕНКА.....	37
НЕТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ	37
ПРЕПРАТКИ	38

ПОЛИТИКА И РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

- (1) 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. Основната цел при управлението на общия рисков профил на Банката е постигането на баланс между риск, възвръщаемост и капитал.

Първа инвестиционна банка АД поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на собствен капитал (капиталова база) и на адекватен управленски процес. Банката поддържа финансови ресурси, които са съизмерими с обема и вида на извършваните дейности, с рисковия ѝ профил и с вътрешните контролни системи и механизми за управление на рисковете.

Първа инвестиционна банка АД определя общо максимално ниво на риск по различните видове рискове. Банката определя склонността си към риск и толеранс на риска на нива, които да съответстват на стратегическите ѝ цели и стабилно функциониране.

При измерването на рисковете Първа инвестиционна банка АД прилага стандартизиран подход, а за вътрешни цели прилага вътрешно рейтингови подходи, вътрешни модели за изчисляване на стойността под риск (VAR), както и сценарийни анализи и стрес-тестове.

СОБСТВЕН КАПИТАЛ

- (2) Равнение между балансови позиции, използвани за изчисляване на собствените средства, и тези, използвани за изчисляване на изискуемите собствени средства:

Балансови позиции /хил. лв./	Счетоводен обхват	Сума, използвана за изчисляване на изискуемите собствени средства	Позиция в Анекс VI
Активи			
Финансови активи, държани за търгуване	8,887	-64	17
Нематериалните активи	13,410	-13,410	8, 41а
Собствен капитал и пасиви			
Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	7,896,088	286,334	
от които: инструменти, приемливи за ДК1	195,583	195,583	32
от които: инструменти, приемливи за К2	103,160	75,104	56
Капитал	110,000	110,000	1
Премийни резерви	97,000	97,000	1
Натрупан друг всеобхватен доход	11,343	2,175	3
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	6,843	-2,325	3, 26а, 41в
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	4,500	4,500	3, 26б, 56в
Неразпределена печалба	470,205	439,624	3
Други резерви	39,861	39,861	3

- (3) Информация за равнение между елементите на регулаторния собствен капитал към счетоводния капитал и баланса на Банката съгласно заверените финансови отчети е представена в таблицата по-долу:

Капиталова база	Регламент (ЕС) 575/2013	Приложими проценти при приспадане	31.12.2014
Акционерен капитал			110,000
Премиен резерв			97,000
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба			4,500
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти			6,843
Законови резерви			39,861
Неразпределена печалба			470,205
Собствен капитал на институцията съгласно заверените финансови отчети			728,409
Неодитирана годишна печалба			-30,581
Нереализирани печалби от оценката по справедлива стойност (Финансови активи на разположение за продажба)	чл. 468	100%	-9,168
Нереализирана загуба от оценката по справедлива стойност (Финансови активи на разположение за продажба)	чл. 467	80%	1,860
Нереализирани печалби от оценката по справедлива стойност (Материални активи)	чл. 481	80%	-3,600
Преки позиции в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, когато тези предприятия имат реципрочна кръстосана позиция с институцията	чл. 36, пар. 1 ж	100%	-64
Нематериални активи	чл. 36, пар. 1 б	20%	-2,682
Базов собствен капитал от първи ред			684,174
Хибриден дълг	чл. 51, 52	100%	195,583
Нереализирана загуба от оценката по справедлива стойност (Финансови активи на разположение за продажба)	чл. 467	80%	-1,860
Нематериалните активи	чл. 472, пар. 4	80%	-10,728
Собствен капитал от първи ред			867,169
Подчинен срочен дълг	чл. 484, 486	80%	75,104
Нереализирани печалби от оценката по справедлива стойност (Материални активи)	чл. 481	80%	3,600
Капиталова база			945,873

- (4) Информация за основните характеристики на капиталовите инструменти на Първа инвестиционна банка АД съгласно образец, посочен в Анекс II на Регламент за изпълнение (ЕС) № 1423/2013 на Комисията, е представена в таблицата по-долу:

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		1
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100106050
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Базов собствен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	100,000
9	Номинална стойност на инструмента	100,000
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	1993 - 2006
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	не се прилага
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	не се прилага
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	не се прилага
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	не се прилага
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		2
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG1100106050
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Базов собствен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Обикновени, поименни, безналични, с право на глас, свободно прехвърляеми
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	10,000
9	Номинална стойност на инструмента	10,000
9a	Емисионна цена	1,070%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Акционерен капитал
11	Първоначална дата на издаване	04.6.2007
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	не се прилага
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	не се прилага
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	не се прилага
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	не се прилага
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	не се прилага
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	не се прилага
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		3
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG2100008114
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Допълнителен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Допълнителен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми облигации
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	39,117
9	Номинална стойност на инструмента	39,117
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	15.3.2011
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	След петата година от датата на Емисията на 100%
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след петата година от датата на Емисията
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	12.75%
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Изцяло по усмотрение / Задължително По собствена преценка/ При нарушение на капиталовите изисквания или по преценка на БНБ
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Да
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Настъпването на едно или няколко събития от изброените по-долу: а) Съотношението на Базовия собствен капитал от първи ред на Банката спадне под 5.125%; б) БНБ установи, че са налице предпоставки и е възникнала необходимост от решение за отписване, поради опасност от неплатежоспособност за Банката;

		в) Решение за държавно финансиране или негов еквивалент, без което за Банката ще възникне опасност от неплатежоспособност по преценка на БНБ.
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Изцяло или частично
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	Постоянно или временно
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	(1) Всякакви лихвени плащания по инструмента, извършени след отписването му трябва да са изчислени само върху намалената сума на главницата; (2) УС на Банката е взел решение, потвърждаващ реализираните крайни печалби; (3) Налице са следните обстоятелства: • Възстановяването се извършва на пропорционален принцип спрямо подобни инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред на Банката, които са били предмет на отписване; • Сумата на главницата на инструмента, която ще бъде възстановена заедно с размера на сумата на лихвените плащания върху намалената главница, е равна на печалбата на Банката, умножена по сумата, получена при делението на сумата, определена в 1) на сумата, определена в 2) по-долу: 1) Номиналната сума преди отписването на всички инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред, които са били обект на отписване; 2) Общият размер на Капитала от първи ред на Банката; (4) Сумата на всяко възстановяване или лихвено плащане върху намалената сума на главницата се третира като плащане, извършено за сметка на Базовия собствен капитал от първи ред, което е предмет на ограниченията, предвидени в действащото законодателство, транспониращо чл. 141(2) от Директива 2013/36/ЕС.
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		4
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG2100008114
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Допълнителен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Допълнителен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми облигации
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	39,117
9	Номинална стойност на инструмента	39,117
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	28.5.2012
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	След петата година от датата на Емисията на 100%
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след петата година от датата на Емисията
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	12.75%
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Изцяло по усмотрение / Задължително По собствена преценка/ При нарушение на капиталовите изисквания или по преценка на БНБ
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Да
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Настъпването на едно или няколко събития от изброените по-долу: а) Съотношението на Базовия собствен капитал от първи ред на Банката спадне под 5.125%; б) БНБ установи, че са налице предпоставки и е възникнала необходимост от решение за отписване, поради опасност от неплатежоспособност за Банката;

		в) Решение за държавно финансиране или негов еквивалент, без което за Банката ще възникне опасност от неплатежоспособност по преценка на БНБ.
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Изцяло или частично
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	Постоянно или временно
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	(1) Всякакви лихвени плащания по инструмента, извършени след отписването му трябва да са изчислени само върху намалената сума на главницата; (2) УС на Банката е взел решение, потвърждаващ реализираните крайни печалби; (3) Налице са следните обстоятелства: • Възстановяването се извършва на пропорционален принцип спрямо подобни инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред на Банката, които са били предмет на отписване; • Сумата на главницата на инструмента, която ще бъде възстановена заедно с размера на сумата на лихвените плащания върху намалената главница, е равна на печалбата на Банката, умножена по сумата, получена при делението на сумата, определена в 1) на сумата, определена в 2) по-долу: 1) Номиналната сума преди отписването на всички инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред, които са били обект на отписване; 2) Общият размер на Капитала от първи ред на Банката; (4) Сумата на всяко възстановяване или лихвено плащане върху намалената сума на главницата се третира като плащане, извършено за сметка на Базовия собствен капитал от първи ред, което е предмет на ограниченията, предвидени в действащото законодателство, транспониращо чл. 141(2) от Директива 2013/36/ЕС.
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		5
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG2100022123
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Допълнителен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Допълнителен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми облигации
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	39,117
9	Номинална стойност на инструмента	39,117
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	12.11.2012
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	След петата година от датата на Емисията на 100%
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след петата година от датата на Емисията
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	11.00%
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Изцяло по усмотрение / Задължително По собствена преценка/ При нарушение на капиталовите изисквания или по преценка на БНБ
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Да
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Настъпването на едно или няколко събития от изброените по-долу: а) Съотношението на Базовия собствен капитал от първи ред на Банката спадне под 5.125%; б) БНБ установи, че са налице предпоставки и е възникнала необходимост от решение за отписване, поради опасност от неплатежоспособност за Банката;

		в) Решение за държавно финансиране или негов еквивалент, без което за Банката ще възникне опасност от неплатежоспособност по преценка на БНБ.
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Изцяло или частично
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	Постоянно или временно
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	(1) Всякакви лихвени плащания по инструмента, извършени след отписването му трябва да са изчислени само върху намалената сума на главницата; (2) УС на Банката е взел решение, потвърждаващ реализираните крайни печалби; (3) Налице са следните обстоятелства: • Възстановяването се извършва на пропорционален принцип спрямо подобни инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред на Банката, които са били предмет на отписване; • Сумата на главницата на инструмента, която ще бъде възстановена заедно с размера на сумата на лихвените плащания върху намалената главница, е равна на печалбата на Банката, умножена по сумата, получена при делението на сумата, определена в 1) на сумата, определена в 2) по-долу: 1) Номиналната сума преди отписването на всички инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред, които са били обект на отписване; 2) Общият размер на Капитала от първи ред на Банката; (4) Сумата на всяко възстановяване или лихвено плащане върху намалената сума на главницата се третира като плащане, извършено за сметка на Базовия собствен капитал от първи ред, което е предмет на ограниченията, предвидени в действащото законодателство, транспониращо чл. 141(2) от Директива 2013/36/ЕС.
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		6
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG2100022123
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Допълнителен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Допълнителен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми облигации
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	39,117
9	Номинална стойност на инструмента	39,117
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	08.11.2013
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	След петата година от датата на Емисията на 100%
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след петата година от датата на Емисията
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	11.00%
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Изцяло по усмотрение / Задължително По собствена преценка/ При нарушение на капиталовите изисквания или по преценка на БНБ
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Да
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Настъпването на едно или няколко събития от изброените по-долу: а) Съотношението на Базовия собствен капитал от първи ред на Банката спадне под 5.125%; б) БНБ установи, че са налице предпоставки и е възникнала необходимост от решение за отписване, поради опасност от неплатежоспособност за Банката;

		в) Решение за държавно финансиране или негов еквивалент, без което за Банката ще възникне опасност от неплатежоспособност по преценка на БНБ.
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Изцяло или частично
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	С постоянна сила или временно
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	(1) Всякакви лихвени плащания по инструмента, извършени след отписването му трябва да са изчислени само върху намалената сума на главницата; (2) УС на Банката е взел решение, потвърждаващ реализираните крайни печалби; (3) Налице са следните обстоятелства: • Възстановяването се извършва на пропорционален принцип спрямо подобни инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред на Банката, които са били предмет на отписване; • Сумата на главницата на инструмента, която ще бъде възстановена заедно с размера на сумата на лихвените плащания върху намалената главница, е равна на печалбата на Банката, умножена по сумата, получена при делението на сумата, определена в 1) на сумата, определена в 2) по-долу: 1) Номиналната сума преди отписването на всички инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред, които са били обект на отписване; 2) Общият размер на Капитала от първи ред на Банката; (4) Сумата на всяко възстановяване или лихвено плащане върху намалената сума на главницата се третира като плащане, извършено за сметка на Базовия собствен капитал от първи ред, което е предмет на ограниченията, предвидени в действащото законодателство, транспониращо чл. 141(2) от Директива 2013/36/ЕС.
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		7
1	Емитент	Първа инвестиционна банка АД
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	BG2100022123
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	Регламентиране	Допълнителен капитал от първи ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Допълнителен капитал от първи ред
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми облигации
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	39,117
9	Номинална стойност на инструмента	39,117
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	18.11.2013
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	След петата година от датата на Емисията на 100%
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след петата година от датата на Емисията
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	11.00%
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Изцяло по усмотрение / Задължително По собствена преценка/ При нарушение на капиталовите изисквания или по преценка на БНБ
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Не
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Да
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	Настъпването на едно или няколко събития от изброените по-долу: а) Съотношението на Базовия собствен капитал от първи ред на Банката спадне под 5.125%; б) БНБ установи, че са налице предпоставки и е възникнала необходимост от решение за отписване, поради опасност от неплатежоспособност за Банката;

		в) Решение за държавно финансиране или негов еквивалент, без което за Банката ще възникне опасност от неплатежоспособност по преценка на БНБ.
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	Изцяло или частично
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	С постоянна сила или временно
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	(1) Всякакви лихвени плащания по инструмента, извършени след отписването му трябва да са изчислени само върху намалената сума на главницата; (2) УС на Банката е взел решение, потвърждаващ реализираните крайни печалби; (3) Налице са следните обстоятелства: • Възстановяването се извършва на пропорционален принцип спрямо подобни инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред на Банката, които са били предмет на отписване; • Сумата на главницата на инструмента, която ще бъде възстановена заедно с размера на сумата на лихвените плащания върху намалената главница, е равна на печалбата на Банката, умножена по сумата, получена при делението на сумата, определена в 1) на сумата, определена в 2) по-долу: 1) Номиналната сума преди отписването на всички инструменти, включени в Допълнителен капитал от първи ред, които са били обект на отписване; 2) Общият размер на Капитала от първи ред на Банката; (4) Сумата на всяко възстановяване или лихвено плащане върху намалената сума на главницата се третира като плащане, извършено за сметка на Базовия собствен капитал от първи ред, което е предмет на ограниченията, предвидени в действащото законодателство, транспониращо чл. 141(2) от Директива 2013/36/ЕС.
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		8
1	Емитент	First Investment Finance B.V.
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	XS0226759230
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Английско право
	Регламентиране	Капитал от втори ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от втори ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Не се включва в капитала
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Безсрочни, подчинени, гарантирани облигации с клауза за еднократно нарастване на лихвения процент
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	42,246
9	Номинална стойност на инструмента	52,807
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	05.8.2005
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	05.8.2015
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след 05.08.2015 на датата на лихвеното плащане
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	12.71% до 05.08.2015; 14.71% в последствие
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Частично по усмотрение
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Да
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Да
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	Инструментът съдържа стимул за обратно изкупуване

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти (1)		9
1	Емитент	First Investment Finance B.V.
2	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	XS0249131714
3	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Английско право
	Регламентиране	Капитал от втори ред
4	Предходни правила на РКИ	Капитал от втори ред
5	Правила на РКИ за периода след прехода	Не се включва в капитала
6	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална & консолидирана основа
7	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Безсрочни, подчинени, гарантирани облигации с клауза за еднократно нарастване на лихвения процент
8	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	32,858
9	Номинална стойност на инструмента	41,072
9a	Емисионна цена	100%
9b	Цена на обратно изкупуване	100%
10	Счетоводна класификация	Пасив - амортизирана стойност
11	Първоначална дата на издаване	29.3.2006
12	Без падеж или с дата	Без падеж
13	Първоначален падеж	не се прилага
14	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	Да
15	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	29.3.2016
16	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	Всяка следваща година след 29.03.2016 на датата на лихвеното плащане
	Купони/дивиденди	
17	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	Фиксиран
18	Ставка на купона и свързани с нея индекси	11.82% до 29.03.2016; 13.83% в последствие
19	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20a	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	Частично по усмотрение
20b	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	Никаква свобода
21	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	Да
22	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24	Ако е конвертируем - фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25	Ако е конвертируем - изцяло или частично	не се прилага
26	Ако е конвертируем - отношение на конвертирането	не се прилага
27	Ако е конвертируем - задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30	Характеристики на преоценката на активи	Не
31	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32	Ако се преоценява - изцяло или частично	не се прилага
33	Ако се преоценява - с постоянна сила или временно	не се прилага
34	Ако преоценката е временна - описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент)	Всички Кредитори от предхождащ ред
36	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Да
37	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	Инструментът съдържа стимул за обратно изкупуване

- (5) Информация за собствените средства съгласно временен образец, посочен в Анекс VI на Регламент за изпълнение (ЕС) № 1423/2013 на Комисията, е представена в таблицата по-долу:

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
1	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	207,000	член 26, параграф 1, членове 27-29, списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
	от които: Инструмент тип 1	97,000	списък на ЕБО, член 26, параграф 3	
2	Неразпределена печалба		член 26, параграф 1, буква в)	
3	Натрупан друг всеобхватен доход (и други резерви, за да се включат в нереализираната печалба и загуба, изчислени съгласно приложимите счетоводни стандарти)	490,828	член 26, параграф 1	
3а	Фондове за покриване на общи банкови рискове		член 26, параграф 1, буква е)	
4	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 3 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от БСК1		член 484, параграф 2	
5	Малцинствени участия (сума, допустима в консолидирания БСК1)		член 84, 479 и 480	
5а	Проверена от независимо лице междинна печалба минус всички предвидими отчисления от печалбата или дивиденди		член 26, параграф 2	
6	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекция с оглед на нормативните изисквания	697,828		
Базов собствен капитал от първи ред (БСК1) преди корекция с оглед на нормативните изисквания				
7	Допълнителни корекции в стойността (сума с отрицателен знак)		членове 34 и 105	
8	Нематериални активи (нето от свързания данъчен пасив) (сума с отрицателен знак)	-2,682	член 36, параграф 1, буква б), член 37 и член 472, параграф 4	10,728
9	празен в ЕС			
10	Активи с отсрочен данък, които се основават на бъдеща печалба, с изключение на тези, които произтичат от временни разлики (нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38 и член 472, параграф 5	
11	Резерви от преоценка по справедлива стойност, свързани с печалба или загуба от хеджиране на парични потоци		член 33, буква а)	
12	Сумите с отрицателен знак, получени от изчислението на размера на очакваната загуба		член 36, параграф 1, буква г), член 40, член 159 и член 472, параграф 6	
13	Всяко увеличение в собствения капитал, което произтича от секюритизирани активи (сума с отрицателен знак)		член 32, параграф 1	
14	Печалба или загуба по оценените по справедлива стойност пасиви, причинени от промени в кредитния рейтинг		член 33, буква б)	
15	Активи на пенсионен фонд с предварително определен размер на пенсия (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква д), член 41 и член 472, параграф 7	
16	Преките и непреките позиции на институция в собствени инструменти на БСК1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква е), член 42 и член 472, параграф 8	

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
17	Позициите в инструмента на БСК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените и средства (сума с отрицателен знак)	-64	член 36, параграф 1, буква ж), член 44 и член 472, параграф 9	
18	Преки и непреки позиции на институцията в инструменти БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10% и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква з), членове 43, 45, 46, член 49 параграфи 2 и 3, член 79 и член 472, параграф 10	
19	Преките, непреките и синтетичните позиции на институцията в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10% и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква и), членове 43, 45 и 47, член 48, параграф 1, буква б), член 49, параграфи 1-3, членове 79 и 470, както и член 472, параграф 11	
20	празен в ЕС			
20а	Размер на експозицията на следните елементи, на които може да бъде присъдено рисково тегло от 1250%, когато институцията избере алтернативно на прилагането му приспадане		член 36, параграф 1, буква к)	
21	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (над 10% и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3) (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
22	Стойност над прага от 15% (сума с отрицателен знак)		член 48, параграф 1	
23	от които: преки и непреки позиции на институцията в инструменти на БСК1 на дружества от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции		член 36, параграф 1, буква и), член 48, параграф 1, буква б), член 470 и член 472, параграф 11	
24	празен в ЕС			
25	от които: активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики		член 36, параграф 1, буква в), член 38, член 48, параграф 1, буква а), член 470 и член 472, параграф 5	
25а	Загуба за текущата финансова година (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква а), член 472, параграф 3	
25б	Предвидими данъчни отчисления във връзка с елементи на БСК1 (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква л)	
26	Корекции с оглед на нормативните изисквания, които се прилагат към базовия собствен капитал от първи ред по отношение на сумите, третирани според принципи преди прилагането на РКИ			
26а	Корекции с оглед на нормативните изисквания, отнасящи се до нереализираната печалба и загуба по членове 467-468	-7,308		465
	от които: ... филтър за нереализирана загуба 1	1,860	член 467	465
	от които: ... филтър за нереализирана печалба 1	-9,168	член 468	
26б	Сума, която се изважда от базовия собствен капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ	-3,600	член 481	-900
	от които: Нереализирани печалби от оценката по справедлива стойност на земя и сгради	-3,600	член 481	-900

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
27	Допустими приспадания от ДК1, които надвишават ДК1 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 36, параграф 1, буква й)	
28	Съвкупни корекции на базовия собствен капитал от първи ред (БСК1) с оглед на нормативните изисквания	-13,654		10,293
29	Базов собствен капитал от първи ред (БСК1)	684,174		10,293
Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): инструменти				
30	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви	195,583	членове 51-52	
31	от които: класифицирани като собствен капитал съгласно приложимите счетоводни стандарти			
32	от които: класифицирани като пасиви съгласно приложимите счетоводни стандарти	195,583		
33	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 4 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от ДК1		член 486, параграф 3	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 3	
34	Допустим капитал от първи ред, включен в консолидирания ДК1 (включително малцинствените участия, които не са включени в ред 5), емитиран от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 85, 86 и 480	
35	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 3	
36	Допълнителен капитал от първи ред (ДК1) преди корекции с оглед на нормативните изисквания	195,583		
Допълнителен капитал от първи ред (ДК1): корекции с оглед на нормативните изисквания				
37	Преките и непреките позиции на институцията в собствени инструменти на ДК1 (сума с отрицателен знак)		член 52, параграф 1, буква б), член 56, буква а), член 57 и 475, параграф 2	
38	Позициите в инструмента на ДК1 на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените й средства (сума с отрицателен знак)		член 56, буква б), член 58 и 475, параграф 3	
39	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя няма значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква в), членове 59, 60, 79 и член 475, параграф 4	
40	Преките и непреките позиции на институцията в инструменти на ДК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (над 10 % и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 56, буква г), членове 59 и 79, както и член 475, параграф 4	
41	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към допълнителния капитал от първи ред по отношение на сумите, за които се прилага начин на третиране преди РКИ и друго преходно третиране, подлежащо на постепенно преустановяване - както е посочено в Регламент (ЕС) № 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)			

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
41а	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламент (ЕС) № 575/2013	-10,728	член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, б, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	-2,682
	от които нематериални активи	-10,728		-2,682
41б	Остатъчните суми, които се приспадат от допълнителния капитал от първи ред във връзка с приспаданията от капитала от втори ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламент (ЕС) № 575/2013		член 477 и член 477, параграф 3 и 4, буква а)	
41в	Сума, която се изважда от допълнителния капитал от първи ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ	-1,860	членове 467, 468 и 481	-465
	от която: филтър за нереализирана загуба	-1,860	член 467	-465
42	Допустими приспадания от К2, които надвишават К2 на институцията (сума с отрицателен знак)		член 56, буква д)	
43	Общо корекции на допълнителния капитал от първи ред (ДК1) с оглед на нормативните изисквания	-12,588		-3,147
44	Допълнителен капитал от първи ред (ДК1)	182,995		-3,147
45	Капитал от първи ред (К1 = БСК1 + ДК1)	867,169		7,146
Капитал от втори ред (К2): инструменти и провизии				
46	Капиталови инструменти и свързани с тях премийни резерви		членове 62-63	
47	Размер на допустимите позиции по член 484, параграф 5 и свързаните премийни резерви, предмет на постепенно отпадане от К2		член 486, параграф 4	
	Капиталови инжекции в публичния сектор, валидни до 1 януари 2018 г.		член 483, параграф 4	
48	Допустими инструменти на собствените средства, включени в консолидирания К2 (включително малцинствени участия и инструменти на ДК1, които не са включени в редове 5-34), емитирани от дъщерни предприятия и притежаван от трети страни		членове 87, 88 и 480	
49	от които: инструменти, емитирани от дъщерни предприятия, които подлежат на постепенно отпадане		член 486, параграф 4	
50	Корекции с оглед на кредитния риск		член 62, букви в) и г)	
51	Капитал от втори ред (К2) преди корекции с оглед на нормативните изисквания			
Капитал от втори ред (К2): корекции с оглед на нормативните изисквания				
52	Преките и непреките позиции на институцията в собствени инструменти на К2 и подчинените заеми (сума с отрицателен знак)		член 63, буква б), подточка i), член 66, буква а), член 67 и член 477, параграф 2	
53	Позициите в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятията от финансовия сектор, които имат с институцията реципрочна кръстосана позиция, създадена с цел да се раздуят изкуствено собствените й средства (сума с отрицателен знак)		член 66, буква б), член 68 и член 477, параграф 3	

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
54	Преки и непреки позиции в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (над 10% и нето от допустимите къси позиции) (сума с отрицателен знак)		член 66, буква в), членове 69, 70, 79 и член 477, параграф 4	
54a	от които новите позиции, които не са обект на предходните разпоредби			
54b	от които позициите преди 1 януари 2013 г. - обект на предходните разпоредби			
55	Преки и непреки позиции на институцията в инструменти на К2 и подчинените заеми на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (нето от допустимите къси позиции) (суми с отрицателен знак)		член 66, буква г), членове 69 и 79, както и член 477, параграф 4	
56	Корекции с оглед на нормативните изисквания, прилагани към капитала от втори ред по отношение на сумите, които се третират според принципи преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване - както е посочено в Регламент (ЕС) 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)	74,104		18,526
56a	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от базовия собствен капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 472 от Регламента (ЕС) 575/2013		член 472 и член 472, параграфи 3, буква а), 4, 6, 8, буква а), 9, 10, буква а) и 11, буква а)	
56b	Остатъчните суми, които се приспадат от капитала от втори ред във връзка с приспаданията от допълнителния капитал от първи ред по време на преходния период съгласно член 475 от Регламента (ЕС) 575/2013		член 475 и член 475, параграф 2, буква а), параграф 3 и параграф 4, буква а)	
56в	Сума, която се изважда от капитала от втори ред или се прибавя към него във връзка с допълнителните филтри и приспаданията, изисквани преди РКИ	3,600	членове 467, 468 и 481	900
	от които: Нереализирани печалби от оценката по справедлива стойност на земя и сгради	3,600	член 481	900
57	Съвкупни корекции на капитала от втори ред (К2) с оглед на нормативните изисквания	77,704		19,426
58	Капитал от втори ред (К2):	77,704		19,426
59	Съвкупен капитал (СК = К1 + К2)	944,873		26,572
59a	Рисково претеглени активи по отношение на сумите, които се третират според принципите преди РКИ и по друг преходен начин, подлежащ на постепенно преустановяване - както в посочено в Регламент (ЕС) 575/2013 (т.е. остатъчни суми по РКИ)	6,214,033		
60	Съвкупни рисково претеглени активи	6,214,033		
Капиталови съотношения и буфери				
61	Базов собствен капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	11.01%	член 92, параграф 2, буква а), член 465	
62	Капитал от първи ред (като процент от рисковата експозиция)	13.96%	член 92, параграф 2, буква б), член 465	
63	Съвкупен капитал (като процент от рисковата експозиция)	15.21%	член 92, параграф 2, буква в)	

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
64	Специфично за институцията изискване за предпазен марж, обхващащ следните изискванията: за БСК1 в съответствие с член 92, параграф 1, буква а); за буфер с оглед запазването на капитала; за антицикличен буфер; за буфер с оглед системния риск, както и - за институциите със системно значение - за буфер (буфер за ГИСЗ или за ДИСЗ), изразен като процент от рисковата експозиция	5.50%	ДКИ, член 128-130	
65	от които: изискване за буфер с оглед запазване на капитала	2.50%		
66	от които: изискване за антицикличен буфер	0.00%		
67	от които: изискване за буфер с оглед на системния риск	3.00%		
67a	от които: буфер за глобалните институции със системно значение (ГИСЗ) или другите институции със системно значение (ДИСЗ)		ДКИ, член 131	
68	Разполагаме за покриване на буферите базов собствен капитал от първи ред (като процент от общата рискова експозиция)	6.51%	ДКИ, член 128	
69	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
70	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
71	[не се прилага в регулирането на равнище ЕС]			
Капиталови съотношения и буфери				
72	Преките и непреките позиции в капитала на предприятия от финансовия сектор, в които институцията няма значителни инвестиции (под 10% и нето от допустимите къси позиции)		член 36, параграф 1, буква з), членове 45-46 и член 472, параграф 10, член 56 буква в), членове 59-60 и член 475, параграф 4, член 66, буква в), членове 69-70 и член 477, параграф 4	
73	Преките и непреките позиции на институция в инструменти на БСК1 на предприятия от финансовия сектор, в които тя има значителни инвестиции (под 10% и нето от допустимите къси позиции)		член 36 параграф 1, буква и), членове 45, 48, 470 и член 472, параграф 11	
74	празен в ЕС			
75	Активи с отсрочен данък, произтичащи от временни разлики (под 10% и нето от свързания данъчен пасив, когато са изпълнени условията в член 38, параграф 3)	94	член 36, параграф 1, буква в), членове 38, 48, 470 и член 472, параграф 5	
Приложими ограничения за включването на провизии в капитала от втори ред				
76	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага стандартизираният подход (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
77	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед кредитния риск съгласно стандартизираният подход		член 62	
78	Корекции с оглед на кредитния риск, включени в К2 във връзка с експозиции, към които се прилага подходът на вътрешните рейтинги (преди въвеждане на ограничението)		член 62	
79	Ограничение за включването на корекции в К2 с оглед кредитния риск съгласно подходът на вътрешните рейтинги		член 62	
Капиталови инструменти, към които се прилагат споразумения с временна сила (1 януари 2014г. - 1 януари 2022г.)				
80	Действащо ограничение за инструментите БСК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	

Базов собствен капитал от първи ред: инструменти и резерви (хил. лв.)		(А) СУМА КЪМ ДАТАТА НА ОПОВЕСТЯВАНЕ	(Б) ПОЗОВАВАНЕ НА ЧЛЕН ОТ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013	(В) СУМИ, КОИТО СЕ ТРЕТИРАТ СПОРЕД ПРИНЦИПИ ПРЕДИ РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013, ИЛИ ПРЕДПИСАНА ОСТАТЪЧНА СУМА ПО РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 575/2013
81	Сума, изключена от БСК1 поради ограничението (превишава го след обратно изкупуване и падежите)		член 484, параграф 3, член 486, параграфи 2 и 5	
82	Действащо ограничение за инструментите ДК1, към които се прилагат споразумения с временна сила		член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
83	Сума, изключена от ДК1 поради ограничението (превишава го след обратно изкупуване и падежите)		член 484, параграф 4, член 486, параграфи 3 и 5	
84	Действащо ограничение за инструментите на К2, към които се прилагат споразумения с временна сила	74,104	член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	
85	Сума, изключена от К2 поради ограничението (превишава го след обратно изкупуване и падежите)		член 484, параграф 5, член 486, параграфи 4 и 5	

КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ

- (6) Първа инвестиционна банка АД поддържа капиталов буфер за системен риск в размер на 155,351 хил.лв. (3% от общия размер на рисковите експозиции) и предпазен капиталов буфер в размер на 186,421 хил.лв (2,5% от общия размер на рисковите експозиции).
- (7) Съгласно приложимото законодателство към 31.12.2014 г. Първа инвестиционна банка АД няма изискване за поддържане на антицикличен капиталов буфер.

ЛИВЪРИДЖ

- (8) Риск от прекомерен ливъридж е рискът, произтичащ от уязвимостта на Банката поради равнището на ливъридж, което отразява относителният размер на активите, задбалансовите задължения и условните задължения на Банката за плащане или предоставяне на обезпечение, включително задълженията, произтичащи от получено финансиране, поети ангажменти, деривати или репо споразумения, но без задълженията, които могат да се изискат само при ликвидация — спрямо собствения капитал на Банката. Банката прилага надежни процеси за установяване, управление и наблюдение на риска от прекомерен ливъридж. Рискът от прекомерен ливъридж се следи въз основа на определени показатели, които включват коефициента на ливъридж, както и несъответствията между активите и задълженията. Банката управлява риска от прекомерен ливъридж посредством различни сценарии, включително такива, които отчитат възможното му нарастване поради намаление на капитала от първи ред в резултат на възможни загуби.

- (9) Информацията относно отношението на ливъридж и мярката за общата експозиция, използвана при изчисляване на отношението на ливъридж, както и нейното равнение с информацията оповестена в Неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. придружени с доклад на независимия одитор, е представена в шаблона, въведен с делегиран акт на Европейски Банков Орган:

РКИ Коефициент на ливъридж - образец на оповестяване		
Равнение между счетоводни активи и коефициент на ливъридж експозиции		
		Сума
1	Общо активи според публикуваните финансови отчети	8,645,835
2	Корекции за субекти, които са консолидирани за счетоводни цели, но са извън обхвата на регулаторната консолидация	-
3	Корекции за активи, предмет на доверително управление, признати в баланса съгласно приложимата счетоводна рамка, но изключени от експозициите за коефициента на ливъридж съгласно член 429 (11) от Регламент (ЕС) № 575/2013	-
4	Корекции за деривативни финансови инструменти	273
5	Корекции за сделки за финансиране на ценни книжа	-
6	Корекции за задбалансови позиции (преобразуване на задбалансови експозиции в кредитни заместители)	231,202
7	Други корекции	-53,331
8	Общо експозиции	8,823,979
Коефициент на ливъридж общо оповестяване		
		РКИ отношение на ливъридж експозиции
Балансови експозиции (с изключение на деривати и сделки за финансиране на ценни книжа)		
1	Балансови позиции (изключващи деривати и сделки за финансиране на ценни книжа, но включващи обезпечения)	8,614,727
2	Сума на активите приспадната при определянето на капитала от първи ред	-26,242
3	Общо балансови експозиции (без деривати и сделки за финансиране на ценни книжа) (сумата от редове 1 и 2)	8,588,485
Деривативни експозиции		
4	Текуща разменна стойност, свързани с операции с деривати	4,223
5	Добавка за потенциалната бъдеща кредитна експозиция, свързани с операции с деривати	69
EU-5a	Експозиции определени по метода на първоначалната експозиция	-
6	празен в ЕС	
7	празен в ЕС	
8	празен в ЕС	
9	празен в ЕС	
10	празен в ЕС	
11	Общо експозиции на деривати (сумата от ред 4 до 5a)	4,292

Експозиции на сделки за финансиране на ценни книжа		
12	празен в ЕС	
EC-12a	Експозиции на сделки за финансиране на ценни книжа съгласно член 220 от Регламент (ЕС) № 575/2013	
EC-12b	Експозиции на сделки за финансиране на ценни книжа съгласно член 222 от Регламент (ЕС) № 575/2013	
13	празен в ЕС	
14	празен в ЕС	
15	празен в ЕС	
16	Общо експозиции на сделки за финансиране на ценни книжа	-
Задбалансови експозиции		
17	Условен размер на задбалансови експозиции	823,647
18	Корекции при конвертиране към кредитни еквиваленти	-592,445
19	Общо задбалансови експозиции (сумата от редове 17 до 18)	231,202
Капиталови и общи експозиции		
20	Капитал от първи ред	867,169
EC-21a	Експозиции на субекти от финансовия сектор съгласно член 429 (4) 2-ри подпараграф от Регламент (ЕС) № 575/2013	0
21	Общо експозиции (сумата от редове 3, 11, 16, 19 и 21a)	8,823,979
Коефициент на ливъридж		
22	Коефициент на ливъридж в края на тримесечие	9.83%
EC-22a	Коефициент на ливъридж (средно от месечните коефициенти за ливъридж през тримесечието)	10.38%
Избор на преходен режим и размер на отписаните доверителни дейности		
EC-23	Избор на преходен режим за дефиниране на размера на капитала	
EC-24	Размер на отписаните доверителни дейности съгласно 429 (11) от Регламент (ЕС) № 575/2013	
Разделяне на балансови експозиции (изключващи деривати и сделки за финансиране на ценни книжа)		
		РКИ отношение на ливъридж експозиции
EC-1	Общо балансови експозиции (без деривати и сделки за финансиране на ценни книжа), от които:	8,614,727
EC-2	Експозиции в търговския портфейл	8,887
EC-3	Експозиции в банковия портфейл, от които:	
EC-4	Обезпечени облигации	0
EC-5	Експозиции, третирани като държавен дълг	1,242,779
EC-6	Експозиции към регионални правителства, местни органи на власт, международни организации и субекти от публичния сектор, които не са третирани като държавен дълг	507
EC-7	Институции	781,446
EC-8	Обезпечени с ипотека на недвижим имот	836,982
EC-9	Експозиции на дребно	866,284
EC-10	Корпоративни	3,637,284
EC-11	Експозиции в неизпълнение	393,631
EC-12	Други експозиции (напр. капиталови, секюритизации и некредитни активи)	846,927

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

(10) Информация за сумата, равна на 8% от размера на рисково претеглените експозиции, съгласно стандартизирания подход за кредитен риск, разпределена по класове експозиции, както и за регулаторните изисквания за капиталова база по видове класове, е представена в таблицата по-долу:

Класове експозиции при стандартизирания подход	Размер рисково претеглени експозиции	8% от рисково претеглените експозиции	13,5% от рисково претеглените експозиции
Централно правителство или централни банки	14,067	1,125	1,899
Регионални правителства или местни органи на власт	10	1	1
Субекти от публичния сектор	-	-	-
Многостранни банки за развитие	-	-	-
Международни организации	-	-	-
Институции	193,130	15,450	26,073
Предприятия	3,780,892	302,471	510,420
На дребно	512,849	41,028	69,235
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	309,232	24,739	41,746
Експозиции в неизпълнение	328,294	26,264	44,320
Позиции, свързани с високо рискови експозиции	-	-	-
Покрити облигации	-	-	-
Вземания от институции	-	-	-
Предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)	2,199	176	297
Капиталови инструменти	97,716	7,817	13,192
Други позиции	643,079	51,446	86,816
Общо	5,881,468	470,517	793,999

(11) Информация за капиталовите изисквания за позиционен, валутен и стоков риск е представена в таблицата по-долу:

Пазарен риск стандартизиран подход	Капиталови изисквания 2014	Общ размер на експозицията
Позиционен риск	-	-
Стоков риск	552	6,902
Стандартизиран подход за валутен риск	-	-

(12) Първа инвестиционна банка използва подхода на базисния индикатор за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Информация за капиталовите изисквания за операционен риск е представена в таблицата по-долу:

Банкови дейности	2011	2012	2013	Капиталови изисквания 2014	Общ размер на експозицията
Банкови дейности, за които се прилага подхода на базисния индикатор	219,800	204,850	228,480	32,657	408,206

- (13) Капиталовите нужди на Банката се определят в контекста на нейната бизнес стратегия и рисков профил. В този смисъл оценката за необходимия икономически капитал на Банката отразява рисковия профил на дейността ѝ, като основните показатели на използваните количествени методи за оценка са при сценарии за неблагоприятна икономическа среда.

Вътрешната система за оценка на необходимия вътрешен капитал се основава на аналитични средства и техники, стрес-тестове, прогностични модели, които дават възможност за по-детайлна оценка на адекватността на капитала съобразно рисковия профил на Банката и текущата оперативна среда.

Размерът на необходимия икономически капитал за кредитен риск е определен като разлика между 99.5%-ния квантил на разпределението на кредитните загуби, получени на база еднофакторен портфейлен кредит-VaR модел, и загубата от обезценка. Банката измерва общия позиционен риск от финансови инструменти, включително акции за вътрешни цели чрез моделите „стойност под риск“ (VAR models). За целите на икономическия капитал за валутен риск е използван VaR модел за оценка на загубата от преоценка на валутната позиция, която няма да бъде надвишена с ниво на сигурност 99.5%.

Банката измерва два аспекта на лихвения риск в банковия портфейл – ефектът от промяна в лихвените проценти върху нетния лихвен доход на хоризонт от 1 година и ефектът върху икономическата стойност на банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите. Банката използва таблица, разпределяща всички лихвоносни нетъргуеми активи и пасиви според тяхната дюрация. Разликата между активите и пасивите за всеки един интервал се отчита като дисбаланс. Колкото по-голям е дисбалансът за всеки интервал, толкова по-голяма е изложеността на лихвен риск.

За целите на вътрешния анализ банката приема, че икономическият капитал заделен за операционен риск е равен на капитала за надзорни цели.

Банката изчислява икономическия капитал за ликвиден риск като размера на загубата, която би претърпяла вследствие на комбиниран ликвиден стрес сценарий с хоризонт един месец (разходите за ликвидиране на активи за посрещане на изходящия паричен поток).

КРЕДИТЕН РИСК

(14) Информация за експозициите на Банката, разграничени по класове експозиции, към края на всяко тримесечие на 2014 г., както и средноаритметично за годината, е представена в таблиците по-долу:

Класове експозиции при стандартизирания подход	31.03.2014	30.06.2014	30.09.2014	31.12.2014	Средно за 2014
Централно правителство или централни банки	1,537,240	1,482,309	1,058,430	1,242,729	1,330,177
Регионални правителства или местни органи на власт	-	-	-	50	13
Многостранни банки за развитие	245	223	364	507	335
Международни организации	-	9,860	-	-	2,465
Институции	403,023	373,106	531,380	781,491	522,250
Предприятия	4,077,093	4,108,119	4,388,511	4,307,253	4,220,244
от които МСП	200,099	137,172	140,991	107,044	146,327
На дребно	1,126,387	1,165,302	1,174,367	1,171,679	1,159,434
от които МСП	323,579	335,510	327,118	314,969	325,294
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	1,123,131	958,467	902,222	851,917	958,934
от които МСП	310,443	266,879	239,299	213,434	257,514
Експозиции в неизпълнение	425,698	459,767	489,066	393,631	442,041
Предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)	2,206	2,269	2,328	2,199	2,251
Капиталови инструменти	36,371	43,067	43,116	43,159	41,428
Други позиции	763,522	1,024,576	839,916	813,988	860,501
Общ размер на експозициите*	9,494,916	9,627,065	9,429,700	9,608,603	9,540,071

*"Общ размер на експозициите" означава след корекции за общ и специфичен кредитен риск навсякъде в документа, освен ако изрично не е упоменато друго.

(15) Разпределението на експозициите на Банката, разграничени по отрасли и класове експозиции, е представено в таблицата по-долу:

Класове експозиции при стандартизирания подход	Строителство	Финанси	Промисл.	Инфраструктура	Правителство	Други	Частни лица	Услуги	Търговия	Трансп. логистик
Централно правителство или централни банки		831,209	-	-	411,520	-	-	-	-	-
Регионални правителства или местни органи на власт			-	-	50	-	-	-	-	-
Многостранни банки за развитие	-	507	-	-	-	-	-	-	-	-
Институции	-	781,491	-	-	-	-	-	-	-	-
Предприятия	64,867	126,968	1,405,501	392,084	-	274,944	-	511,344	1,098,309	269,925
На дребно	17,713	1,471	75,629	8,179	-	66,944	885,063	27,151	78,471	10,116
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	46,147	480	71,913	9,284	-	52,885	506,516	15,122	112,085	35,801
Експозиции в неизпълнение	95,282	7	29,251	12,721	-	4,983	59,581	5,661	182,882	3,263
Предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)	-	2,199	-	-	-	-	-	-	-	-
Капиталови инструменти	-	42,100	918	-	-	76	-	65	-	-
Други позиции	-	3,532	-	-	-	810,456	-	-	-	-
Общо по сектори	224,009	1,789,964	1,583,212	422,268	411,570	1,210,288	1,451,160	559,343	1,471,747	319,105

(16) Информация разпределението на експозициите на Банката по значимите отрасли и видове контрагенти (включително МСП), както и данни за корекциите за специфичен и общ кредитен риск и отчисленията във връзка с корекциите за специфичен и общ кредитен риск през отчетния период, е представена в таблицата по-долу:

Значим отрасъл / клас експозиция	Общ размер на експозициите след корекции за специф. и общ кред. риск	от които МСП	Корекции за специфичен кредитен риск към 31.12.2014	Корекции за общ кредитен риск към 31.12.2014	Промяна на корекции за специфичен кредитен риск през 2014	Промяна на корекц. за общ кред.риск през 2014
Строителство	224,009	39,891	14,322	4,985	4,627	4,972
Предприятия	64,867	6,788	1,479	4,966	972	4,952
На дребно	17,713	14,929	316	19	39	16
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	46,147	18,174	-	-	512	4
Експозиции в неизпълнение	95,282	-	12,527	-	3,104	-
Финанси	128,926	2,771	4,153	516	4,416	21
Предприятия	126,968	1,013	-	515	-	20
На дребно	1,471	1,279	-	1	-	1
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	480	479	-	-	-	-
Експозиции в неизпълнение	7	-	4,153	-	4,416	-
Промисленост	1,582,294	123,864	184,722	6,906	149,760	5,092
Предприятия	1,405,501	38,482	99,972	6,881	125,597	5,056
На дребно	75,629	54,445	484	25	47	20
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	71,913	30,937	-	-	6	16
Експозиции в неизпълнение	29,251	-	84,266	-	24,122	-
Инфраструктура	422,268	14,315	23,636	58,812	20,681	58,437
Предприятия	392,084	3,087	21,994	58,810	20,643	58,436
На дребно	8,179	7,399	52	2	38	1
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	9,284	3,829	-	-	-	-
Експозиции в неизпълнение	12,721	-	1,590	-	-	-
Други	399,756	101,801	17,429	5,152	- 1,193	4,925
Предприятия	274,944	15,319	1,739	5,111	- 2,452	4,910
На дребно	66,944	57,888	324	41	189	16
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	52,885	28,594	-	-	93	1
Експозиции в неизпълнение	4,983	-	15,366	-	977	-
Частни лица	1,451,160	91,387	69,253	589	4,215	171
Предприятия	-	10,210	-	11	-	2
На дребно	885,063	80,550	4,477	578	891	171
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	506,516	627	-	-	5	-
Експозиции в неизпълнение	59,581	-	64,776	-	3,319	2

Значим отрасъл / клас експозиция	Общ размер на експозициите след корекции за специф. и общ кред. риск	от които МСП	Корекции за специфичен кредитен риск към 31.12.2014	Корекции за общ кредитен риск към 31.12.2014	Промяна на корекции за специфичен кредитен риск през 2014	Промяна на корекц. за общ кред.риск през 2014
Услуги	559,278	86,052	13,639	3,448	5,978	6,097
Предприятия	511,344	19,386	5,580	3,439	5,569	6,076
На дребно	27,151	22,765	91	9	99	6
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	15,122	43,901	-	-	70	14
Експозиции в неизпълнение	5,661	-	7,968	-	380	1
Търговия	1,471,747	154,427	85,186	12,391	8,222	11,420
Предприятия	1,098,309	7,645	2,074	12,342	2,407	11,294
На дребно	78,471	67,967	567	49	470	59
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	112,085	78,815	-	-	78	67
Експозиции в неизпълнение	182,882	-	82,545	-	5,267	-
Транспорт, логистика	319,105	20,939	6,426	4,075	2,796	930
Предприятия	269,925	5,114	2,948	4,071	3,131	913
На дребно	10,116	7,747	41	4	20	2
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	35,801	8,078	-	-	5	15
Експозиции в неизпълнение	3,263	-	3,437	-	350	-
Общо	6,558,543	635,447	418,766	96,874	199,502	92,065

(17) Информация за експозициите на Банката по остатъчен падеж, разграничени по класове експозиции е представена в таблиците по-долу:

Класове експозиции при стандартизирания подход	По-малко от една година	От една до пет години	От пет до десет години	Над десет години	С неопределен падеж
Централно правителство или централни банки	427,206	120,940	131,796	20,145	542,642
Регионални правителства или местни органи на власт	50	-	-	-	-
Многостранни банки за развитие	507	-	-	-	-
Институции	709,551	30,902	9,830	23,662	7,546
Предприятия	1,003,381	1,270,478	1,353,980	516,103	-
На дребно	504,498	465,700	177,497	23,042	-
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	124,806	221,607	196,943	306,877	-
Експозиции в неизпълнение	352,524	8,392	10,501	22,214	-
Предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)	-	-	-	-	2,199
Капиталови инструменти	-	-	-	-	43,159
Други позиции	188,228	-	-	-	625,760
Общ размер на експозициите	3,310,751	2,118,019	1,880,547	912,043	1,221,306

(18) Информация за географското разпределение на експозициите на Банката по региони, включително размерите на корекциите за специфичен и общ кредитен риск, свързани с всеки географски регион, е представена в таблицата по-долу:

Класове експозиции при стандартизирания подход	България	Корекции за спец. кредитен риск България	Корекции за общ кредитен риск България	Чужбина	Корекции за спец. кредитен риск чужбина	Корекции за общ кредитен риск чужбина
Централно правителство или централни банки	1,242,729	-	-	-	-	-
Регионални правителства или местни органи на власт	50	-	-	-	-	-
Многостранни банки за развитие	507	-	-	-	-	-
Институции	773,633	-	-	7,858	-	-
Предприятия	3,604,726	130,312	95,654	539,216	5,474	492
На дребно	1,170,707	6,352	728	30	-	-
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	850,233	-	-	-	-	-
Експозиции в неизпълнение	393,631	276,628	-	-	-	-
Предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)	2,199	-	-	-	-	-
Капиталови инструменти	43,159	-	-	-	-	-
Други позиции	812,900	-	-	1,088	-	-
Общо по региони	8,894,474	413,292	96,382	548,192	5,474	492

(19) Равнение на промените на корекциите за специфичен и общ кредитен риск за обезценените експозиции през 2014 г. е представено в таблицата по-долу:

	Корекции за специфичен кредитен риск	Корекции за общ кредитен риск
Начално салдо	- 219,264	- 4,809
Размер на предвидените суми, съответстващи на корекциите за кредитен риск през отчетния период	- 223,908	- 92,956
Размер на провизиите или намаленията на провизиите във връзка с прогнозните вероятни загуби от експозиции по време на отчетния период, всякакви други корекции, включително тези, свързани с курсови разлики и трансфери между корекциите за кредитен риск	24,406	891
Краино салдо	- 418,766	- 96,874

КРЕДИТЕН РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА

(20) Първа инвестиционна банка АД следва принципите на Регламент 575 при изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента по стандартизирания подход. Към 31.12.2014 стойностите на експозициите, произтичащи от кредитен риск от контрагента, са 45 хил.лв. за институции и 4,247 хил.лв. за предприятия.

ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

(21) За да гарантира своите вземания при сключване на кредитни сделки, Банката изисква от клиентите си достатъчни по вид, стойност и ликвидност обезпечения. Основни принципи при договаряне на обезпеченията са перфектност на документацията, достатъчност за покриване размера на дълга и евентуалните разноси при реализация на обезпечението, обезпечението да запазва стойността си през целия период на кредита, ликвидност и Банката да бъде единствен носител на правата върху обезпечението. Оценката на стойността на обезпеченията се извършва от външни и вътрешни оценители на Банката. Когато оценката е извършена от външен оценител тя задължително се потвърждава и от оценител на Банката. Обезпеченията подлежат на периодична проверка и преоценка.

(22) Информация за основните категории гаранتي е представена в таблицата по-долу. Първа инвестиционна банка АД няма кредитни деривати.

Главни категории гаранتي	Кредитен рейтинг Fitch
Европейски Инвестиционен Фонд	AAA
Българска Агенция по Експортно Застраховане	BBB-
Национален Гаранционен Фонд	BBB-
Общински гаранционен фонд за подкрепа на МСП	BB+
Български банки	B, BBB
Чуждестранни банки	A+

* Всички кредитни рейтинга са на Fitch, с изключение на българските банки гаранتي, където е включен и кредитен рейтинг на S&P's.

(23) Информация за концентрациите на пазарен или кредитен риск в рамките на извършеното редуциране на кредитния риск, е представена в таблицата по-долу:

Класове експозиции/ Приемливи финансови обезпечения и гаранции	Редуциране на кредитния риск
Предприятия	83,253
Парични средства и парични еквиваленти	16,453
Застраховки на Българска Агенция по Експортно Застраховане	12,852
Банкови гаранции	3,302
Гаранции на Национален Гаранционен Фонд	1,788
Гаранции на Европейски Инвестиционен Фонд	48,858
Експозиции в неизпълнение	65,337
Парични средства и парични еквиваленти	64,016
Застраховки на Българска Агенция по Експортно Застраховане	38
Гаранции на Общински гаранционен фонд за подкрепа на МСП	177
Гаранции на Национален Гаранционен Фонд	1,106
На дребно	157,807
Парични средства и парични еквиваленти	86,082
Застраховки на Българска Агенция по Експортно Застраховане	4,317
Гаранции на Общински гаранционен фонд за подкрепа на МСП	918
Гаранции на Национален Гаранционен Фонд	5,552
Гаранции на Европейски Инвестиционен Фонд	60,938
Общо извършеното редуциране на кредитния риск	306,397

(24) Информация за експозициите, покрити с приемливо финансово обезпечение и други приемливи обезпечения, както и с гаранции или кредитни деривати, е представена в таблиците по-долу:

Класове експозиции при стандартизирания подход	Размер на експозициите	Гаранции	Финансови обезпечения
Централно правителство или централни банки	1,242,729	-	-
Регионални правителства или местни органи на власт	50	-	-
Многостранни банки за развитие	507	-	-
Институции	781,491	-	-
Предприятия	4,307,253	53,946	29,305
На дребно	1,171,679	67,407	90,401
Обезпечени с ипотека върху недвижими имоти	851,917	-	-
Експозиции в неизпълнение	393,631	1,282	64,053
Предприятия за колективно инвестиране (ПКИ)	2,199	-	-
Капиталови инструменти	43,159	-	-
Други позиции	813,988	-	-
Общо	9,608,603	122,635	183,759

АГЕНЦИИ ЗА ВЪНШНА КРЕДИТНА ОЦЕНКА

- (25) ПИБ АД използва оценките на следните агенции за външна кредитна оценка: Fitch, S&P, Moody's.

НЕТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

- (26) Общия размер на нереализираните печалби или загуби от преоценка, включени в първичния или допълнителния собствен капитал, засягащи експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговския портфейл, е 167 хил.лв. към 31.12.2014.
- (27) При измерването на лихвената чувствителност на активите и пасивите допускането е за статичен баланс, като се приема нулев ръст и запазване на композицията на активите и пасивите. Задълженията по привлечени средства от клиенти се отчитат според срочността на договорените парични потоци, а когато са без срок се отчитат "на виждане" без да се моделира ефективния им падеж. При изчисленията не се прави прогноза за предплащания по кредити, с оглед на факта, че основната част от вземанията са с плаващ лихвен процент и за целите на измерване на лихвения риск, рискът от предплащания може да бъде разглеждан като остатъчен. Лихвеният риск, на който е изложен банковият портфейл се отчита на месечна база.

	Печалба или загуба		Капитал	
	100 бр увеличение	100 бр намаление	100 бр увеличение	100 бр намаление
Ефект в хил.лв.				
BGN	-572	572	13,058	-13,058
EUR	11,653	-11,653	-10,862	10,862
USD	1,422	-1,422	-154	154
Други валути	-840	840	-1,420	1,420
ОБЩО	11,663	-11,663	622	-622

ПРЕПРАТКИ

Следната информация е представена в Годишния доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД на неконсолидирана основа за 2014 г. и/или в Неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. придружени с доклад на независимия одитор:

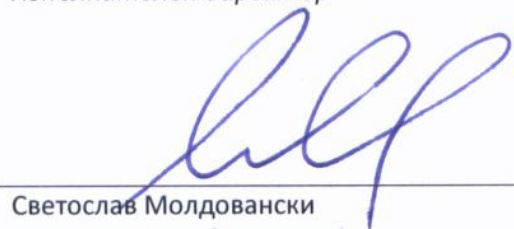
- (1) Информация за стратегиите и рамката за управление на рисковете в Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. относно рисковия профил, основните видове рискове, на които е изложена Банката, както и относно системите за отчитане и измерване на рисковете;
- (2) Информация за корпоративното управление и ръководните органи на Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. относно политиката за подбор на висшия ръководен персонал и видовете колективни органи, действащи в Банката;
- (3) Информация за дъщерните дружества на Първа инвестиционна банка АД, обект на консолидация;
- (4) Обобщена информация относно политиките и процесите за установяване и управление на риска от прекомерен ливъридж;
- (5) Обобщена информация за подхода, прилаган от Първа инвестиционна банка АД относно вътрешния анализ на адекватността на капитала;
- (6) Обобщена информация за подходите и методите, прилагани от Банката за управление на кредитния риск;
- (7) Информация за счетоводната политика на Банката по отношение обезценката на активи, както и количествена информация относно движението на обезценката на кредитния портфейл в т.ч. посочени начални и крайни салда;
- (8) Информация за кредитния портфейл на Първа инвестиционна банка АД по отрасли на икономиката, по видове обезпечения, по бизнес линии;
- (9) Информация относно прилаганите от Банката техники за редуциране на кредитния риск, в т.ч. относно основните видове обезпечения, приемани от нея, както и процесите по балансово и задбалансово нетиране;
- (10) Обобщена информация за подходите на Банката за управление на пазарния риск;
- (11) Информация за рисковите експозиции за позиционен, валутен и стоков риск;
- (12) Информация относно капиталовите инструменти, които не са включени в търговския портфейл на Банката, в т.ч. използваните счетоводни техники за оценка на стойността, балансови и/или справедливи стойности;
- (13) Информация относно лихвения риск в банковия портфейл на Банката;
- (14) Обобщена информация за подходите на Банката за управление на операционния риск;
- (15) Информация за рисковите експозиции за операционен риск;
- (16) Информация относно политиката за възнагражденията на Първа инвестиционна банка АД.



Димитър Костов
Изпълнителен директор



Васил Христов
Изпълнителен директор



Светослав Молдовански
Изпълнителен директор



Мая Ойфалаш
Изпълнителен директор



Живко Тодоров
Главен финансов директор