ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
СОФИЯ
04 -06- 2018
Изх.№ 07-3757

До
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
Управление „Надзор на инвестиционната дейност"
гр. София, ул. „Будапеща" № 16

Копие до
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА – СОФИЯ АД
гр. София, ул. „Три уши" № 6

Копие до
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
гр. София, ул. "Три уши" № 6, ет. 4

Относно: Включване на допълнителни въпроси в дневния ред, както и предложения за решения по вече включени въпроси към дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД

Уважаеми господа,

На 25.05.2018г. под вх.№ 20180525123127, г-н Цеко Тодоров Минев, в качеството на акционер, който притежава акции, представляващи повече от 5 (пет) на сто от капитала на "Първа инвестиционна банка" АД, е представил за обявяване в търговския регистър и регистъра за ЮЛНЦ списък на допълнителни въпроси към дневния ред на редовното общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД, насрочено за 21.06.2018 г. от 11:00 часа и предложенията за решения. Представените въпроси са обявени **на 03.06.2018г. под номер 20180603123023**, за което г-н Минев на 04.06.2018г. представи уведомление до Банката с материалите включващи списъка на допълнителните въпроси и предложенията за решения, както и предложения за решения по вече включени въпроси към дневния ред.

Уведомлението е адресирано до Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и Централен депозитар и "Първа инвестиционна банка" АД.

В изпълнение на изискванията на чл. 115, ал. 7, изр. второ от ЗППЦК актуализирахме поканата за редовното общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД, насрочено за 21.06.2018 г. от 11:00 часа и Ви я представяме заедно с получените от г-н Цеко Тодоров Минев списък на допълнителни въпроси, както и предложения за решения по вече включени въпроси към дневния ред на редовното общо събрание включително предложенията за решения и другите материали.

Приложения:

1. Актуализирана покана за редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД, насрочено за 21.06.2018 г. от 11:00 часа на адрес: : гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, "София Хотел Балкан", зала „Роял 3".

2. Списък на допълнителни въпроси към дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД, с ЕИК 831094393, насрочено за 21.06.2018 г. от 11:00 часа и предложенията за решения, с дата 23.05.2018 г.
3. Други материали

С уважение,

Светозар Попов
Изпълнителен директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД · СОФИЯ ·

Чавдар Златев
Изпълнителен директор

АКТУАЛИЗИРАНИ МАТЕРИАЛИ

за редовно годишно Общо събрание на акционерите на

„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД,

насрочено за 21.06.2018 г.

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

1. Уведомление от акционер за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка
2. Актуализирана покана за редовно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД
3. По точка 1:
   - Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през 2017 г. на неконсолидирана основа
   - Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през 2017 г. на консолидирана основа
4. По точка 2:
   - Доклад на независимите одитори за извършения одит на индивидуалния годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г.
   - Доклад на независимите одитори за извършения одит на консолидирания годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г.
5. По точка 3:
   - Индивидуален годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г.
   - Консолидиран годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г.
6. По точка 7 – Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017 г.
7. По точка 8 – Отчет на директора на дирекция "Вътрешен одит" за дейността на дирекцията през 2017 г.
8. По точка 9 – Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за дейността му през 2017 г.
9. По точка 11 – Автобиография на Пламен Тодоров Димитров
10. По точка 12 – Устав на „Първа инвестиционна банка” АД
11. По точка 13:
    - Писмо от Първа инвестиционна банка АД до Българска народна банка за съгласуване избора на одитори
    - Писмо от Българска народна банка до Първа инвестиционна банка за съгласуване избора на одитори
12. По точка 14 – Автобиография на Георги Стоянов Тренчев
13. Други:
    - Образец на пълномощно;
    - Препис-извлечение от протокол от заседание на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” АД за свикване на редовно Общо събрание;
    - Инструкция за подписване на електронен документ към „Първа инвестиционна банка” АД.

Уведомление от акционер за включване на допълнителни въпроси в дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД, насрочено за 21.06.2018 г.

До
КОМИСИЯ ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР
Управление „Надзор на инвестиционната дейност”
гр. София, ул. „Будапеща” № 16

Копие до
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА –
СОФИЯ АД
гр. София, ул. „Три уши” № 6

Копие до
ЦЕНТРАЛЕН ДЕПОЗИТАР АД
гр. София, ул. “Три уши” № 6, ет. 4

"Първа инвестиционна банка" АД
бул. „Драган Цанков” № 37,
район „Изгрев”, град София

Относно: Включване на допълнителни въпроси в дневния ред както и предложения за решения по вече включени въпроси към дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД

Уважаеми господа,

В качеството ми на акционер, който притежава акции, представляващи повече от 5 (пет) на сто от капитала на “Първа инвестиционна банка” АД и на основание чл. 223а, ал. 1 и ал. 2 от Търговския закон и чл. 118, ал. 2, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, представих за обявяване в търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ списък на допълнителни въпроси, както и предложения за решения по вече включени въпроси към дневния ред, които да бъдат включени в дневния ред на редовното общо събрание на акционерите на “Първа инвестиционна банка” АД, свикано на 21.06.2018г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя” № 5, “София Хотел Балкан”, зала „Роял 3”.

В изпълнение на изискванията на чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон и чл. 115, ал. 7 от Закона за публичното прилагане на ценни книжа, приложени, Ви представям списъка на въпросите и предложенията за решения.

С уважение,

Цеко Тодоров Минев

Приложение:

Списък на допълнителни въпроси към дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД, с ЕИК 831094393, насрочено за 21.06.2018 г. от 11:00 часа и предложенията за решения, с дата 23 май 2018 г.

Списък на допълнителни въпроси и предложение за решение, както и предложения за решения по вече включени въпроси към дневния ред на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД, с ЕИК 831094393, насрочено за 21.06.2018 г. от 11:00 часа

(изготвен на основание чл. 223а, ал. 1 и ал. 2 от Търговския закон и чл. 118, ал. 2, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа)

ЦЕКО ТОДОРОВ МИНЕВ, ЕГН 6010306982, в качеството ми на акционер, притежаващ повече от 3 (три) месеца 46 750 000 (четиридесет и шест милиона седемстотин и петдесет хиляди) броя безналични акции с право на глас, с номинална стойност 1 (един) лев всяка, от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД, вписано в търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, воден от Агенцията по вписванията, с ЕИК 831094393, включвам допълнителни въпроси и правя предложения за решения по вече включени въпроси към обявения на 15.05.2018г. в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ към Агенцията по вписванията дневен ред на насроченото за 21.06.2018 г. от 11:00 часа редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД, които да бъдат подложени на гласуване в нови точки, съответно нов проект на решение по вече включен въпрос от дневия ред, както следва:

1. В т.10 от предложения и обявен Дневен ред за редовното общо събрание, а именно: **Преизбиране на членове от състава на Одитния комитет на Банката и определяне на мандата им.**
   правя следното предложение, да не се подлага на гласуване предложения от УС на Банката проект за решение:
   Проект за решение: *ОС на акционерите преизбира Радина Боянова Бенева, независим член в комитета и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат.*

   като вместо него да бъде подложено на гласуване от Общото събрание на акционерите следния предложен от мен Проект на решение по т.10 от Днвения ред:

   Проект за решение: *ОС на акционерите преизбира Йордан Величков Скорчев като член на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат и решава да не бъде продължен мандата на Радина Боянова Бенева, като независим член на комитета*

2. Предвид изпратено от Първа инвестиционна банка АД писмо до Българската народна банка /БНБ/ преди насрочване на редовно общо събрание на акционерите с изх. № 07-3007/20.04.2018г. на Банката и вх. № на БНБ 46299/23.04.2018г. с искане за предварително съгласуване по реда на чл. 76 ал. 4 от Закона за кредитните институции /ЗКИ/, в съответствие с Решение № 73 от 10.05.2017г на Управителния съвет на БНБ, относно приетите критерии и процедура за съгласуване избора на одитор, и извършено съгласуване по реда на чл. 76, ал.6 от ЗКИ от страна на Българска народна банка на предложенията за избор на одиторски дружества, които да извършат проверка и да заверят годишния финансов отчет на „Първа

инвестиционна банка" АД (индивидуален и консолидиран) за 2018 г., правя предложение за включване на:

Нова точка 13. в Дневния ред:

Избор на регистрирани одитори за 2018 г.;

Проект за решение: ОС на акционерите след извършено предварително съгласуване с Българска народна банка по реда на чл. 76 ал. 4 във връзка с чл. 76, ал.6 от Закона за кредитните институции, избира „БДО България" ООД, ЕИК 831255576 и „МАЗАРС" ООД, ЕИК 204638408 за одиторски дружества, които да извършат независим финансов одит на финансовите отчети (индивидуален и консолидиран) на Първа инвестиционна банка АД при условията на чл. 76, ал. 1 от Закона за кредитните институции за 2018г. и да заверят годишния финансов отчет на Банката за 2018г.

3. Правя предложение и за включване на **Нова точка 14. в Дневния ред:**

Промени в състава на Одитиня комитет на Банката и избор на нов независим член на комитета.
Проект за решение: ОС на акционерите освобождава Радина Бенева като независим член на Одитния комитет, като уважава искането ѝ да бъде освободена поради служебна ангажираност, и за нов независим член на Одитния комитет избира Георги Стоянов Тренчев за 3 (три) годишен мандат.

Настоящият списък на предложение за проект на решения по вече включен въпрос в дневния ред, както идопълнително включените въпроси, съответно проекта за решението им и писмените материали към тях ще бъдат предоставени съобразно приложимото законодателство.

23 май 2018 г.

Цеко Тодоров Минев,
акционер, притежаващ акции, представляващи повече от 5 (пет) на сто от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД

Актуализирана покана
за редовно Общо събрание на акционерите на
„Първа инвестиционна банка” АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

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

„Първа инвестиционна банка" АД (ПИБ АД), със седалище и адрес на управление гр. София, Район Изток, бул. „Драган Цанков" № 37, вписано в Търговския регистър, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 831094393, представлявано от изпълнителните директори Светозар Александров Попов и Чавдар Георгиев Златев, на основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на "Първа инвестиционна банка" АД, и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, Управителният съвет на "Първа инвестиционна банка" АД, свиква редовно Общо събрание на акционерите (ОС) на 21.06.2018г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, "София Хотел Балкан", зала „Роял 3", при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2017 г (консолидиран и неконсолидиран);*

2. Доклад на регистрираните одитори за извършения съвместен одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на регистрираните одитори за извършения съвместен одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.;*

3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г. (консолидиран и неконсолидиран);

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.- консолидиран и неконсолидиран;*

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2017 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*

5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденти и извършване на други отчисления от печалбата за 2018 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2018 г., с цел включването на печалбата за 2018 г. в базовия собствен капитал от първи ред на ПИБ АД;*

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД и членовете на Управителния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев, Радка Веселинова Минева и Юрки Коскело, както и всички членове на Управителния съвет на ПИБ АД: Димитър Костов Костов член на УС до 05.05.2017г.; Неделчо Василев Неделчев, член на УС от 05.05.2017г.; Светозар Александров Попов, член на УС от 05.05.2017г.; Васил Христов*

Христов, член на УС до 08.09.2017г.; Мая Иванова Ойфалош, член на УС до 24.10.2017г.; Севдалина Иванова Василева, член на УС от 12.09.2017г.; Светослав Стоянов Молдовански, Живко Иванов Тодоров, Надя Василева Кошинска за дейността им през 2017 г.;

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.;*

8. Отчет на директора на дирекция „Вътрешен одит" за дейността на службата през 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на директора на дирекция служба „Вътрешен одит" за дейността на службата през 2017 г.;*

9. Отчет на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2017 г.;*

10. Преизбиране на членове от състава на Одитния комитет на Банката и определяне на мандата им.

    като по т. 10 от дневния ред акционерът Цеко Тодоров Минев предлага общото събрание на акционерите да приеме следните решения, съгласно представен от него

    Проект за решение: *ОС на акционерите преизбира Йордан Величков Скорчев като член на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат и решава да не бъде продължен мандата на Радина Боянова Бенева, като независим член на комитета.*

11. Освобождаване на досегашния директор на дирекция „Вътрешен одит" на Банката и избор на нов директор на дирекция за „Вътрешен одит" на Банката.

    Проект за решение: *ОС на акционерите гласува Ралица Иванова Богоева, да бъде освободена като директор дирекция „Вътрешен одит" и договора й сключен въз основа на избор на бъде прекратен, считано от датата на настоящото решение. За нов директор на дирекция „Вътрешен одит" на Банката да бъде избран Пламен Тодоров Димитров, считано от датата на настоящото решение, за срок от 5 (пет) години.*

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

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

    В чл.4, ал.2 Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз, текста на т.8 се изменя, като думите „чл. 5, ал. 2 и 3", се заменят с „чл. 6, ал. 2 и 3", или текста на т.8 приобива следната редакция: „предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти"

13. Избор на регистрирани одитори за 2018 г.

като по т. 13 от дневния ред акционерът Цеко Тодоров Минев предлага общото събрание на акционерите да приеме следните решения, съгласно представен от него

Проект за решение: *ОС на акционерите след извършено предварително съгласуване с Българска народна банка по реда на чл. 76 ал. 4 във връзка с чл. 76, ал.6 от Закона за кредитните институции, избира „БДО България" ООД, ЕИК 831255576 и „МАЗАРС" ООД, ЕИК 204638408 за одиторски дружества, които да извършат независим финансов одит на финансовите отчети (индивидуален и консолидиран) на Първа инвестиционна банка АД при условията на чл. 76, ал. 1 от Закона за кредитните институции за 2018г. и да заверят годишния финансов отчет на Банката за 2018г.*

14. Промени в състава на Одитиня комитет на Банката и избор на нов независим член на комитета.

Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава Радина Бенева като независим член на Одитния комитет, като уважава искането й да бъде освободена поради служебна ангажираност, и за нов независим член на Одитния комитет избира Георги Стоянов Тренчев за 3 (три) годишен мандат.*

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

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

Акционери, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5 на сто от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД, могат след обявяване на поканата в търговския регистър да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание, като не по-късно от 05.06.2018 г. представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор и Централен депозитар.

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

По време на общото събрание акционерите имат право да правят по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред, при спазване на изискванията на закона, като крайният срок, до който могат да упражнят това свое право е до прекратяване на разискванията по съответния въпрос преди гласуване на решението от общото събрание.

Право на глас в ОС ще могат да упражнят лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на „Първа инвестиционна банка" АД или лица с право на глас 14 дни

преди датата на провеждането му 06.06.2018г., съгласно списък, издаден от „Централен депозитар" АД. Само лицата, вписани като акционери на дружеството или лица с право на глас към посочената в предходното изречение дата, имат право да участват и гласуват на общото събрание.

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

Правила за гласуване чрез пълномощник:

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

Акционерите, които ще гласуват чрез пълномощници, упълномощават изрично пълномощниците за точките от дневния ред, включени по реда на чл. 118, ал. 2, т. 4 ЗППЦК, във връзка с чл. 223а, от Търговския закон.

Пълномощните се прилагат към документите на Общото събрание.

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

Документи, съставени на чужд език

В случай че за участие в общото събрание, акционер или негов пълномощник, депозира документи (пълномощно, документ за актуална съдебна регистрация, актуално удостоверение за вписване в регистър, или друг документ служещ за идентификация на акционера), съставени на език, различен от българския, те трябва да бъдат съпроводени от превод на български език и легализирани в съответствие с изискванията на действащото българско законодателство, включително подписът на преводача, положен в извършения от него превод, да бъде нотариално удостоверен в Република България.

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

„Първа инвестиционна банка" АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща shareholders.meeting@fibank.bg,

като електронните съобщения следва да са подписани с Квалифициран електронен подпис (КЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с Квалифициран електронен подпис (КЕП) от упълномощителя. Условията и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка" АД https://www.fibank.bg/bg/page/3628. Гласуването чрез кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав на „Първа инвестиционна банка" АД.

Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, са на разположение на акционерите по реда на чл. 224 от ТЗ и чл. 27 от Устава на „Първа инвестиционна банка" АД, включително и по отношение на включените допълнителни точки в дневния ред по реда на чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон, всеки работен ден от 9:00 до 17:00 часа в сградата на „Първа инвестиционна банка" АД, на адрес: гр. София, бул. „Драган Цанков" № 37. Настоящата актуализирана покана заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка" АД – www.fibank.bg. за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

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

При липса на кворум в обявения за начало на общото събрание час, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, общото събрание да се проведе независимо от представения на него капитал на 06.07.2018 г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ.

Светозар Попов
Изпълнителен директор

Чавдар Златев
Изпълнителен директор

По т. 1 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2017 г. на неконсолидирана основа

Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2017 г. на консолидирана основа

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2017 г.

МАРТ 2018 г.

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

КОИ СМЕ НИЕ

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

НАШИЯТ БИЗНЕС

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

ИСТОРИЯ

Първа инвестиционна банка функционира на българския пазар от близо четвърт век, като през 2018 г. празнува своя 25 годишен юбилей. Тя е най-голямата банка с български капитал и трета по големина в България. През годините нейният бизнес профил се развива като универсална кредитна институция, със собствен облик и запазена марка за високо качество на обслужване, иновативна, динамична банка, предпочитана от населението, подкрепяща добрите проекти, която се конкурира с най-добрите в бранша.

СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

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

СЛУЖИТЕЛИ

3045 служители към края на 2017 г.

ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

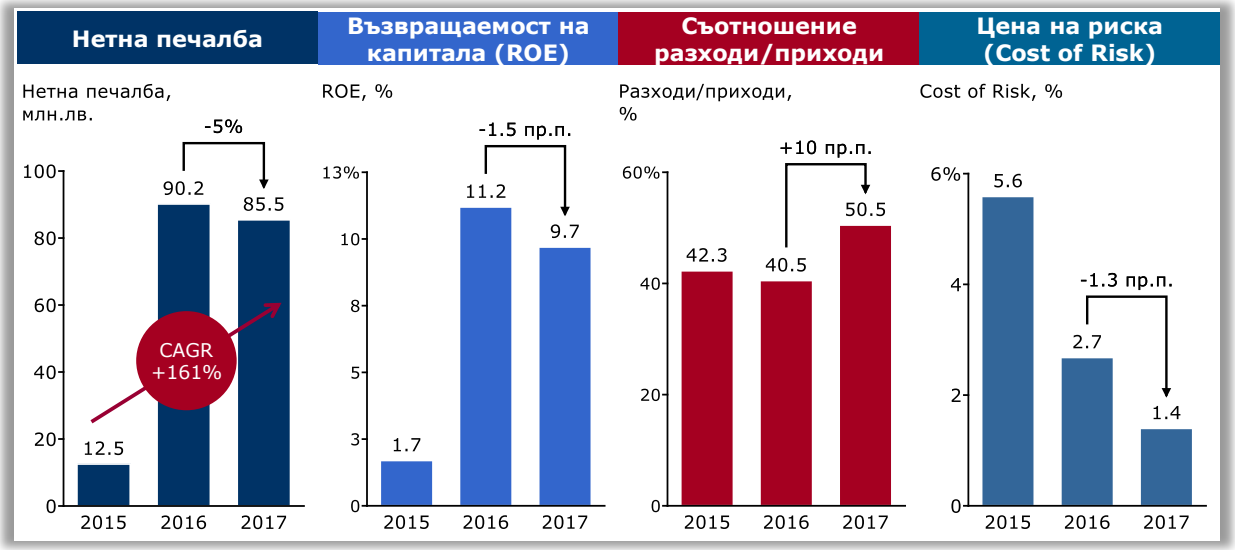
София 1797, бул. „Драган Цанков” 37.

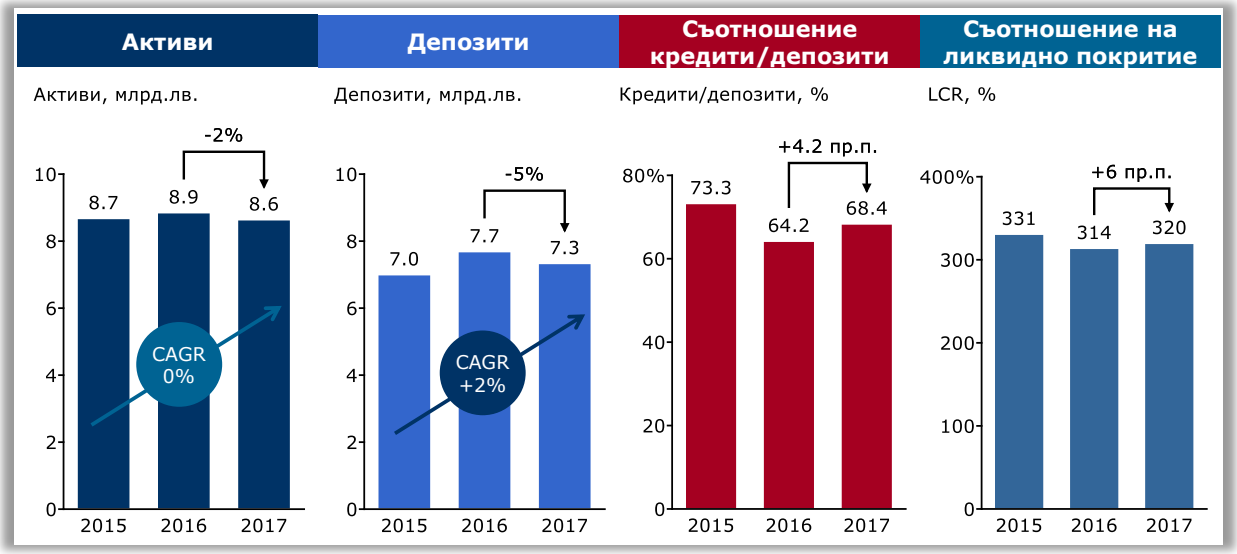
БИЗНЕС ПРИНЦИПИ

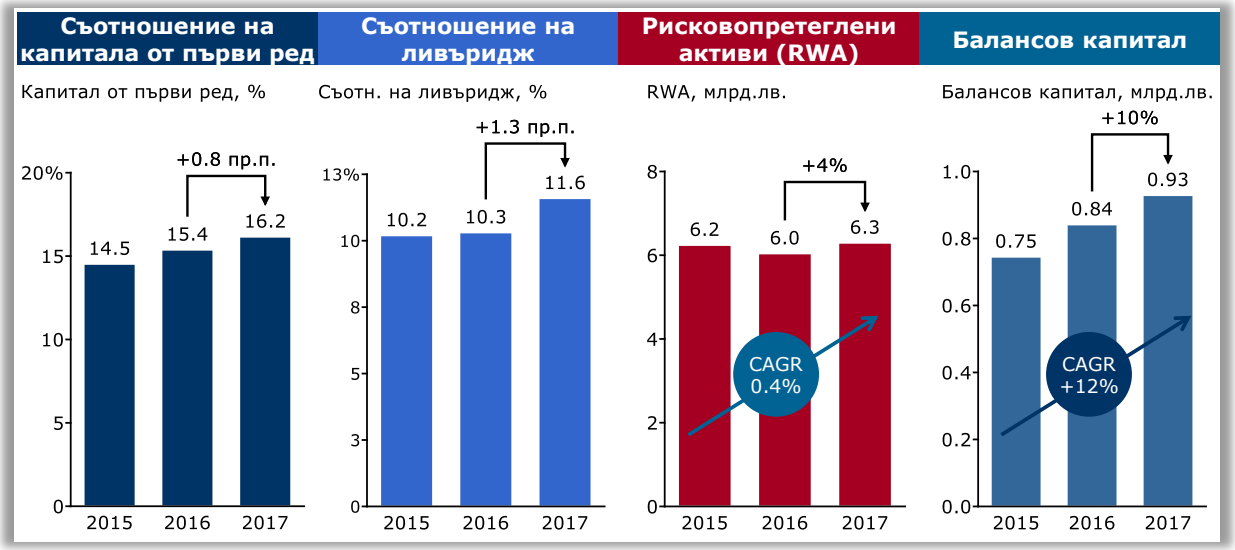
- Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения
- Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем
- Ценим и уважаваме деловите си партньори
- Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения
- Ангажирани сме със социалните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

КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ





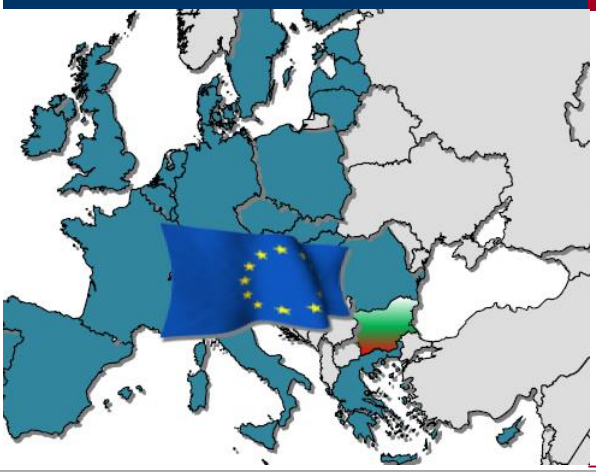


СЪДЪРЖАНИЕ

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ 7
БАНКОВА СИСТЕМА 13
МИСИЯ 18
СТАБИЛНА БАЗА ЗА РАЗВИТИЕ..... 19
ПРОФИЛ НА БАНКАТА..... 21
Корпоративен статус 21
Съучастие и членство в организации..... 21
Пазарна позиция 21
Пазарен дял 22
Кореспондентски отношения..... 22
Клонова мрежа..... 22
Дъщерни дружества..... 22
Награди 2017 г. 23
ПЪРВА ИНВЕСТИЦ. БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ..... 24
АКЦЕНТИ ЗА 2017 г. 27
ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД..... 32
Ключови показатели 32
Кредитен рейтинг..... 33
Финансов резултат 34
Баланс..... 37
Кредитен портфейл..... 39
Кредити 39
Сделки между свързани лица 41
Условни задължения..... 41
Привлечени средства..... 43
Капитал..... 45
Регулаторен капитал..... 45
Капиталови изисквания..... 46
Капиталови буфери 47
Ливъридж..... 48
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 50
Стратегия за управление на риска..... 50
Карта на рисковете..... 50
Риск апетит..... 51
Риск култура 51
Рамка за управление на рисковете 52
Линии на защита..... 52
Структура и вътрешна организация 52
Колективни органи за у-ние на риска.....53
План за възстановяване 55
Кредитен риск 56
Кредитен процес.....56
Модели за измерване на кред.риск 57
Техники за редуциране на кред.риск 58
Проблемни експозиции и обезценка 58
Пазарен риск 60
Лихвен риск.....60
Валутен риск 61
Ликвиден риск.....62
ВААЛ.....63
Операционен риск 64
Информационна сигурност 65
Непрекъсваемост на процесите.....65
Рискови експозиции 65
ВААК 66
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ..... 69
Клонова мрежа 69
Контакт център – *bank (*2265), 0800 11 011 .70
Корпоративен блог 71
Продажби 71
Дистанционно банкиране 72
Електронно банкиране „Моята Fibank“ ...72
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ..... 74
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 76
Рамка за корпоративно управление 76
Кодекс за корпоративно управление.....76
Управленска структура 78
Надзорен съвет 78
Състав и компетенции 78
Политика на многообразие 79
Участие в капитала 79
Функции и отговорности.....80
Оценка на дейността 80
Комитети.....80
Управителен съвет 82

Състав и компетенции *82*
Участие в капитала *83*
Функции и отговорности *84*
Комитети и съвети към УС *84*
Общо събрание на акционерите 85
Контролна среда и процеси 86
Вътрешен одит *86*
Регистрирани одитори *86*
Защита правата на акционерите 87
Свикване на оса и информираност *87*
Основни права и ограничения при прехвърляне *87*
Миноритарни акционери и институционални инвеститори *88*
Разкриване на информация 88
Директор за връзки с инвеститорите *90*
Заинтересовани лица 90
Акционерна структура 90
Цена на акциите и пазарна капитализация ... 91
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ 92
Политика за възнагражденията 94
Политика за подбор на висшия ръководен персонал 95
СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ 96
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА 98
Банкиране на дребно 98
Депозити *98*
Кредити *99*
Корпоративно банкиране 101
Депозити *101*
Кредити *101*
Европрограми 105
Платежни услуги 106
Картови разплащания *106*
Международни разплащания *107*
Злато и нумизматика 109
Частно банкиране 110
Капиталови пазари 110
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2017 г. 112
ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 116
ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2018 г. 117
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 118
Членове на Надзорния съвет 118
Членове на Управителния съвет 122

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

Република България	Показатели	
	Население	7,1 млн. души
	Площ	110,994 кв. км.
	Член на Европейския съюз	2007 г.
	Член на НАТО	2004 г.
	Валутен курс EUR/BGN (фиксиран)	1.95583
	Плосък данък	10%
	Moody's	Baa2, стабилна
	Fitch Ratings	BBB, стабилна
	S&P	BBB-, стабилна

През 2017 г. българската икономика отчита позитивно развитие в условия на подобряваща се външна среда, като резултат от плавно нарастване при частното потребление и инвестиционната активност, както и преустановяване на дефлационните процеси в страната. Действащата система на Паричен съвет и фискална позиция допринасят за запазване на макроикономическата стабилност.

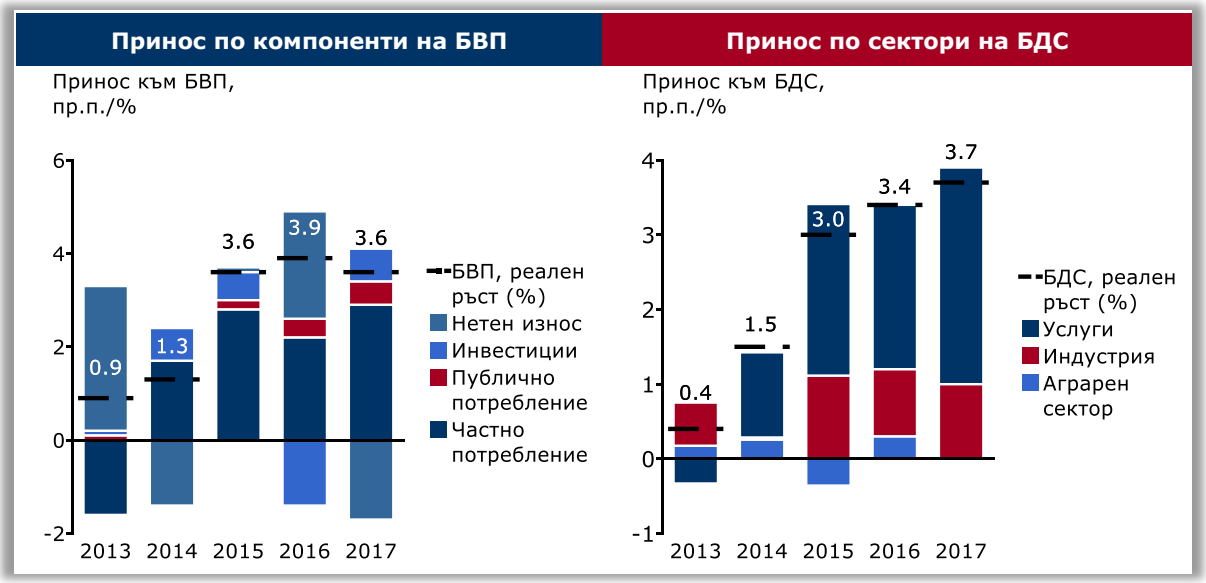
	2017	2016	2015	2014	2013
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	98 361	94 130	88 571	83 634	82 166
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	3,6	3,9	3,6	1,3	0,9
- Потребление, реален ръст (%)	4,5	3,3	3,8	2,2	(1,9)
- Инвестиции в капитал, реален ръст (%)	3,8	(6,6)	2,7	3,4	0,3
- Нетен износ, реален ръст (%)	(3,2)	3,6	0,3	(2,1)	5,3
Инфлация, в края на периода (%)	2,8	0,1	(0,4)	(0,9)	(1,6)
Средногодишна инфлация (%)	2,1	(0,8)	(0,1)	(1,4)	0,9
Безработица, в края на периода (%)	7,1	8,0	10,0	10,7	11,8
Текуща сметка (% от БВП)	3,9	5,3	0,0	0,1	1,3
Търговско салдо (% от БВП)	(4,0)	(2,0)	(5,8)	(6,5)	(7,0)
Резервни активи на БНБ (млн. евро)	23 662	23 899	20 285	16 534	14 426
Преки инвестиции в България (% от БВП)	1,8	1,4	5,5	2,7	3,3
Брутен външен дълг (% от БВП)	63,9	70,7	73,6	92,0	87,9
Държавен и държавногарант. дълг (% от БВП)	25,6	29,1	26,3	27,2	18,1
Консолидирано бюджетно салдо (% от БВП)	0,8	1,6	(2,8)	(3,7)	(1,8)
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,63	1,86	1,79	1,61	1,42

Източник: НСИ, БНБ, МФ, Агенция по заетостта

През 2017 г. икономиката на страната отчита реален темп на растеж от 3,6% за периода (2016: 3,9%), влияние за което оказва подобряващата се външна среда в международен план, както и нарастващата икономическа активност в страните от Европейския съюз. Основен двигател за

икономиката е частното потребление, което отчита ръст от 4,8% за годината (2016: 3,5%) в резултат от по-високото вътрешно търсене и позитивните индикации по отношение на динамиките на пазара на труда. Допълнителен принос за растежа оказват инвестициите в основен капитал, които нарастват с 3,8% за периода (2016: -6,6%) като отражение на подобряващите се индикации за развитието на бизнес климата и очакванията на фирмите в страната.

Ограничителен фактор за растежа е нетния износ, който спада с -3,2% на годишна база (2016: 3,6%) в резултат на изпреварващия ръст при вноса (2017: 7,2%) спрямо износа (2017: 4,0%) и свързаната с това по-изразена положителна динамика при вътрешното търсене на стоки и услуги, както и нарастващите разполагаеми доходи на населението.

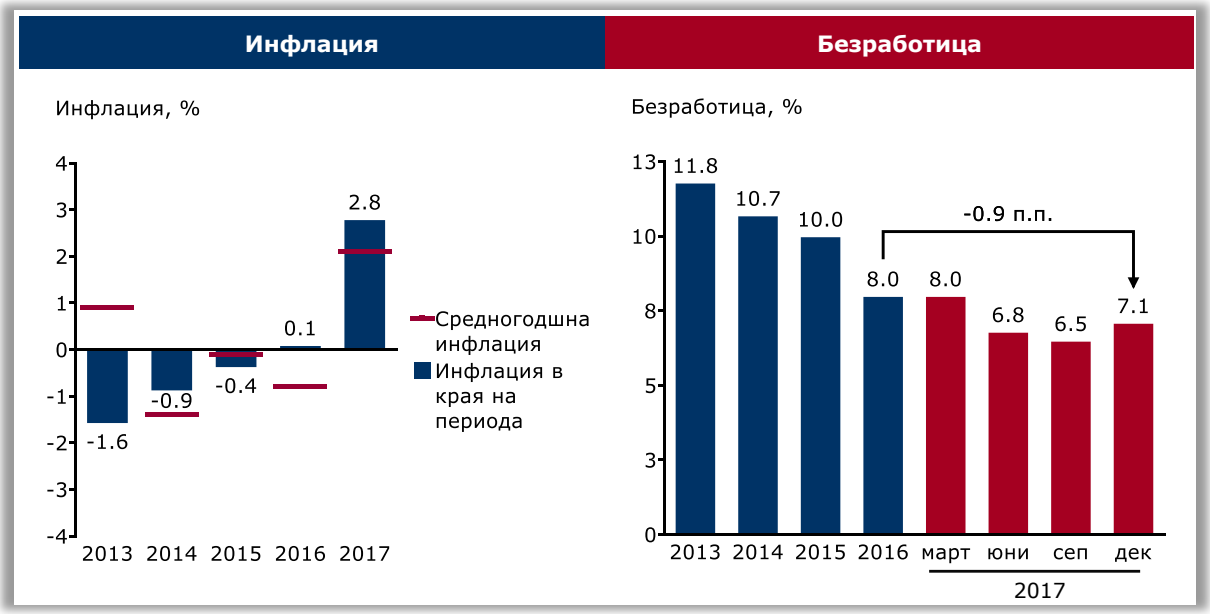


През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 3,7% за годината (2016: 3,4%), с основен принос на сферата на услугите, които отчитат реален ръст от 4,4% (2016: 3,3%), в т.ч. при секторите на търговията, транспорта и туризма (2017: 3,0%). Операциите с недвижими имоти също отчитат нарастване от 9,4% за годината, в резултат от активизирането на пазара на имоти и сектора на строителството в страната. През 2017 г. индексът на цените на жилищата се покачва общо с 9,0% на годишна база през третото тримесечие, от който 5,5% при новопостроените апартаменти и 10,9% при съществуващите жилища.

Положително влияние за добавената стойност в икономиката оказва и индустриалния сектор, който се увеличава с 3,6% общо за периода (2016: 3,2%). Ръст от 3,0% е отчетен при добивната и преработвателната промишленост, в т.ч. при основните импортно-ориентирани отрасли и при потребителските стоки. Добавената стойност в строителството осигурява положителен принос от 5,9% за годината (2016: -6,8%), като отразява позитивните динамики и индикации за възстановяване в този сектор. Отрицателен принос от -0,1% за икономиката е отчетен в аграрния сектор (2016: 5,3%), като влияние оказва основно по-ниската произведена продукция от зърнени и технически култури съпоставена спрямо по-силните данни и селскостопанска реколта през предходната 2016 г.

През 2017 г. пазарът на труда продължава да отчита позитивни индикации, в т.ч. при сезонната заетост, като коефициентът на безработица бележи понижение до 7,1% в края на периода (2016: 8,0%; 2015: 10,0%) и отразява подобряващите се очаквания на фирмите по отношение на инвестиции и разходи. Броят на заетите лица се увеличава до 3168 хил. души за третото тримесечие на 2017 г., като коефициентът на заетост възлиза на 52,3%. Най-голямо увеличение

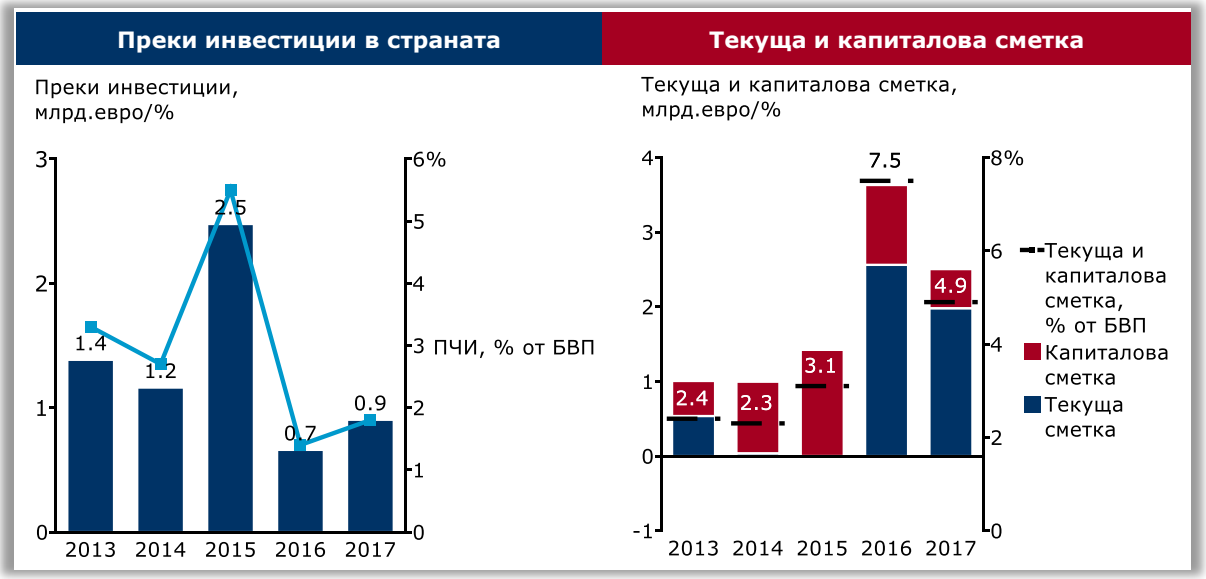
в заетостта е регистрирано в секторите на търговията (5,5%), строителството (11,3%), туризма и ресторантьорството (10,6%), финансовите и застрахователни дейности (19,1%), преработващата промишленост (5,2%) и селското стопанство (11,4%).



През годината дефлационните процеси в страната постепенно стихват, като средногодишната инфлация за периода възлиза на 2,1% (2016: -0,8%), а инфлацията в края на годината достига своите най-високи стойности за последните пет години (2017: 2,8%; 2016: 0,1%; 2015: -0,4%; 2014: -0,9%; 2013: -1,6%). За това основен принос има поскъпването при суровия петрол и основните суровини на международните пазари и тяхното въздействие върху вътрешните цени, в т.ч. върху горивата и транспортните услуги (3,3%), както и при хранителните стоки (3,8%) и общественото хранене (3,0%). Стоките и услугите с административно определяни цени също имат положителен принос към общата инфлация, в т.ч. при тютюневите изделия (2,7%) и разходите за вода, електроенергия, газ и др. (5,4%). Негативен принос продължават да оказват дългосрочните тенденции към поевтиняване на телекомуникационните услуги и при стоките за дълготрайна употреба. Хармонизираната инфлация, която е един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, е 1,8% в края на периода и 1,2% средногодишно за периода.

През годината преките инвестиции в страната се увеличават до 902 млн. евро (1,8% от БВП) в края на 2017 г. (2016: 660 млн. евро или 1,4% от БВП), като динамиката отразява основно по-високите постъпления при дълговите инструменти (финансови, облигационни и търговски заеми), за сметка на реинвестираната печалба и постъпленията в дялов капитал. По страни най-много инвестиции са привлечени от Холандия (876 млн. евро), следвани от Швейцария (127 млн. евро) и Германия (94 млн. евро).

Изпреварващият ръст при вноса (15,7% на годишна база до 27 859 млн. евро) повишава търговския дефицит до -2041 млн. евро или -4,0% от БВП в края на 2017 г. (2016: -984 млн. евро или -2,0% от БВП), което заедно с по-ниския размер на трансферите по програмите на ЕС понижава положителното салдо по текущата и капиталовата сметка на годишна база до 2504 млн. евро или 4,9% от БВП.

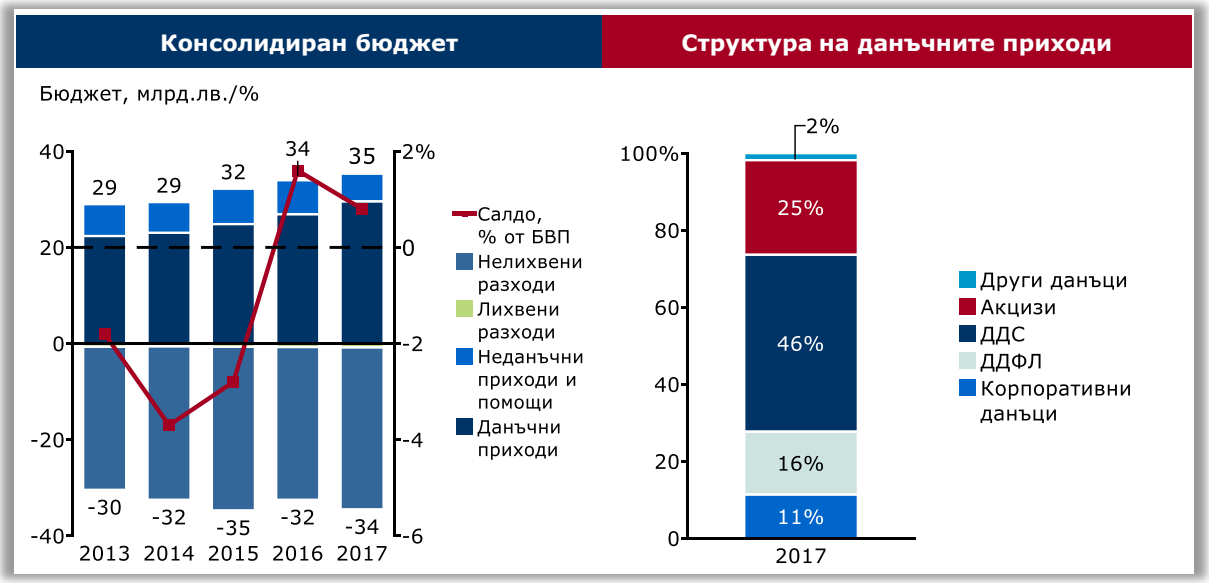


Износът отчита годишен ръст от 12,8% към края на 2017 г., като основен дял в него заемат суровините и материалите (цветни метали, хранителни суровини, пластмаси и текстилни продукти) – 40%, следвани от потребителските стоки (храни, лекарства, дрехи, мебели) – 25%, инвестиционните стоки (машини, резервни части и оборудване) – 26% и енергийните ресурси, в т.ч. петролни продукти – 9%.

Брутният външен дълг на страната намалява с 4,3% на годишна база до 32 565 млн. евро към края на 2017 г. или 63,9% от БВП (2016: 34 046 млн. евро или 70,7% от БВП). За намалението допринася както по-ниския външен дълг на частния сектор, така и на публичния сектор. Публичният външен дълг възлиза на 6299 млн. евро или 12,4% от БВП за 2017 г. спрямо 7232 млн. евро година по-рано, в резултат от погасени през периода еврооблигации, издадени от българското правителство.

Общият държавен и държавногарантиран дълг, в т.ч. дълг емитиран на вътрешния пазар, също се понижава, като достига 25,6% от БВП (2016: 29,1%). Резервните активи на БНБ покриват 314,1% от краткосрочния дълг (2016: 321,6%) и 285,1% от валутните депозити (2016: 276,2%) в страната.

През 2017 г. излишъкът по консолидирания бюджет се понижава до 845 млн. лв. или 0,8% от БВП (2016: 1465 млн. лв. или 1,6% от БВП), като отразява по-високия темп на растеж при разходите – с 6,1% до 34 470 млн. лв., в резултат основно на увеличението при пенсиите през годината и свързаните с тях по-големи социални и здравноосигурителни плащания. Капиталовите разходи се понижават до 3756 млн. лв. (2016: 3872 млн. лв.), свързани с по-ниското усвояване и поетапно активизиране изпълнението на проекти по програмния период 2014-2020 г. и осигуреното във връзка с това съфинансиране от страна на държавата.



Данъчните постъпления нарастват с 10% до 29 581 млн. лв., като увеличение на приходите е отчетено при всички основни приходни групи, в т.ч. корпоративен данък (с 11,2% до 2308 млн. лв.), данък върху доходите на физически лица (с 12,6% до 3314 млн. лв.), ДДС (с 9,0% до 9320 млн. лв.), акцизи (с 3,7% до 4985 млн. лв.) и мита (с 12,3% до 194 млн. лв.). Постъпленията от осигурителни вноски също се увеличават, като възлизат на 8365 млн. лв., от които 5961 млн. лв. социалноосигурителни вноски и 2404 млн. лв. – здравни вноски.

През 2017 г. дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е повишен от международните рейтингови агенции – Fitch Ratings (BBB) и Standard & Poor's (BBB-), както и потвърден от Moody's Investor Service (Baa2). Перспективата по рейтинга на страната и от трите агенции е стабилна.

От началото на 2018 г. България поема ротационното председателство на Съвета на Европейския съюз, с което в рамките на половин година страната е домакин на значителен брой срещи, събития и работни групи на органите на ЕС. Основните приоритети на българското председателство са насочени към младите хора, и тяхното социално сближаване и икономически растеж; към осигуряване на сигурност и стабилност в силна и единна Европа; изграждане на допълнителна свързаност и европейска перспектива на Западните Балкани, както и развитие на цифровата икономика и умения на бъдещето.

Очакванията за 2018 г. включват продължаващо засилване на частното потребление и инвестиционната активност в частния и публичния сектор, както и поддържане на положителни стойности при потребителските цени, при същевременно отчитане влиянието на подобряващата

се външна среда в глабален мащаб и свързаните с това балансирани рискове пред развитието на европейската икономика. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Българската народна банка предвиждат запазване на реалния ръст на БВП на нива около 3,5%-3,9% за периода 2018-2020 г., като допълнително активизиране при усвояването на средства по фондовете и програмите на ЕС ще бъде предпоставка за по-висок икономически растеж.

БАНКОВА СИСТЕМА

През 2017 г. банковата система в България отчита стабилни показатели и добри финансови резултати в условията на устойчив растеж на депозитите и плавно възстановяваща се кредитна и инвестиционна активност. Върху дейността на банките влияние продължава да оказва средата на ниски лихвени равнища, както и действията по управление на кредитния риск, в т.ч. в контекста на прилагането на новите регулаторни и счетоводни стандарти (МСФО 9) в сила от 1 януари 2018 г. Широката регулационна рамка и продължаващата интеграция с европейската финансова инфраструктура оказват допълнително влияние за развитието на банковите политики, включително във връзка с нарастващото значение на дигитализацията в банковите услуги.

в % / изменение в пр.п.	2017	2016	2015	17/16	16/15
Капиталова адекватност	22,08	22,15	22,18	(0,07)	(0,03)
Адекватност на капитала от първи ред	20,86	20,88	20,46	(0,02)	0,42
Съотношение на ливъридж	10,98[1]	10,89	10,85	0,09	0,04
Коефициент на ликвидни активи	38,97	38,24	36,71	0,73	1,53
Кредити/депозити (нетно)	65,95	66,37	69,93	(0,42)	(3,56)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	9,32	10,40	9,53	(1,08)	0,87
Възвръщаемост на активите (ROA)	1,20	1,37	1,03	(0,17)	0,34
Необслужвани кредити[2]	14,78	18,28	20,36	(3,50)	(2,08)

Източник: Българска народна банка

Нивото на обща капиталова адекватност на системата възлиза на 22,08% към края на 2017 г. (2016: 22,15%), а адекватността на капитала от първи ред – на 20,86% спрямо 20,88% в края на 2016 г., като показателите са значително над регулаторните изисквания. За динамиката допринася основно нарастването при базовия собствен капитал от първи ред, в т.ч. неразпределената печалба, които се увеличават с по-слаб темп спрямо рисковопретеглените активи. Съотношението на ливъридж, използвано като допълнителен регулаторен показател, съпоставящ капитала от първи ред и общата експозиция от балансови и задбалансови позиции на банките, се покачва до 10,98% към септември 2017 г. спрямо 10,89% към 31.12.2016 г.

През годината Българската народна банка извърши преглед на капиталовия буфер за системен риск, като потвърди неговото ниво, приложимо за всички банки в страната, в размер на 3% от рисковите експозиции в България, както и идентифицира като други системно значими институции (ДСЗИ) единадесет банки, за които определи индивидуални нива на капиталов буфер за ДСЗИ.

През 2017 г. ликвидността остава на високи нива, съобразно продължаващата тенденция на увеличение на влоговете в банките и все още бавното активизиране на кредитирането, което, в съчетание с политиките на предпазливост създава предпоставки за поддържане на висок коефициент на ликвидни активи – 38,97% в края на 2017 г. спрямо 38,24% година по-рано.

[1] Данни към септември 2017 г.
[2] Без кредити и аванси на кредитни институции и централни банки (брутна стойност)

Съотношението нетни кредити/депозити се понижава до 65,95% (2016: 66,37%), като отразява както консервативната оценка при управлението на кредитния риск, така и потенциала на банковия сектор за растеж в кредитирането.

в млн. лв. / изменение в %	2017	2016	2015	17/16	16/15
Нетен лихвен доход	2 675	2 805	2 771	(4,6)	1,2
Нетен доход от такси и комисиони	996	921	890	8,1	3,5
Административни разходи	1 613	1 587	1 850	1,6	(14,2)
Обезценка по кредити и вземания	745	807	1 090	(7,7)	(25,3)
Нетна печалба	1 174	1 262	898	(7,0)	40,5

Източник: Българска народна банка

През 2017 г. банковата система реализира нетна печалба в размер на 1174 млн. лв. или със 7% по-малко спрямо 2016 г., за което основно влияние оказва продължаващата тенденция на спад при лихвените равнища и свързаното с това намаление на нетния лихвен доход – с 4,6% на годишна база до 2675 млн. лв. (2016: 2805 млн. лв.). Нетният доход от такси и комисиони регистрира нарастване до 996 млн. лв. спрямо 921 млн. лв. година по-рано, като продължава да осигурява солиден принос към печалбата, формирайки 25,6% от общите оперативни приходи на системата (2016: 22,6%). За 2017 г. отчетените финансови резултати осигуряват възвръщаемост на активите (ROA) в размер на 1,20% (2016: 1,37%) и възвръщаемост на капитала (ROE) от 9,32% (2016: 10,40%), което отразява способността на банковия сектор да генерира добра рентабилност, съобразно развитието и условията на средата.

Общите балансови активи нарастват с 6,5% на годишна база до 97 808 млн. лв. (2016: 92 095 млн. лв.), като промените в структурата на баланса на системата включват увеличение на дела на кредитите до 61,0% от общите активи (2016: 60,7%) и на паричните средства при централни банки – до 19,9% (2016: 19,7%), които включват в себе си ръст основно при депозитите на виждане. Намаление е отчетено при портфейлите от финансови инструменти – до 14,2% от активите (2016: 14,4%), и по-специално при тези държани за търгуване и до падеж.

в млн. лв. / изменение в %	2017	2016	2015	17/16	16/15
Активи	97 808	92 095	87 524	6,5	5,2
Кредити на нефинансови предприятия	33 160	33 180	33 285	(0,1)	(0,3)
Кредити на домакинства, в т.ч.:	19 789	18 575	18 312	6,5	1,4
- Жилищни ипотечни кредити	9 460	8 772	8 764	7,8	0,1
- Потребителски кредити	9 151	8 677	8 718	5,5	(0,5)
Депозити от бизнес клиенти[3]	28 950	26 933	24 869	7,5	8,3
Депозити от домакинства	49 456	47 196	44 407	4,8	6,3

Източник: Българска народна банка

Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции и централни банки) през годината нараства с 3,0% до 56 084 млн. лв. в края на периода (2016: 54 467 млн. лв.), като намалението при кредитите на нефинансови предприятия е компенсирано от увеличение при кредитите на домакинства, които засилват дела си до 35,3% от общия портфейл (2016: 34,1%). Жилищните

[3] Включва депозити от нефинансови предприятия, други финансови предприятия и държавно управление

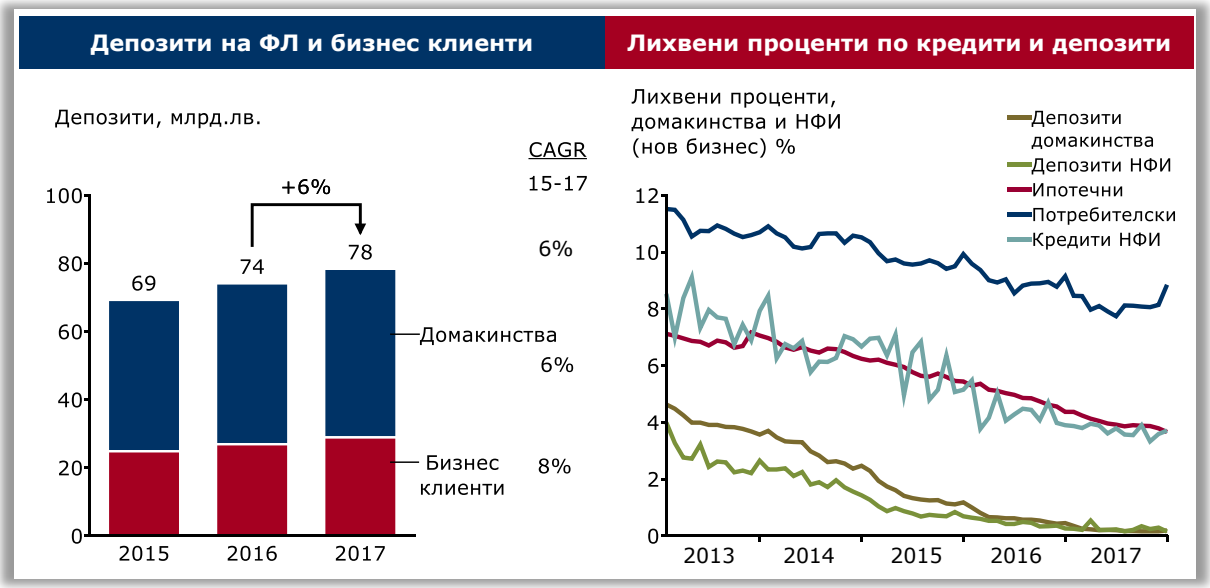
ипотечни кредити нарастват със 7,8% до 9460 млн. лв. (2016: 8772 млн. лв.), а потребителските кредити – с 5,5% до 9151 млн. лв. (2016: 8677 млн. лв.) в края на годината. Кредитите на нефинансови предприятия остават структуроопределящи с 59,1% от общите кредити на клиенти, като възлизат на 33 160 млн. лв. (2016: 33 180 млн. лв.), а тези към други финансови предприятия – на 2530 млн. лв. (2016: 2026 млн. лв.).

Делът на необслужваните кредити продължава да намалява и възлиза на 14,78% от брутния кредитен портфейл без кредитни институции и централни банки (2016: 18,28%). Необслужваните кредити са адекватно посрещнати по линия на обезценката и допълнително акумулираните от системата буфери. В структурата на необслужваните кредити най-голям дял заемат кредитите към нефинансови предприятия (72,5%), следвани от домакинствата (26,9%) и другите финансови предприятия (0,6%).

През 2017 г. привлечените средства в банковата система (без кредитни институции и централни банки) продължават тенденцията на растеж с 5,8%, като достигат 78 406 млн. лв. (2016: 74 129 млн. лв.). Увеличение е отчетено както при депозитите на бизнес клиенти (със 7,5% до 28 950 млн. лв.), така и при домакинствата (с 4,8% до 49 456 млн. лв.), които остават структуроопределящи с относителен дял от 63,1% от привлечения ресурс. Във валутната структура на депозитите делът на левовите депозити нараства до 60,4% (2016: 58,3%), за сметка на депозитите в евро, които спадат до 31,5% (2016: 33,3%), а тези в друга валута възлизат на 8,1% (2016: 8,4%).

През годината тенденцията към понижаване на лихвените проценти се запазва съобразно динамиките в Еврозоната и страните от ЕС. Лихвените проценти по депозитите (нов бизнес[4]) на домакинствата и нефинансовите предприятия спадат съответно с 0,26 пр.п. и 0,11 пр.п. до 0,19% и 0,15% в края на 2017 г. Понижение е отчетено и при лихвените проценти по кредитите (нов бизнес[5]), като при потребителските кредити достигат до 8,85% в края на годината (дек'16: 9,15%), при ипотечните – до 3,66% (дек'16: 4,37%), а при нефинансовите предприятия – до 3,71% (дек'16: 3,90%).

[4] Срочни депозити в левове до 1 г.
[5] Кредити по оригинален матуритет в левове



През годината в страната оперират 27 кредитни институции, от които 5 клона на чуждестранни банки, като дъщерните банки от ЕС формират 73,1%[6] от активите на системата, местните банки – 23,5%, а клоновете на банки от ЕС и банки и клонове извън ЕС – останалите 3,4%. Заеманият дял от групата на другите системно значими институции (ДСЗИ) в страната възлиза на 82,2% от банковите активи.

През 2017 г. приоритет в законодателните инициативи в областта на банковата дейност продължи да бъде въвеждането на изискванията на единните европейски регулаторни правила чрез транспонирането им в нормативни актове на националното ни законодателство.

От началото на 2017 г. е в сила нов Закон за независимия финансов одит, който разширява изискванията относно задължителния финансов одит на финансовите отчети на предприятията, като въвежда нови изисквания за назначаване и ротация на регистрираните одитори, както и доразвива функциите на одитните комитети в предприятия от обществен интерес в съответствие с Регламент 537/2014 на ЕП и на Съвета относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес. С промени в Закона за кредитните институции е въведен и независим финансов одит на банките съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори. В резултат на това през годината Българската народна банка, съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, прие нови единни критерии за съгласуване на избора на одитор.

През годината банковата система се подготвя за въвеждането на новите изисквания на Международния стандарт за финансово отчитане 9 „Финансови инструменти“ (МСФО 9), които са в сила от 1 януари 2018 г. МСФО 9 въвежда нов модел за обезценка, базиран на очакваните кредитни загуби (expected loss), като заменя модела на претърпяната загуба (incurred loss) в МСС 39. Новият стандарт въвежда изисквания и насоки и относно класификацията и измерването на качеството на финансовите активи. В края на декември 2017 г. бе приет нов Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013, с който се въвежда възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в

[6] Данните са към края на третото тримесечие на 2017 г.

зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична компонента) и съобразно определени коефициенти за преходно третиране в размер на 0,95 за 2018 г., 0,85 за 2019 г., 0,70 за 2020 г., 0,50 за 2021 г. и 0,25 за 2022 г.

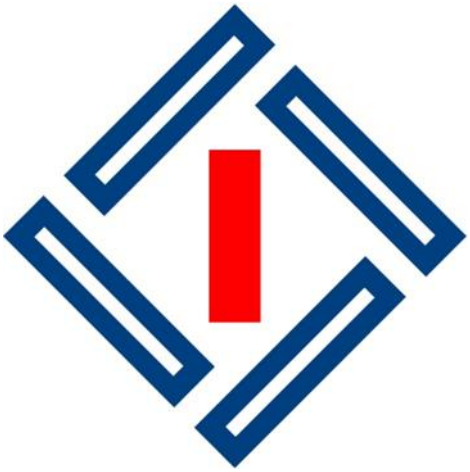
През 2017 г. е изготвен проект на нов Закон за платежните услуги и платежните системи, който заедно с допълващите технически стандарти и насоки на Европейския банков орган целят имплементиране в националното законодателство на изискванията, произтичащи от Втората Директива за платежните услуги във вътрешния пазар (Payments Services Directive 2). Чрез новите регулации, съобразно промените свързани с развитието на технологиите, се въвеждат два нови вида платежни услуги, извършвани изцяло в интернет среда – услуги по иницииране на плащане и по предоставяне на информация за сметка, както и средства и методи за повишаване сигурността при плащанията в интернет среда.

С цел транспониране на новите нормативни изисквания, произтичащи от европейската правна рамка в областта на финансовите пазари – Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и на Регламент 600/2014 на ЕП и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти (“пакет MiFID2/MiFIR”), през годината е изготвен нов Закон за пазарите на финансови инструменти, който е насочен към повишаване защитата на инвеститорите и подобряване дейността на пазарните участници при търговията и клиринга на финансови инструменти, както и въвеждане на нови стандарти за оповестяване и прозрачност във връзка с инвестиционните услуги и дейности.

През декември 2017 г. са приети промени в Закона за кредитните институции, с които се доразвиват изискванията относно сделките с администратори и другите свързани с банките лица, като се разширяват кръга от лицата попадащи в обхвата на регулацията, както и дефиницията за експозиция, в която се включват и други вземания различни от кредитни ангажименти. Променя се също и редът за одобрение на експозициите, като освен единодушно решение на управителния орган се изисква и предварително одобрение от надзорния орган на съответната банка в случай, че размерът надвишава определени нива или предварително одобрени лимити.

Предизвикателство пред банките и през 2018 г. остава привеждането на дейността в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни (Общ регламент относно защитата на данните – GDPR), с който се въвеждат редица нови изисквания, вкл. разширяване на дефиницията за лични данни, псевдонимизация, защита на данните на етапа на проектиране и по подразбиране, профилиране, нови права на субектите и др.

Промени и нови изисквания за банките се очакват и в сферата на мерките срещу изпирането на пари чрез новия проект на Закон за мерките срещу изпирането на пари, който цели въвеждането в българското законодателство на четвъртата европейска Директива за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма (Директива (ЕС) 2015/849).



МИСИЯ

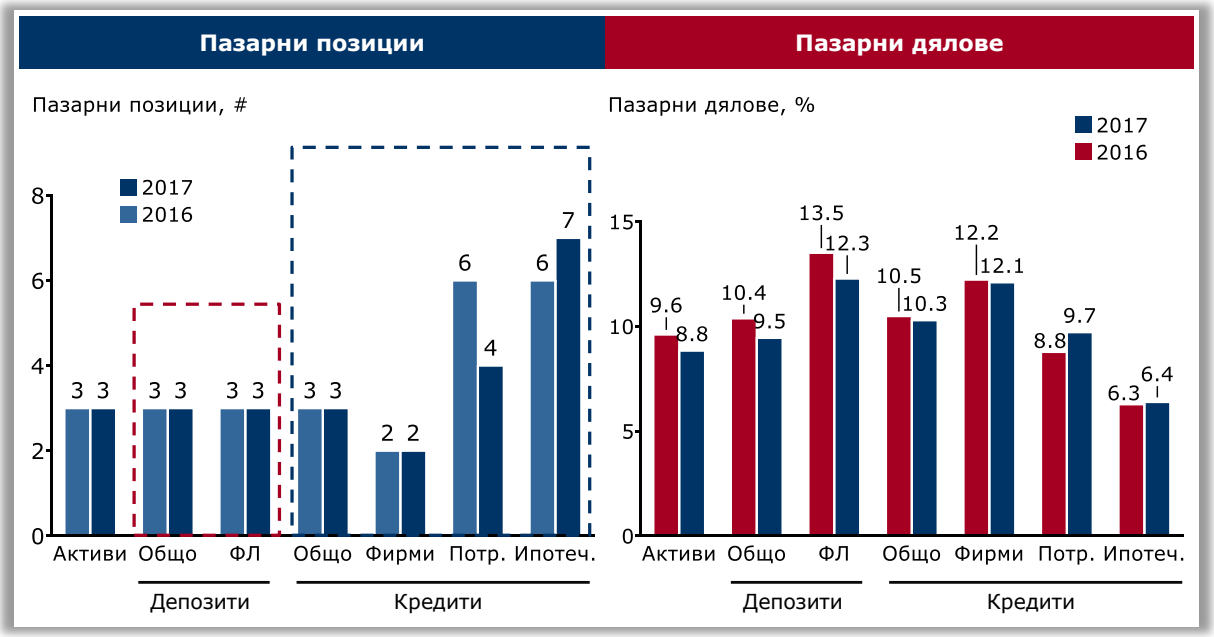
Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България, призната като бързо развиваща се, иновативна, клиентски ориентирана банка, която предлага изключителни продукти и услуги на клиентите си, осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално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

СТАБИЛНА БАЗА ЗА РАЗВИТИЕ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива капитала и поддържаните буфери, в т.ч. чрез капитализиране на печалбата и реализиране на действия, насочени към диверсифициране на кредитния портфейл, активно управление на кредитния риск, както и интензифициране на процеса по управление на придобити активи, които заедно с устойчивото и успешно развитие на бизнес дейността осигуряват стабилна база и увеличен потенциал за бъдещ растеж и развитие. В изпълнение на стратегическите си цели, Банката акцентира върху разрастване в секторите банкиране на дребно, малки и средни предприятия с фокус върху развитието на потребителското финансиране и трансакционния бизнес. Fibank затвърждава позицията си на иновативна институция, предлагаща широк спектър от дигитални услуги при първокласно клиентско обслужване.

СОЛИДНИ ПАЗАРНИ ПОЗИЦИИ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка отчита солидни пазарни позиции и увеличени пазарни дялове в стратегическите за Банката сегменти на потребителското и ипотечно финансиране. Банката запазва третото си място в банковата система в страната по общо активи, кредити и депозити.



През 2018 г. Първа инвестиционна банка ще чества своя 25 годишен юбилей. През всички тези години на развитие, успехи, предизвикателства и растеж, Fibank доказва значението и заслугите си за развитие на модерното банкиране в България в съответствие със световните тенденции и най-добри практики, както и утвърждаването на българската марка като стандарт и еталон за високо качество в бранша.

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ[7]

- Трето място по активи
- Трето място по кредити
  - Второ място по кредити на предприятия
  - Четвърто място по потребителски кредити
  - Седмо място по ипотечни кредити

[7] Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ и Борика АД.

- Трето място по депозити
  - Трето място по депозити от физически лица
- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в платежните услуги, в т.ч. при международните разплащания и търговски операции

ПАЗАРЕН ДЯЛ[8]

- 8,84% от банковите активи в България
- 10,29% от кредитите в страната
  - 12,10% от кредитите на предприятия
  - 9,72% от потребителските кредити
  - 6,39% от ипотечните кредити
- 9,45% от депозитите в страната
  - 12,28% 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 платежни операции 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 2017 г. Първа инвестиционна банка има общо 156 клона и офиса: 155 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България и един чуждестранен клон в Кипър.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка АД има единадесет дъщерни дружества към 31 декември 2017 г.: First Investment Bank - Albania Sh.a., Дайнърс клуб България АД, Фи Хелт Застраховане АД, First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 34 „Дъщерни предприятия" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

[8] Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ.

НАГРАДИ 2017 г.

- Първа инвестиционна банка за пореден път е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands на базата на независимо проучване на потребителския сегмент.
- Fibank е наградена като „Най-добър бранд в потребителското банкиране“ (Best Consumer Banking Brand) и „Най-добър бранд в банкирането на МСП“ (Best SME Banking Brand) за 2017 г. от международното списание Global Brands Magazine.
- Първа инвестиционна банка е обявена за седми път в историята си за „Банка на клиента“ по време на конкурса „Банка на годината 2017“, организиран от „Асоциация Банка на годината“ за поддържане на високо качество на клиентско обслужване.
- Fibank е отличена за „Иновативна компания на годината” на годишните награди „b2b Media Awards 2017”, като Банката получи призове в категориите „Иновативна идея на годината”, „Мобилна иновация” и „Технологична иновация на годината“.
- Първа инвестиционна банка получава две награди STP Awards от Commerzbank и KBC за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.
- Fibank е наградена с три отличия за иновации в потребителския сектор на международните награди „Продукт на годината“ за своите дигитални карти, онлайн потребителски кредит и дебитни карти за деца и юноши, съответно в разделите за мобилни финансови услуги, банкови карти и потребителски кредити.

- Първа инвестиционна банка получава награда за „Най-добро решение за дигитално плащане“ (Best Digital Payment Solution) на технологичния фестивал за иновации Webit 2017.
- Fibank е с втора награда за „Любима марка на българския потребител“ в категория „Финансови институции“ в конкурса My Love Marks 2017.
- Първа инвестиционна банка е наградена със „Златно сърце" от списание Business Lady в категория „Културни проекти“ за благотворителната кампания с календар на Fibank „Актьори с добри сърца“.
- Банката получава награда за изключителни постижения в маркетинговите комуникации от Българската асоциация на рекламодателите в категорията „Нововъведение на услуга и повторно пускане на пазара“.
- Първа инвестиционна банка получава сертификат за цялостна социално отговорна дейност от национална значимост и особен принос в подкрепа на кампанията „Направи го за България“, организирана от Движение за национална кауза (ДНК).

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 МСП в България.
1997 г.	◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. Първа инвестиционна банка е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	◆ Първа инвестиционна банка получава първия си синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансирания за внос на инвестиционни стоки от редица европейски държави, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ Fibank 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 бизнеса 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 класацията на вестник „Пари”.
2003 г.	◆ Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ◆ Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
2004 г.	◆ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ◆ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината” за продукта Ипотечен овърдрафт.

2005 г.	◆ Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ◆ Банката емитира €200 млн. облигации на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ◆ Матьо Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2006 г.	◆ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари". ◆ Първа инвестиционна банка получава €185 млн. синдикиран заем, организиран от Bayerische Landesbank, 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 нови акции.
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 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. ◆ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.
2008 г.	◆ Първа инвестиционна банка внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube. ◆ 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", за електронни извлечения по банкови 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 придобива мажоритарен дял в ЗОК Фи Хелт АД.
2011 г.	◆ Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България" за 2011г. от финансовото списание Euromoney. ◆ 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 е наградена за „Банка на годината" от Асоциация „Банка на годината" за най-добро комплексно представяне. ◆ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE. ◆ Васил Христов (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2013 г.	◆ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. ◆ Fibank финализира издаването на хибриден дълг (две емисии облигации) на обща стойност 100 млн. евро, включен в капитала от първи ред. ◆ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. ◆ Мая Ойфалош е избрана за изпълнителен директор на Банката.
2014 г.	◆ Реализирано е вливането на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. цялостно интегриране на операционните системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги. ◆ ПИБ АД успешно преодолява натиска върху банковата система благодарение на поддържаната висока ликвидност, висок професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно решение C(2014) 4554 на ЕК от 29.06.2014 г. ◆ Fibank е наградена за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния портал Global Banking & Finance Review.
2015 г.	◆ Fibank реализира съвместен проект с IFC за надграждане на системите за управление на риска и корпоративното управление в съответствие с принципите на Базелския комитет и признати международни стандарти. ◆ Избран е нов независим член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, с богат професионален опит и дългогодишен стаж в IFC. ◆ Fibank изплаща безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница в размер на 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК. ◆ Въведена е нова организационна структура на Банката, с която се доразвиват контролните функции и се въвеждат нови позиции, в т.ч. CEO, CRO, CCO. ◆ Създаден е Клуб на инвеститорите с цел отворена линия за комуникация с инвеститорите и засилване диалога с миноритарните акционери. ◆ Първа инвестиционна банка е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от международната организация Superbrands.
2016 г.	◆ Стартирана е иновативна платформа за електронни плащания през мобилни устройства с безконтактна функция (NFC) и използването на дигитални банкови карти. ◆ Първа инвестиционна банка изплаща безсрочен капиталов инструмент с главница в размер на 21 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК. ◆ Банката издължи изцяло ликвидната подкрепа във връзка с решение C(2014) 8959 на ЕК от 25.11.2014 г. ◆ Fibank премина успешно прегледа за качеството на активите и стрес теста на банковата система проведен в страната. ◆ Разработени са нови безконтактни дебитни карти, предназначени за деца и юноши.

АКЦЕНТИ ЗА 2017 г.

ЯНУАРИ

- Първа инвестиционна банка стартира изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg.
- Жилищен кредит „Право на избор“ – предложени са нови по-конкурентни условия и фиксирана лихва за първите три години, без комисиона за отпускане и за управление.
- Банката продължава да оптимизира условията по депозитните и спестовни продукти съобразно пазарните условия и външна среда.

ФЕВРУАРИ

- Fibank реализира проекта за създаване на интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, чрез обединяване на съществуващите услуги за дистанционно банкиране и добавяне на нови функционалности през единен канал за обслужване на клиенти (Omnichannel).
- Предложена е нова колекционна серия „Панагюрско съкровище“ от сребърни монети с частично златно покритие, разработени съвместно с Новозеландския монетен двор.

МАРТ

- Стартира предлагането на нов потребителски кредит за придобиване на стоки с максимална сума до 5000 лв. и срок до 36 месеца от верига магазини.
- Създадена е нова вътрешна организация за интензивно управление на кредити, чрез която се управляват експозиции на клиенти прехвърлени от бизнес звената, по които има отчетен повишен кредитен риск.
- Първа инвестиционна банка продължава действията за повишаване на капиталовите буфери в съответствие със стратегията и целите за управление на риска.
- Като част от процеса за ежегоден преглед, Банката актуализира отчетите за ВААК и ВААЛ съобразно бюджета и целите за развитие, като прецизира допусканията и прилаганите стрес тестове и сценарии.

АПРИЛ

- Подписано е ново споразумение с Националния гаранционен фонд за прилагане на гаранционна схема за финансиране на микро, малки и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска.
- Първа инвестиционна банка се включи като директен участник в пан-европейската система за плащания в евро STEP2 SCT (SEPA Credit Transfer), оперирана от EBA Clearing в рамките на Единната зона за плащания в евро (SEPA).
- Банката стартира нова програма за дебитните карти за деца и юноши, с която в рамките на една година се възстановява на клиента 10% от изхарчената за месеца сума при плащане на ПОС терминал в търговски обекти.

МАЙ

- Редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка реши цялата печалба на Банката за 2016 г. да бъде капитализирана, както и извърши промени в състава на Одитния комитет и прие промени в статута му на работа.
- Извършени са промени в Управителния съвет съобразени с ключовите цели за бъдещ растеж и стратегическо развитие на Банката.
- Оптимизирани са условията по банковите пакети за бизнес клиенти „Fibank Бизнес Клас“ и „Fibank Бизнес Клас +“.
- Доразвита е вътрешната нормативна уредба във връзка с най-добрите практики и стандарти в корпоративното управление, в т.ч. механизъм за докладване (whistleblowing).

ЮНИ

- Стартира предлагането на иновативна микрокарта, издавана като допълнителна дебитна карта към детските и юношески карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградена в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане.
- Разширени са услугите по предлаганите от Банката пакети за физически лица „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“.
- Разработени са нови кредитни продукти за покупка/ремонт на офис или за оборотни средства, специално предназначени за IT фирми.
- Реализиран е иновативен проект „Ние сме” в сферата на човешките ресурси, с основен акцент утвърждаване и развитие на нагласи и работни поведения,ориентирани към проактивност и резултатност в продажбите, качество в обслужването и взаимодействие с клиента.

ЮЛИ

- Fitch Ratings повиши дългосрочния рейтинг на Първа инвестиционна банка от „B-“ на „B“, както и рейтинга за жизнеспособност на Банката от „b-“ на „b“.
- Moody’s Investor Service присъди на Банката дългосрочен рейтинг „B1“ със стабилна перспектива.
- Предложени са нови кредитни решения за МСП и микро фирми във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, както и за плащане на разходи за ДДС по такива проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на Европейския съюз.
- Стартиран е процесът по внедряване на допълнителни модули, функционалности и настройки към действащата информационна система, обслужваща дейността на Банката като инвестиционен посредник, с цел изпълнение на новите изисквания в областта на финансовите пазари, свързани с пакета MiFID 2/MiFIR.

АВГУСТ

- Разработени са нови кредитни продукти в сегмента на банкиране на дребно, предназначени за лекари и стоматолози, в т.ч. овърдрафт сметка и инвестиционен кредит.
- Доразвити са лимитите за дългови и капиталови инструменти, прилагани от Банката, с цел минимизиране на риска и усъвършенстване на рисково обвързаната рамка от лимити.
- Стартира предлагането на нова сребърна монета-медальон „Мадона с младенец”, която е изработена в партньорство с швейцарската рафинерия ПАМП.
- Усъвършенствани са методите за осъществяване на регулярна самооценка на операционния риск (RCSA), действащи като допълнителен инструмент за анализ на ефективността и редуциране на този вид риск.

СЕПТЕМВРИ

- Fibank обнови основната си банкова информационна система, като мигрира към най-високата версия Oracle Flexcube 12, с цел по-бързо и лесно параметризиране на нови по-гъвкави и индивидуализирани банкови продукти и услуги, както и повишаване бързината на обслужване през физическите и дигиталните канали за дистрибуция.
- Извършени са промени в Управителния съвет съобразно стратегическия фокус на Банката към растеж и развитие в областта на банкирането на дребно.
- Разработен е нов гъвкав кредитен продукт без погасителен план, с максимален размер до 10 пъти месечните постъпления по сметката, но не повече от 25 000 лв.
- Проведена е регулярна среща с миноритарните акционери, като част от политиката на Fibank за открит диалог и прозрачност.

ОКТОМВРИ

- Стартира предлагането на нова сребърна монета на Новозеландския монетен двор, както и нови златни и сребърни кюлчета на швейцарската рафинерия ПАМП, посветени на Годината на Кучето 2018.
- Чрез програмата „Заедно можем повече" продължава успешната практика да бъдат отличавани служители с ключов принос в постигането на високи резултати, в развитието на клиентското обслужване и екипното взаимодействие.
- Банката работи активно в подготовка на вътрешната нормативна уредба, процеси и системи в съответствие с новите регулаторни изисквания, произтичащи от Общия регламент относно защитата на данните (GDPR).

НОЕМВРИ

- Реализиран е първият етап от проекта за реорганизация на банковите офиси в София чрез формиране на 5 функционални клона, към всеки от който са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели.
- Първа инвестиционна банка стартира предлагането на услугата „Пари до минути" като агент на Western Union.
- Въведени са облекчени условия при кандидатстване за потребителски кредит през контакт центъра на Банката.

ДЕКЕМВРИ

- Проведено е Извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, на което е избран втори регистриран одитор – „Мазарс“ ООД, който да извърши независим финансов одит на годишните финансови отчети на Банката за 2017 г.
- Удължено е рамковото споразумение с Еximбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Банката.
- Първа инвестиционна банка приведе вътрешната нормативна уредба и системи в съответствие с изискванията на МСФО9, които са приложими за банките в България считано от 1 януари 2018 г.
- Fibank представи своя благотворителен календар за 2018 г., който е част от социалния проект в подкрепа на кампанията за насърчаване на раждаемостта в страната „Направи го за България“.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2017	2016	2015	2014	2013
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	247 578	307 623	252 380	276 269	162 334
Нетен доход от такси и комисиони	98 851	89 175	81 470	82 029	80 353
Нетни приходи от търговски операции	15 435	14 047	11 340	12 934	8 532
Общо приходи от банкови операции	389 314	456 545	407 975	385 292	253 548
Административни разходи	(196 635)	(185 055)	(172 518)	(178 310)	(140 351)
Обезценка	(77 511)	(154 776)	(327 422)	(291 827)	(61 063)
Нетна печалба	85 466	90 185	12 543	30 581	25 858
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 642 571	8 852 470	8 681 387	8 645 835	7 445 943
Вземания от клиенти	5 018 298	4 941 062	5 131 731	5 734 295	4 871 896
Вземания от банки и фин. институции	54 402	54 472	109 435	80 559	291 459
Задължения към други клиенти	7 338 375	7 691 256	7 002 880	6 507 864	6 397 543
Други привлечени средства	118 517	70 367	133 802	177 544	147 745
Собствен капитал	929 284	841 751	745 382	728 409	538 604
Основни съотношения (%)					
Капиталова адекватност[9]	16,18	15,41	15,04	15,22	13,58
Адекватност на капитала от първи ред[9]	16,16	15,38	14,53	13,96	12,54
Коефициент на ликвидни активи	25,12	28,10	25,36	25,68	21,50
Нетни кредити/депозити	68,38	64,24	73,28	88,11	76,15
Нетен лихвен доход/приходи от банкови операции	63,59	67,38	61,86	71,70	64,02
Оперативни разходи/ приходи от банкови операции	50,51	40,53	42,29	46,28	55,35
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	156	158	163	169	152
Персонал	3 045	2 991	3 063	3 129	2 708

[9] Стойностите за 2014-2017 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международните агенции за кредитен рейтинг Fitch Ratings и Moody's Investors Service.

Fitch Ratings	2017	Промяна	2016
Дългосрочен рейтинг	B	↑	B-
Краткосрочен рейтинг	B	=	B
Рейтинг за жизнеспособност	b	↑	b-
Рейтинг за подкрепа	5	=	5
Ниво на рейтинга за подкрепа	NF	=	NF
Перспектива	Стабилна	=	Стабилна

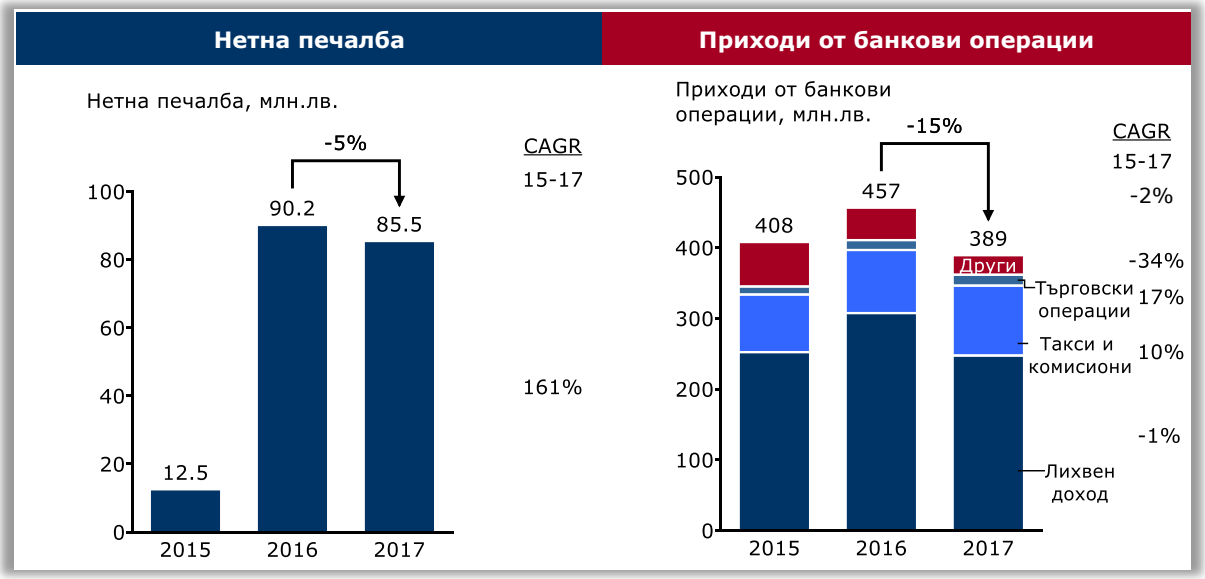
През юли 2017 г. Fitch Ratings повиши дългосрочния рейтинг на Първа инвестиционна банка от „B-" на „B", както и рейтинга за жизнеспособност на Банката от „b-" на „b", като потвърди останалите рейтинги, както следва: краткосрочен рейтинг „B", рейтинг за подкрепа „5" и ниво на рейтинга за подкрепа „NF (No Floor)". Перспективата по всички рейтинги е „стабилна".

Moody's Investors Service	2017	Промяна	2016
Дългосрочен рейтинг	B1	N/A	N/A
Краткосрочен рейтинг	NP	N/A	N/A
Базова оценка на кредитоспособността	b2	N/A	N/A
Оценка на риска на контрагента	Ba1/NP	N/A	N/A
Перспектива	Стабилна	N/A	N/A

През годината Първа инвестиционна банка бе рейтингована от втора международна агенция за кредитен рейтинг – Moody's Investor Service. През юли 2017 г. агенцията присъди рейтинги на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „B1", краткосрочен рейтинг „NP (Not Prime)", базова оценка на кредитоспособността „b2", оценка на риска на контрагента „Ba1/NP". Перспективата по всички рейтинги е „стабилна".

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка отчита стабилни финансови резултати, като нетната печалба възлиза на 85 466 хил. лв. спрямо 90 185 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват по-ниските лихвени приходи, генерирани в среда на продължаващи ниски лихвени равнища.



Общите приходи от банкови операции възлизат на 389 314 хил. лв. (2016: 456 545 хил. лв.), като отчетеното намаление при нетния лихвен доход е отчасти компенсирано от ръст при нетния доход от такси и комисиони и при нетните приходи от търговски операции.

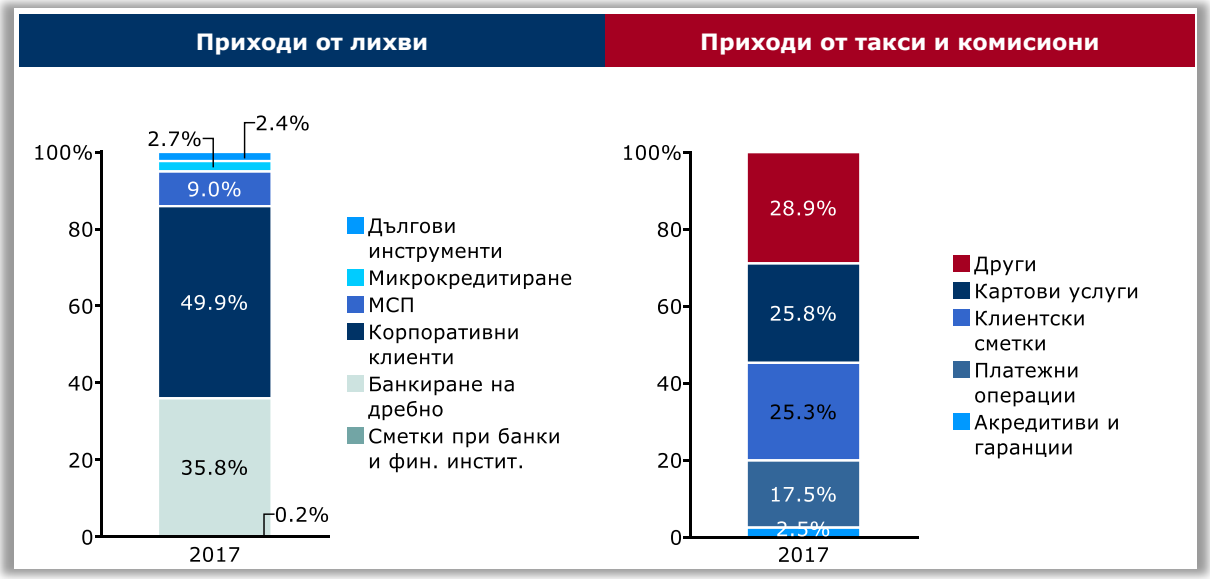
За 2017 г. нетният лихвен доход е в размер на 247 578 хил. лв. или с 19,5% по-малко спрямо предходната година (2016: 307 623 хил. лв.), като остава основния източник на доход за Банката, съставляващ 63,6% от общите оперативни приходи (2016: 67,4%). Операциите на Fibank в чужбина (клон Кипър) продължават да намаляват в изпълнение на политиката за намаление на портфейла от кредити към чуждестранни юридически лица (нерезиденти), като формират едва 0,2% от нетния лихвен доход на Банката (2016: 0,7%).

За отчетния период приходите от лихви се понижават до 340 218 хил. лв. (2016: 426 313 хил. лв.), като отразяват пазарната тенденция за намаление при лихвените проценти, както и конкурентните условия, предлагани от Банката. Спад е отчетен при всички основни бизнес линии[10], в т.ч. от корпоративни клиенти (2017: 169 816 хил. лв.; 2016: 233 786 хил. лв.), малки и средни предприятия (2017: 30 703 хил. лв.; 2016: 35 528 хил. лв.), както и при ритейл сегмента, вкл. банкиране на дребно (2017: 121 840 хил. лв.; 2016: 135 478 хил. лв.) и микрокредитиране (2017: 9137 хил. лв.; 2016: 9420 хил. лв.). Лихвените приходи, свързани с дългови инструменти възлизат на 7945 хил. лв. спрямо 11 292 хил. лв. година по-рано, съобразно динамиката на доходността и условията на пазарите на дългови ценни книжа.

Тенденцията при разходите за лихви се запазва, като се понижават до 92 640 хил. лв. (2016: 118 690 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 66 596 хил. лв. спрямо 109 181 хил. лв. година по-рано и формират 71,9% от общите разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка поддържа лихвените проценти по

[10] Бизнес линии на база вътрешни за Банката критерии за сегментиране на клиентите

депозитни продукти в съответствие с пазарните условия и конкурентна среда, както и съобразно нивата на ликвидност. Нетният лихвен марж на Банката възлиза на 4,06% за периода.



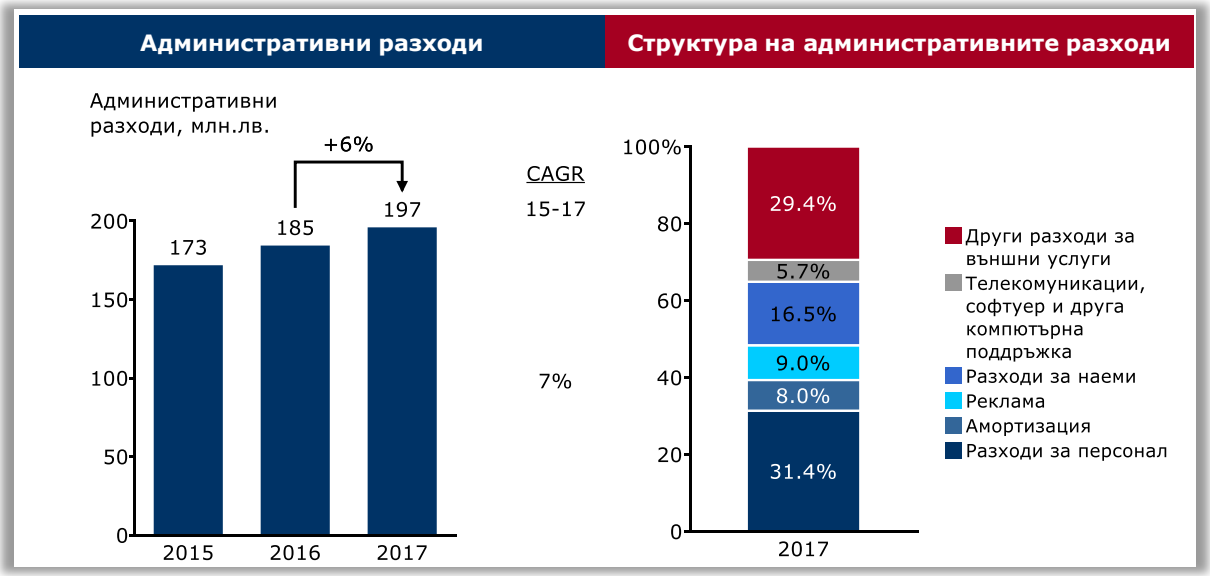
Нетният доход от такси и комисиони нараства с 10,9% до 98 851 хил. лв. спрямо 89 175 хил. лв. за предходната година. Нарастване е отчетено при всички основни услуги, в т.ч. от клиентски сметки (2017: 29 559 хил. лв; 2016: 26 976 хил. лв.), платежни операции (2017: 20 365 хил. лв.; 2016: 17 738 хил. лв.), картови услуги (2017: 30 152 хил. лв.; 2016: 28 337 хил. лв.), както и от други услуги (2017: 33 663 хил. лв.; 2016: 30 710 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. За 2017 г. нетният доход от такси и комисиони увеличава относителния си дял до 25,4% от общите приходи от банкови операции (2016: 19,5%), като осигурява солиден принос към оперативната печалба. Операциите на Fibank в чужбина (клон Кипър) формират 0,7% от нетния доход от такси и комисиони (2016: 1,0%).

За 2017 г. нетните приходи от търговски операции отчитат ръст от 9,9%, като възлизат на 15 435 хил. лв. (2016: 14 047 хил. лв.). Увеличението отразява по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2017: 14 970 хил. лв.; 2016: 13 241 хил. лв.) и с дългови инструменти (2017: 218 хил. лв.; 2016: 29 хил. лв.), като тези, свързани с капиталови инструменти възлизат на 247 хил. лв. спрямо 777 хил. лв. година по-рано. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции се увеличава, като остава незначителен – 4,0% от общите приходи от банкови операции (2016: 3,1%).

Другите нетни оперативни приходи отчитат намаление за периода до 27 450 хил. лв., спрямо 45 700 хил. лв. година по-рано, когато Fibank отчита допълнителен еднократен приход в размер на 24 930 хил. лв., произтичащ от сделката по придобиването на VISA Europe от VISA Inc. във връзка с членството на Банката в картовата организация. По-високи други оперативни приходи са отчетени от наеми (2017: 11 283 хил. лв.; 2016: 6086 хил. лв.), както и от дългови инструменти (2017: 11 644 хил. лв.; 2016: 4110 хил. лв.).

За годината административните разходи се увеличават до 196 635 хил. лв. спрямо 185 055 хил. лв. година по-рано, повлияни основно от по-високите разходи за персонал (2017: 61 642 хил. лв.; 2016: 57 926 хил. лв.), за реклама (2017: 17 722 хил. лв.; 2016: 14 421 хил. лв.), както и за външни услуги (2017: 57 886 хил. лв.; 2016: 52 043 хил. лв.). Останалите разходни групи остават на нива близки спрямо предходната година, в т.ч. разходите за наеми (2017: 32 443 хил. лв.; 2016: 32 429 хил. лв.) и за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка (2017: 11 217 хил. лв.; 2016: 11 597 хил. лв.). Понижение е отчетено при разходите за амортизация, които спадат до

15 725 хил. лв. спрямо 16 639 хил. лв. за предходната година. За периода съотношението оперативни разходи/ приходи от банкови операции възлиза на 50,51% на неконсолидирана основа (2016: 40,53%).



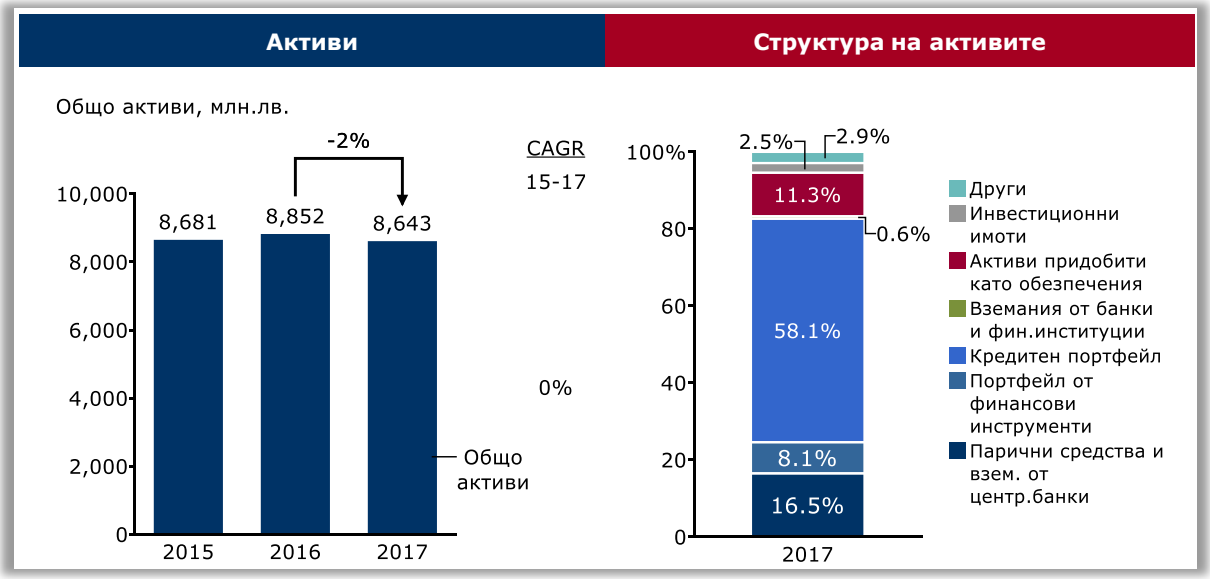
През годината съобразно развитието на икономическата среда и условия в страната е отчетено намаление в нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции, които за 2017 г. се понижават до 77 511 хил. лв. (2016: 154 776 хил. лв.). През периода е допълнително начислена обезценка в размер на 92 758 хил. лв., а реинтегрирана такава в размер на 15 247 хил. лв.

За отчетния период Първа инвестиционна банка отчита други нетни разходи в размер на 20 480 хил. лв., които включват основно разходи за вноските, които Банката текущо прави към фондовете за гарантиране на влоговете в банките, за преструктуриране и за компенсиране на инвеститорите (2017: 35 537 хил. лв.; 2016: 35 976 хил. лв.). Допълнителни приходи в размер на 10 616 хил. лв. са реализирани като част от процеса по активизиране продажбата на активи, спрямо 2 431 хил. лв. година по-рано.

За повече информация виж Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

БАЛАНС

През 2017 г. общият размер на активите на Първа инвестиционна банка възлиза на 8 642 571 хил. лв., спрямо 8 852 470 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява политиките за диверсифициране на кредитния портфейл, в т.ч. приоритетно развитие в сферата на банкирането на дребно и МСП, както и мерките за управление на риска по експозициите, същевременно при поддържане на стабилни нива на ликвидност и повишаване на ефективността. Fibank запазва водещите си позиции сред банките в страната, като се нарежда на трето място по активи, с пазарен дял от 8,84% на неконсолидирана основа (2016: 9,61%).



В структурата на активите на Банката вземанията от клиенти увеличават дела си, като остават структуроопределящи с 58,1% от общите активи (2016: 55,8%), следвани от паричните средства и вземания от централни банки – 16,5% (2016: 17,9%) и портфейлът от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 8,1% (2016: 8,8%). Активите, придобити като обезпечение, формират 11,3% (2016: 11,6%), а инвестиционните имоти, които Банката държи с цел генериране на допълнителна доходност и възвръщаемост – 2,5% (2016: 2,5%) от активите. Съотношението нетни кредити/депозити възлиза на 68,4% спрямо 64,2% за предходната година, което отразява действията, насочени към повишаване на ефективността, при запазване на консервативен подход за управление на рисковете.

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 425 252 хил. лв. или с 10,3% по-малко спрямо края на 2016 г. – 1 588 754 хил. лв. Динамиката отчита основно намаление при вземанията от централната банка, които достигат 875 355 хил. лв. в края на периода (2016: 1 134 245 хил. лв.) и отразяват действията за оптимално управление и използване на ресурсите, както и допълнително повишаване на възвръщаемостта. Първа инвестиционна банка управлява паричната наличност съобразно клиентските потребности и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. Към края на 2017 г. паричните средства на каса възлизат на 187 054 хил. лв. спрямо 153 680 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции остават почти без промяна през годината, като възлизат на 54 402 хил. лв. в края на периода (2016: 54 472 хил. лв.). Увеличение е регистрирано при вземанията от чуждестранни банки и финансови институции (2017: 42 722 хил. лв.; 2016:

25 200 хил. лв.), за сметка на местните финансови институции (2017: 11 680 хил. лв.; 2016: 29 272 хил. лв.).

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 26,7% и достигат 673 039 хил. лв. към 31 декември 2017 г. Увеличението отразява основно нарастването при инвестициите от чуждестранни правителства, в т.ч. съкровищни бонове – 187 488 хил. лв. (2016: 55 590 хил. лв.) и съкровищни облигации – 47 009 хил. лв. (2016: 23 921 хил. лв.). Облигациите, издадени от българското правителство намаляват своя относителен дял, но остават структуроопределящи с 56,3% (2016: 74,1%) от портфейла на разположение за продажба, като възлизат на 378 607 хил. лв. в края на годината (2016: 393 592 хил. лв.).

През периода финансовите активи, които Банката има намерение да държи до падеж с цел генериране на допълнителна доходност, се понижават до 19 615 хил. лв. (2016: 243 463 хил. лв.) в резултат на падежирали книжа, емитирани от чуждестранни правителства, които в края на 2016 г. са били в размер на 222 501 хил. лв. Финансовите активи, държани за търгуване възлизат на 6906 хил. лв. в края на годината (2016: 8578 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Те включват основно български държавни ценни книжа, както и портфейл от капиталови инструменти.

Инвестициите в дъщерни предприятия остават без промяна през периода, като възлизат на 36 357 хил. лв. в края на периода.

Към 31 декември 2017 г. операциите на Fibank в чужбина намаляват своя относителен дял, като формират 0,1% от активите на Банката или 10 330 хил. лв. (2016: 0,2% или 14 099 хил. лв.) в съответствие с политиката за развитие на дейността на клона в Кипър и приоритетно фокусиране към сегмента на микро и малки фирми, и банкирането на дребно.

Активите, придобити като обезпечения отчитат намаление до 977 434 хил. лв. (2016: 1 028 791 хил. лв.) основно при сградите, както и при машините, съоръженията и транспортните средства, като динамиката отразява действията по активизиране на процеса по управление и реализация на придобити активи. Инвестиционните имоти също се понижават до 218 212 хил. лв. спрямо 222 267 хил. лв. година по-рано. Другите активи на Банката възлизат на 115 780 хил. лв. (2016: 92 644 хил. лв.), като включват разходи за бъдещи периоди, злато и други вземания.

За повече информация виж Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2017 г. кредитният портфейл на Първа инвестиционна банка преди обезценка се понижава до 5 610 157 хил. лв. (2016: 5 766 605 хил. лв.), в резултат основно на понижение в сегмента на корпоративните клиенти, които спадат до 60,4% от общите кредити (2016: 64,4%) вследствие целенасочените усилия на Банката за диверсифициране на портфейла и фокусиране на дейността в сферата на банкирането на дребно и малките и средни предприятия.

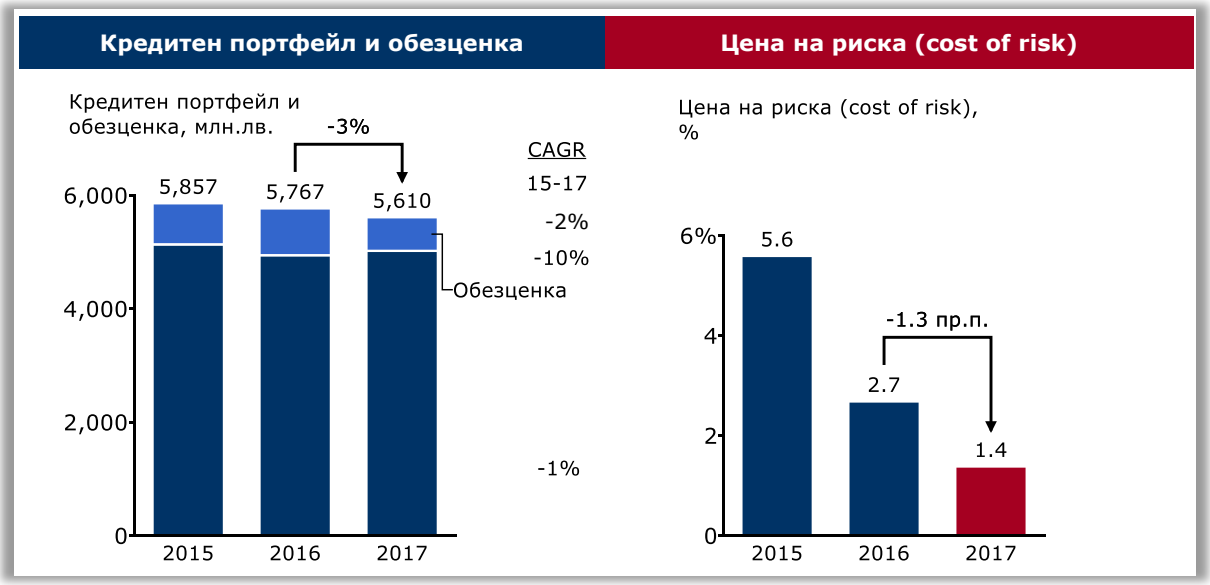
в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Банкиране на дребно	1 454 273	25,9	1 412 784	24,5	1 457 689	24,9
Микрокредитиране	120 882	2,2	107 744	1,9	101 286	1,7
Малки и средни предприятия	643 444	11,5	531 839	9,2	502 421	8,6
Корпоративни клиенти	3 391 558	60,4	3 714 238	64,4	3 795 336	64,8
Брутен кредитен портфейл	**5 610 157**	**100**	**5 766 605**	**100**	**5 856 732**	**100**
Обезценка	(591 859)		(825 543)		(725 001)	
Нетен кредитен портфейл	**5 018 298**		**4 941 062**		**5 131 731**	

Увеличение е отчетено при останалите бизнес линии, вкл. при банкирането на дребно – до 25,9% от общия портфейл (2016: 24,5%), микрокредитирането – до 2,2% (2016: 1,9%) и малките и средни предприятия – до 11,5% (2016: 9,2%) в изпълнение на стратегическите цели за бъдещо развитие и растеж в тези сегменти. Към 31 декември 2017 г. Първа инвестиционна банка запазва третото място по кредити сред банките в страната, с пазарен дял от 10,29% (2016: 10,49%).

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Кредити в левове	2 718 759	48,5	2 164 785	37,5	2 106 128	36,0
Кредити в евро	2 830 968	50,5	3 400 543	59,0	3 535 135	60,4
Кредити в друга валута	60 430	1,0	201 277	3,5	215 469	3,6
Брутен кредитен портфейл	**5 610 157**	**100**	**5 766 605**	**100**	**5 856 732**	**100**
Обезценка	(591 859)		(825 543)		(725 001)	
Нетен кредитен портфейл	**5 018 298**		**4 941 062**		**5 131 731**	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в левове се увеличават до 2 718 759 хил. лв. (2016: 2 164 785 хил. лв.) или 48,5% от общия портфейл (2016: 37,5%), за сметка на вземанията в евро, които възлизат на 2 830 968 хил. лв. в края на периода (2016: 3 400 543 хил. лв.), но остават преобладаващи с дял от 50,5% (2016: 59,0%) в общите кредити. В това отношение влияние оказва функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутния риск – BGN/EUR. Кредитите в друга валута, продължават да намаляват в относителен дял до 1,0% от общите кредити (2016: 3,5%), като възлизат на 60 430 хил. лв. (2016: 201 277 хил. лв.) в края на отчетния период.

Кредитите, предоставени от клона на Първа инвестиционна банка в Кипър, възлизат на 5921 хил. лв. преди обезценка (2016: 12 508 хил. лв.), като продължават да намаляват съобразно политиката за развитие на дейностите на клон Кипър.



През 2017 г. Fibank продължава да управлява кредитния риск, като акцентира върху качеството на портфейла и поддържането на консервативен подход при оценка на рисковете. В края на периода обезценката на портфейла за изчисляване на потенциални загуби от кредитен риск възлиза на 591 859 хил. лв. спрямо 825 543 хил. лв. година по-рано, като намалението е резултат от предприети действия за отписване на изцяло обезценени кредити – в размер на 308 620 хил. лв. (2016: 55 962 хил. лв.) за цялата година.

Политиката на Банката е да изисква подходящи обезпечения преди отпускане на кредитите. Приемат се всички допустими от закона обезпечения, като се прилага процент на сконтиране, в зависимост от очакваната реализуема стойност. Към края на 2017 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са поръчителствата и други гаранции – 33,2%, следвани от залозите на вземания – 28,5% и ипотеките – 23,4%.

За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

в хил. лв.	2017	2016	2015
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	753	1 363	1 500
Предприятия под общ контрол	10 309	10 729	28 156
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 291	2 259	2 484
Предприятия под общ контрол	2 609	3 587	5 483

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 33 „Сделки със свързани лица" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

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

Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 743 212 хил. лв. спрямо 698 000 хил. лв. година по-рано. Увеличението е основно резултат от нарастване при банковите гаранции – до 235 120 хил. лв. (2016: 214 978 хил. лв.), при неизползваните кредитни линии – до 490 296 хил. лв. (2016: 393 660 хил. лв.), както и при акредитивите, които достигат 17 796 хил. лв. спрямо 17 120 хил. лв. година по-рано.

За повече информация относно задбалансовите ангажименти виж бележка 30 „Условни задължения" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2017 г. привлечените средства от клиенти възлизат на 7 338 375 хил. лв. (2016: 7 691 256 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Банката, формирайки 95,1% от общите пасиви (2016: 96,0%). Първа инвестиционна банка предлага разнообразни депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми, които постоянно обновява спрямо пазарните условия и потребностите на клиентите.

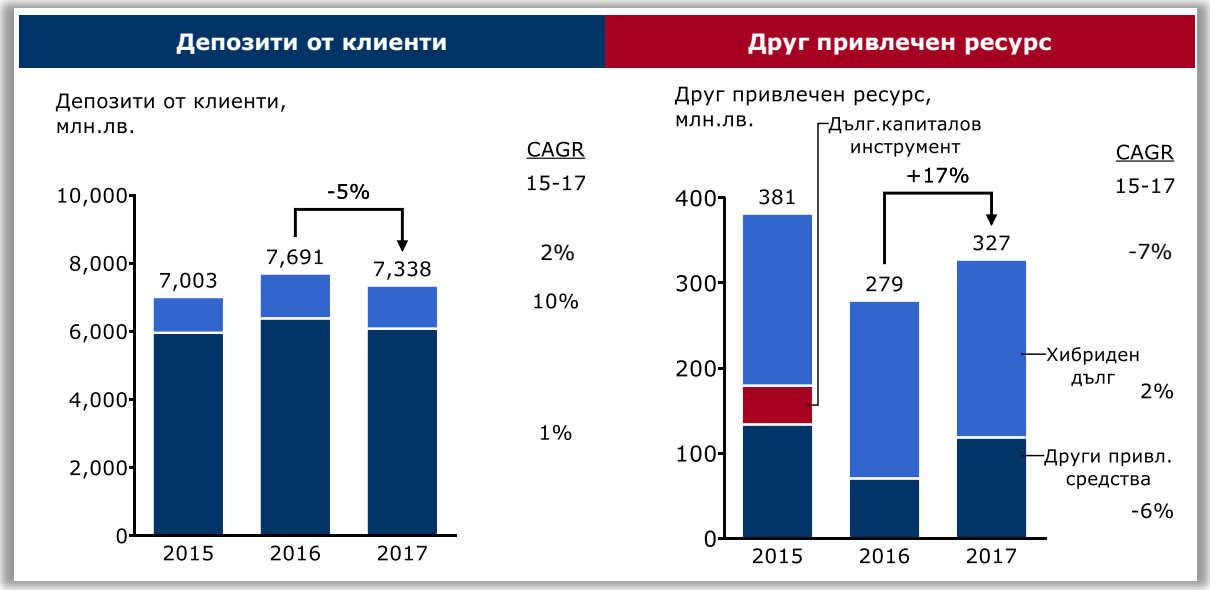
Към 31 декември 2017 г. Банката запазва третото си място по депозити от клиенти сред банките в България (2016: трето). Пазарният дял на Fibank в този сегмент възлиза на 9,45% на неконсолидирана основа (2016: 10,38%) в края на периода.

Привлечените средства от физически лица са в размер на 6 075 112 хил. лв. в края на периода спрямо 6 376 583 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 82,8% (2016: 82,9%). Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 47,3% от всички привлечени средства от клиенти (2016: 44,0%), следвани от тези в евро – 28,9% (2016: 32,3%) и в други валути – 6,6% (2016: 6,6%).

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Привлечени средства от физически лица	**6 075 112**	**82,8**	**6 376 583**	**82,9**	**5 953 693**	**85,0**
В левове	3 467 565	47,3	3 381 722	44,0	3 044 652	43,5
В евро	2 123 010	28,9	2 483 865	32,3	2 428 633	34,7
В друга валута	484 537	6,6	510 996	6,6	480 408	6,9
Привлечени средства от търговци и публични институции	**1 263 263**	**17,2**	**1 314 673**	**17,1**	**1 049 187**	**15,0**
В левове	771 439	10,5	677 640	8,8	662 448	9,5
В евро	333 630	4,5	289 484	3,8	257 856	3,7
В друга валута	158 194	2,2	347 549	4,5	128 883	1,8
Общо привлечени средства от клиенти	**7 338 375**	**100**	**7 691 256**	**100**	**7 002 880**	**100**

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

Привлечените средства от търговци и институции възлизат на 1 263 263 хил. лв. (2016: 1 314 673 хил. лв.) в края на годината, като през периода продължават усилията насочени към увеличение на кръстосаните продажби и трансакционния бизнес. В края на 2017 г. относителният им дял се увеличава до 17,2% от общите привлечени средства от клиенти (2016: 17,1%). Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 10,5% от всички привлечени средства от клиенти (2016: 8,8%), тези в евро – 4,5% (2016: 3,8%), а тези в други валути – 2,2% (2016: 4,5%).

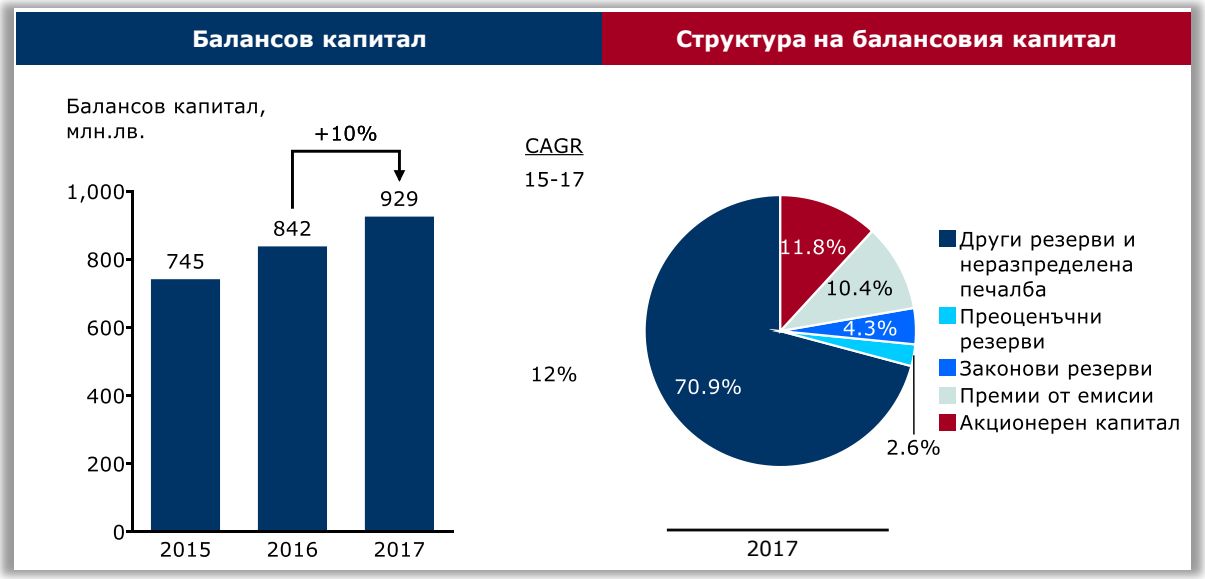


Другите привлечени средства нарастват до 118 517 хил. лв. към 31 декември 2017 г. спрямо 70 367 хил. лв. година по-рано, основно в резултат на нов привлечен ресурс под формата на дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност в размер на 73 334 хил. лв. в края на периода. Намаление е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – до 16 941 хил. лв. (2016: 21 602 хил. лв.), както и при другите задължения по получени финансирания – до 28 242 хил. лв. (2016: 48 765 хил. лв.). Те включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE 2 – 24 254 хил. лв. (2016: 42 050 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 3615 хил. лв. (2016: 6025 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 373 хил. лв. (2016: 690 хил. лв.).

За повече информация относно привлечените средства виж Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

КАПИТАЛ

Балансовият собствен капитал на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината с 10,4% до 929 284 хил. лв. (2016: 841 751 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при другите резерви и неразпределена печалба, които достигат 658 399 хил. лв. в края на периода (2016: 572 933 хил. лв.), както и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба – до 19 524 хил. лв. спрямо 17 457 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.

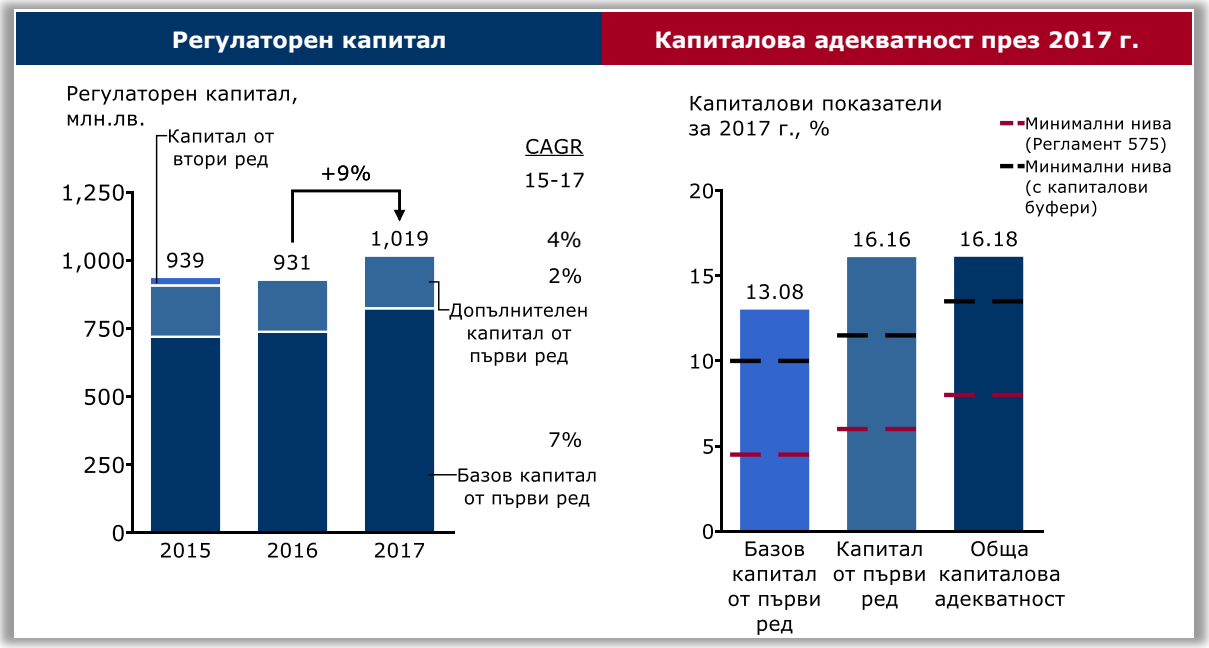
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 11,7% до 823 575 хил. лв. (2016: 737 284 хил. лв.), с отразено увеличение при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 1 017 817 хил. лв. (2016: 929 047 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 1 018 717 хил. лв. спрямо 930 847 хил. лв. година по-рано.

Към 31 декември 2017 г. Първа инвестиционна банка има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114) и 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123), които са в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват в допълнителния капитал от първи ред. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Амортизираната стойност на хибридния дълг в края на периода е 208 786 хил. лв. спрямо 208 740 хил. лв. година по-рано. И

двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.



За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор Първа инвестиционна банка прилага дефиницията за приемлив капитал, който включва капитала от първи ред и капитал от втори ред, който не може да бъде по-голям от една трета от капитала от първи ред. Към 31 декември 2017 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка, изчислен съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, възлиза на 1 018 717 хил. лв.

Съгласно Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013, считано от 1 януари 2018 г. се въвежда възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична част) и съобразно коефициенти за преходно третиране в размер на 0,95 за 2018 г., 0,85 за 2019 г., 0,70 за 2020 г., 0,50 за 2021 г. и 0,25 за 2022 г.

Във връзка с това, след датата на отчетния период Първа инвестиционна банка е взела решение по време на преходния период до 2022 г. да прилага мерките съгласно чл.473а от Регламент (ЕС) № 575/2013, включително допълнителното облекчение, предвидено в параграф 4 – т.нар. динамична част от преходното третиране, като с разрешение на БНБ Банката има право еднократно през този преходен период да промени своето първоначално решение.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

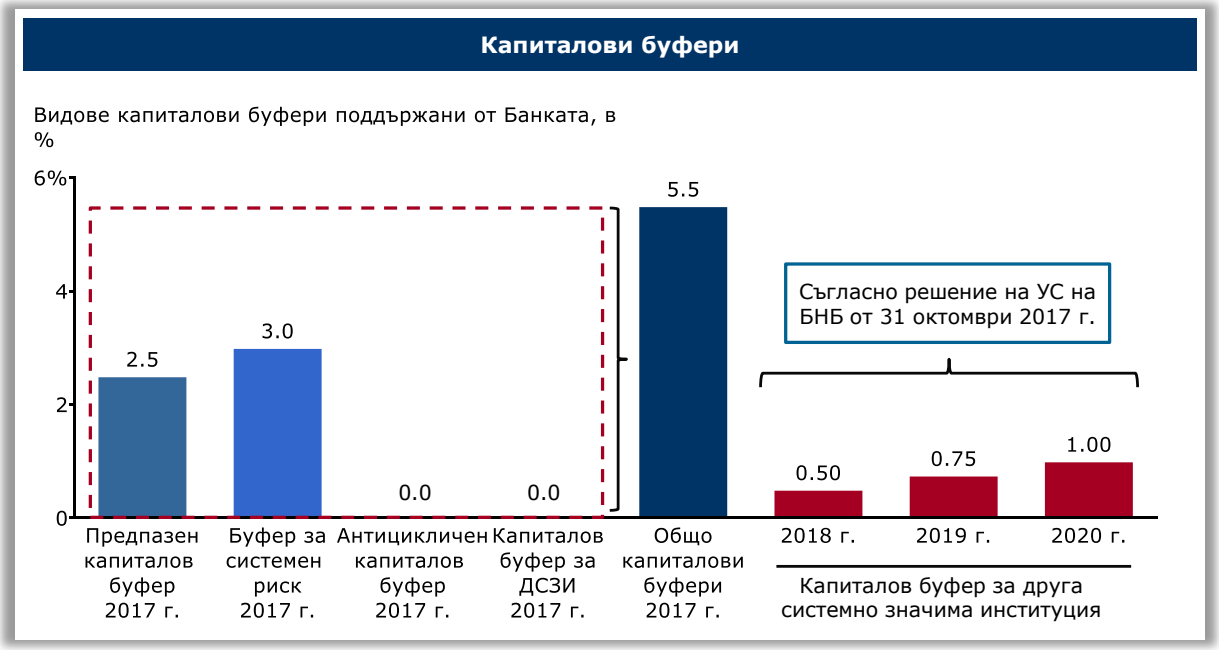
В края на 2017 г. капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са, както следва: съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 13,08%, съотношение на капитала от първи ред – 16,16% и съотношение на обща капиталова адекватност – 16,18%.

в хил. лв./% рискови експозиц.	2017	%	2016	%	2015	%
Базов капитал от първи ред	823 575	13,08	737 284	12,20	719 051	11,52
Капитал от първи ред	1 017 817	16,16	929 047	15,38	907 359	14,53
Обща капиталова база	1 018 717	16,18	930 847	15,41	938 810	15,04
Общо рискови експозиции	**6 296 788**		**6 042 247**		**6 243 694**	

В изпълнение на политиката за надграждане на капиталовите буфери, през 2017 г. са продължени инициативите за реализиране на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, диверсифициране на кредитния портфейл, поддържане на висока дисциплина по отношение управлението на рисковете, както и повишаване на възвръщаемостта и приходите от дейността.

КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ

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



Първа инвестиционна банка поддържа предпазен капиталов буфер от базов собствен капитал от първи ред, равняващ се на 2,5% от общата рискова експозиция на Банката, с цел осигуряване на допълнителни средства, които да се използват в случай на необходимост от възстановяване и/или преструктуриране в условията на криза.

Банката поддържа и буфер за системен риск от базов собствен капитал от първи ред, с цел предотвратяване и намаляване на ефекта от потенциални дългосрочни нециклични системни или макропруденциални рискове в банковата система в страната. През 2017 г. Българската народна банка извърши преглед на капиталовия буфер за системен риск, като потвърди неговото ниво, приложимо за всички банки в страната, в размер на 3% от рисковите експозиции в България.

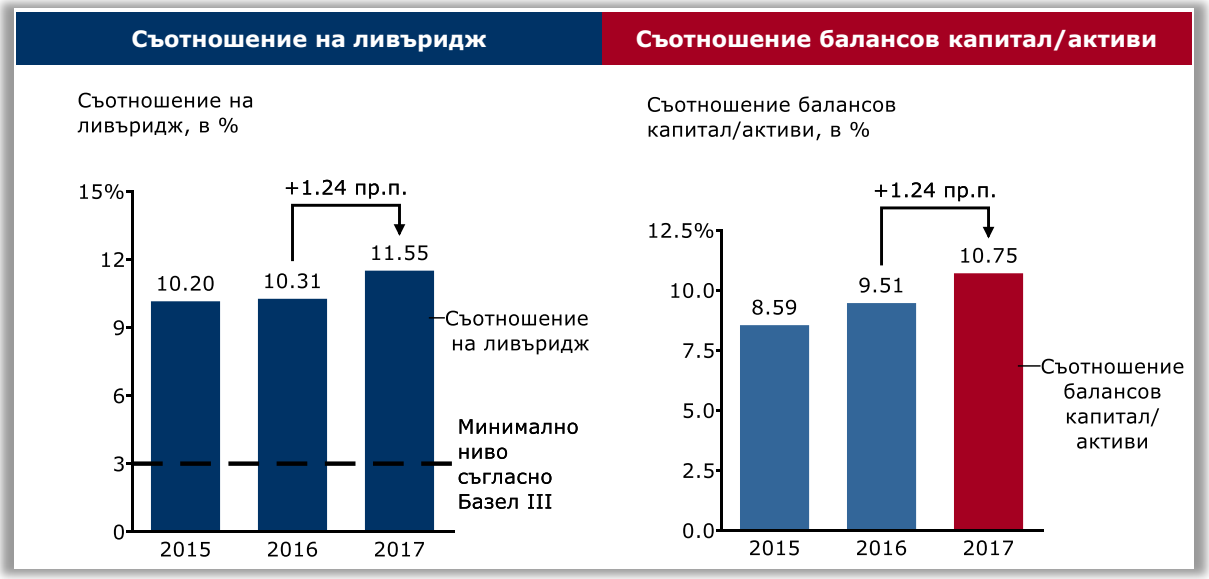
С цел защита на банковата система срещу потенциални загуби, произтичащи от натрупване на цикличен системен риск в периоди на прекомерен кредитен растеж, банките в България, в т.ч. и Fibank поддържат антицикличен капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в Република България. Неговото ниво се определя от БНБ всяко тримесечие, като през цялата 2017 г., както и за първото тримесечие на 2018 г. той е определен в размер на 0%.

В допълнение, определените от БНБ други системно значими институции (ДСЗИ) в страната, сред които и Първа инвестиционна банка АД следва да поддържат капиталов буфер за ДСЗИ с оглед тяхната значимост за националната икономика и финансова система. Приложимият за Fibank буфер за ДСЗИ на индивидуална и консолидирана основа, определен към общата стойност на рисковите експозиции, е в размер на 0% за 2017 г., като плавно ще нараства от 0,5% през 2018 г. до 1% през 2020 г. С решение на УС на БНБ от 31 октомври 2017 г. нивата на буфера за ДСЗИ, приложими за Първа инвестиционна банка за периода 2018-2020 г. са потвърдени, както следва: 0,5% за 2018 г., 0,75% за 2019 г. и 1,0% за 2020 г.

ЛИВЪРИДЖ

Съотношението на ливъридж е допълнителен регулаторен и надзорен инструмент, въведен с пакета CRR/CRD IV, измерващ необходимия капитал поддържан от банките, който не е чувствителен или претеглен спрямо риска, като по този начин допълва и надгражда рисковобазираните капиталови показатели, приложими съгласно действащата регулаторна рамка. По отношение на съотношението за ливъридж тече период на наблюдение, през който банките отчитат и оповестяват показателя, с оглед въвеждането му от 2019 г. като задължително изискване след подходящ преглед и калибриране от страна на регулаторните органи с потенциален минимален размер от 3%.

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж като съотнася капитала от първи ред спрямо общата експозиция на Банката (активи, задбалансови позиции и други експозиции за деривати и сделки за финансиране с ценни книжа), при спазване на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията във връзка с отношението на ливъридж и другите приложими регулации. Към 31 декември 2017 г. отношението на ливъридж възлиза на 11,55% на неконсолидирана основа спрямо 10,31% за предходния период.



Банката прилага изискванията по отношение на образците и указанията за надзорна отчетност, както и стандартите за оповестяване на съотношението на ливъридж в съответствие с Регламент

за изпълнение (ЕС) 2016/428 на Комисията за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи във връзка с отношението на ливъридж, и Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/200 на Комисията за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на изискванията към институциите във връзка с оповестяването на отношението на ливъридж.

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

За повече информация относно капитала виж Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка извършва дейността си в съответствие с приетата стратегия за управление на риска съобразно целите за развитие и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност, в т.ч. относно изграждане на допълнителни капиталови и ликвидни буфери, поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси, както и усъвършенстване на вътрешната рамка за управление на рисковете в съответствие с предизвикателствата на средата и новите нормативни изисквания и стандарти, вкл. МСФО 9.

СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

КАРТА НА РИСКОВЕТЕ

Първа инвестиционна банка изготвя карта на рисковете, която класифицира рисковете по видове риск и идентифицира тези, на които Банката е изложена или може да бъде изложена в своята

дейност. Тя се актуализира веднъж годишно или по-често, при необходимост, с цел да бъдат определени всички съществени рискове, и тяхното адекватно интегриране в рамката за управление на рисковете в Банката.

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

РИСК АПЕТИТ

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

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

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

РИСК КУЛТУРА

Съобразно добрите стандарти, свързани с управлението на рисковете, Банката се стреми да раз-

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

Банката цели прилагането на следните принципи за осигуряване на висока риск култура:

- поемане на рискове в рамките на одобрения риск апетит;
- одобрение на всеки риск съобразно действащите нива на компетентност и вътрешна рамка за управление на рисковете;
- текущо/постоянно наблюдение и управление на рисковете;
- отговорност на служителите от всички нива към управлението и ескалирането на рисковете, прилагайки консервативен и ориентиран към бъдещето подход при тяхната оценка.

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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

ЛИНИИ НА ЗАЩИТА

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

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

СТРУКТУРА И ВЪТРЕШНА ОРГАНИЗАЦИЯ

Първа инвестиционна банка има развита функция по управление и контрол на риска, която е

организирана съгласно международно признатите добри практики и стандарти под ръководството на Главен директор Риск (член на Управителния съвет на Банката), с подходящ професионален опит и квалификация и директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

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

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

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

Банката поддържа информационни системи, които дават възможност за адекватно измерване и управление на рисковете посредством използването на вътрешнорейтингови модели за оценка на качеството на длъжника, присъждане на кредитен рейтинг на експозицията и получаване на количествена оценка на риска. Информационните системи осигуряват поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката.

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

Комитетът за риска съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал. Към 31 декември 2017 г. Комитетът за риска се състои от трима души – членове на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД. Председател на комитета за риска е г-н Евгени Луканов, председател на Надзорния съвет на Банката.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на различните видове риск, в Централата на Първа инвестиционна банка функционират колективни органи: Кредитен съвет, Съвет по управление на активите, пасивите и ликвидността (ALCO), Комитет по преструктуриране 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, в т.ч. както

по отношение на предложения от оперативните звена в централното управление, така и от клоновете на Банката в страната и чужбина. Председател на Кредитния съвет е главния директор Риск, като останалите членове включват главния директор Корпоративно банкиране, директорът и член на УС относно „Банкиране на МСП“, както и директорът на дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране”.

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

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

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

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

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

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

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

Дирекция „Съответствие – специализиран мониторинг и контрол” координира дейностите на Банката, свързани с превенцията срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, като специализирана служба по чл. 6, ал. 5 от Закона за мерките срещу изпирането на пари, осъществява контрол относно прилагане изискванията за борба и превенция на измамите. Като част от функцията Съответствие в Банката функционират и специализирани звена за жалби на клиенти и за контрол на инвестиционните услуги и дейности.

ПЛАН ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

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

През 2017 г., като част от процеса за ежегоден преглед, Първа инвестиционна банка доразви и актуализира плана си за възстановяване в съответствие с нормативните изисквания, приложими към банките в страната, вкл. тези на Делегиран регламент (ЕС) 2016/1075 на Комисията относно регулаторните технически стандарти за определяне на съдържанието на плановете за възстановяване и плановете за преструктуриране, както и съобразно Насоките на Европейския банков орган в тази област. Преразгледана е честотата и нивата за отчитане на рисковите индикатори, актуализирани са стрес сценариите, както и е прецизирана ролята на вътрешните и регистрираните одитори като страни, които да осъществяват преглед и препоръки, при необходимост, във връзка със съдържанието и изпълнението на плана.

Планът за възстановяване включва подробно разписан процес на ескалация и вземане на решения, както и звената и органите в Банката, отговорни за неговото актуализиране и прилагане. В него са заложени количествени и качествени индикатори за ранно предупреждение и възстановяване, включващи широк набор от показатели за капитал, ликвидност, рентабилност, качество на активите, пазарно-базирани и макроикономически индикатори, при настъпването на които следва да започне поетапен процес, включващ анализ за установяване на най-добрия начин за преодоляване на кризисната ситуация и вземане на решение за задействане на съответните мерки съобразно процедурите за докладване и ескалация.

За целите на плана са идентифицирани основните бизнес линии и обособени критичните функции на Банката, необходими за безпроблемното функциониране. Съгласно приложимите изисквания, с цел определяне на диапазона от хипотетични събития, са обособени различни стрес сценарии относно идиосинкратичен, системен и комбиниран шок, срещу които са идентифицирани ефективни мерки за възстановяване.

Във връзка с прилагането на плана в Първа инвестиционна банка е структуриран ефективен процес за комуникация и оповестяване, включващ вътрешна (към вътрешнобанкови органи и служители) и външна комуникация (към надзорни органи, акционери и инвеститори, клиенти и контрагенти, и други заинтересовани страни), както и мерки за управлението на потенциално негативни пазарни реакции.

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

КРЕДИТЕН РИСК

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

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

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

КРЕДИТЕН ПРОЦЕС

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

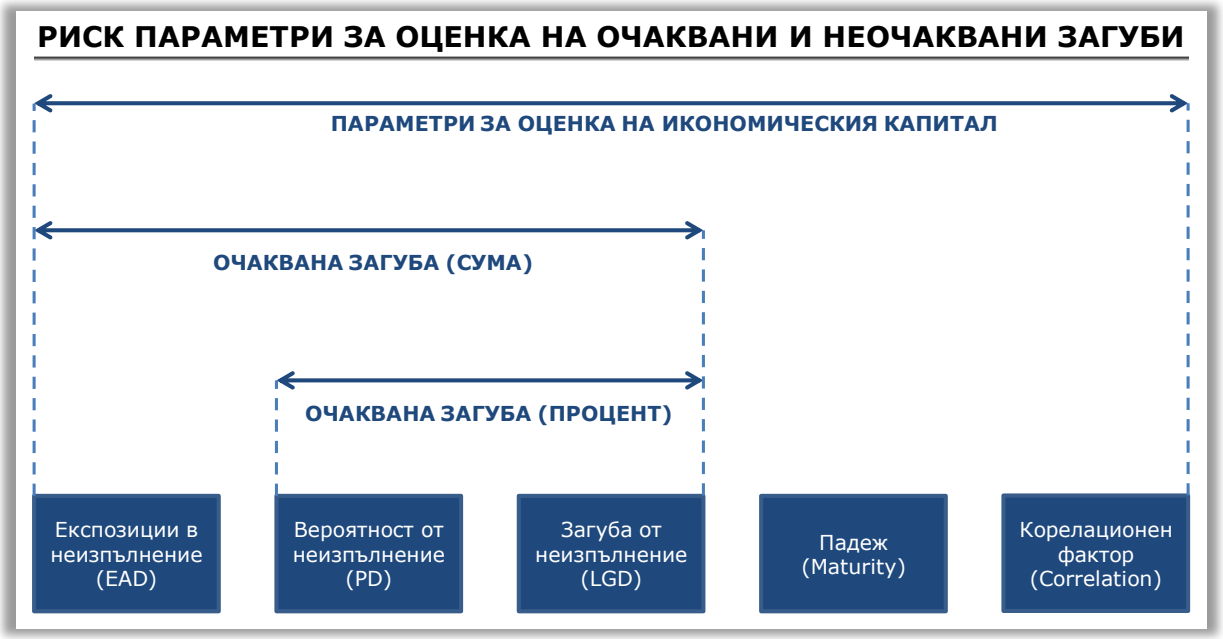
Първа инвестиционна банка поддържа системи за текущото администриране и наблюдение на различните портфейли и експозиции към кредитен риск, включително с цел установяване и управление на експозициите в неизпълнение и извършване на адекватни корекции за кредитен риск на стойността. Отчитайки влиянието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

През 2017 г. Банката продължи да развива процедурите за мониторинг и управление на кредитните експозиции, в т.ч. системите за ранна сигнализация. През годината е създадена нова дирекция „Интензивно управление на кредити“, която да управлява експозициите на клиенти прехвърлени от бизнес звената, по които има отчетен повишен кредитен риск спрямо първоначалния момент на отпускане, и от звеното за проблемни активи – при наличие на индикатори за оздравяване на експозицията и на обективна възможност за бъдещо редовно обслужване. Промените са част от целенасочените действия на Банката за повишаване ефективното управление на кредитния портфейл, ранната сигнализация и управление на експозициите, както и понижаване на общото ниво на кредитен риск за Банката.

МОДЕЛИ ЗА ИЗМЕРВАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

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

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



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

Банката използва вътрешни модели за кредитна оценка на корпоративни, МСП, микро клиенти и физически лица-клиенти на банкиране на дребно. Моделите за оценка са базирани на количествени и качествени параметри, като теглата на отделните параметри са дефинирани на базата на исторически опит. На фирмените клиенти се присъжда кредитен рейтинг, а за физическите лица – на база скоринг. Допълнително за фирмените клиенти се изготвя оценка и на база поведенчески скоринг модел. Оценката на кредитния риск от рейтинговите модели се разглежда и от кредитен специалист.

ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава да надгражда и развива правилата и процесите действащи в Банката по отношение на приемането, оценката и управлението на обезпеченията, включително по отношение на методите за оценка и ползваните относителни тегла в съответствие с добрите практики и международно признатите стандарти в тази област.

ПРОБЛЕМНИ ЕКПОЗИЦИИ И ОБЕЗЦЕНКА

Първа инвестиционна банка има разработени вътрешни правила и писмени процедури за управление на проблемни кредитни експозиции, които включват всички основни действия, свързани с управлението на проблемни кредити, в т.ч. анализ и оценка на рисковите експозиции, преструктуриране и оздравяване, принудително събиране, цедиране на вземания и отписване на проблемни експозиции. Fibank използва също и специализирана система за интегрирано управление на проблемни активи, която включва всички етапи за мониторинг и възстановяване на вземания.

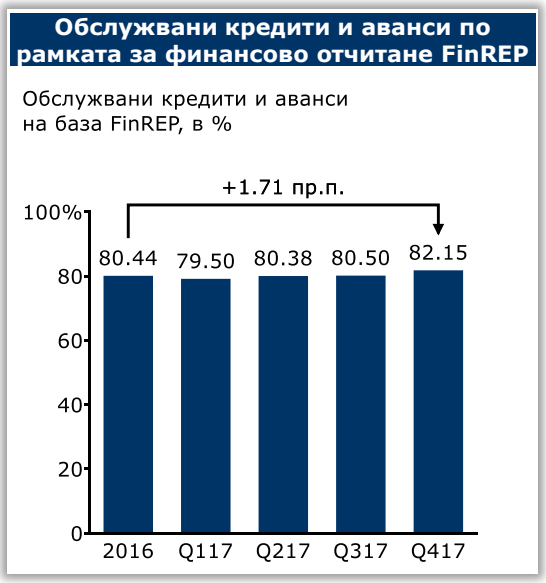
През годината Банката активно управлява кредитния риск съобразно риск стратегията и външната среда, с оглед навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск. Предприети са дейности за усъвършенстване на вътрешнонормативната рамка, с цел по-ефективно управление на процесите, вкл. относно ранно събиране на вземания, преструктуриране на проблемни експозиции, както и относно придобитите като обезпечения активи, в т.ч. в случаите на финансов лизинг и конвертиране на дълг в активи.

По отношение на обезценката и провизирането на рискови експозиции, Първа инвестиционна банка прилага писмени правила, които са структурирани на принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията и размера на експозицията. За експозициите, отчитани като необслужвани се определя специфична обезценка, изчислена на база индивидуален паричен поток за индивидуално значимите експозиции или на портфейлен принцип за останалите. По отношение експозициите, отчитани

като обслужвани Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща потенциални загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Към края на 2017 г. обслужваните кредитни експозиции на Първа инвестиционна банка съгласно рамката за финансово отчитане FinREP са 82,15% от всички кредити и аванси (89,83% средно за банковата система), като отчитат нарастване с 1,71 пр.п. спрямо края на 2016 г. Намалението в размера на необслужваните кредитни експозиции през 2017 г. е в изпълнение на водената от Банката политика в управлението на кредитния риск в съответствие с повишените регулаторни изисквания, препоръки на БНБ и развитие на макросредата.

Обслужвани кредити и аванси по рамката за финансово отчитане FinREP



През 2017 г. Първа инвестиционна банка промени своите правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции в съответствие с изискванията на МСФО 9, които са приложими за банките в страната считано от 1 януари 2018 г. Съгласно новите правила се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, в случай че кредитният риск на инструмента се е увеличил значително след първоначалното признаване. В противен случай се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби в хоризонт от 12 месеца.

Банката има разписани конкретни параметри при определяне на увеличения кредитен риск, които включват както дни просрочие, така и други индикатори вкл. наличие на мерки за преструктуриране, влошаване в рейтинга/скоринга на клиента и др.

Във връзка с прилагането на МСФО 9 във вътрешнонормативната рамка на Банката са разписани също така и приложимите бизнес модели при класифицирането на финансовите активи, както и дефинирани параметрите за покриване на теста за паричните потоци, представляващи единствено плащания по главница и лихва (SPPI).

ПАЗАРЕН РИСК

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

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

През 2017 г. бяха доразвити и усъвършенствани лимитите за дългови и капиталови инструменти, с цел минимизиране на риска и въвеждане на по-обхватна и рисково-обвързана рамка от лимити, които да са пряко обвързани с рисковия профил на инвестициите, както и с динамиката на рисковия профил във времето.

ЛИХВЕН РИСК

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

Политиката на Банката е да поддържа незначителен търговски портфейл, в съответствие с критериите на Регламент (ЕС) № 575/2013. Във връзка с това Банката не изчислява капиталови изисквания за лихвен и ценови риск за позициите си в този портфейл. За количествено измерване на лихвения и позиционния риск в търговския портфейл Банката прилага VaR анализ с 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. Моделът се изчислява и следи на дневна база, като оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период.

Лихвен VaR за портфейла от дългови инструменти

Лихвен VaR за портфейла от дългови инструменти през 2017 г.

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

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

Оценката на ефекта върху икономическата стойност на Банката се базира на модели за дюрацията на лихвоносните активи и пасиви. Оценката на ефекта върху нетния лихвен доход се базира на 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.

Към 31 декември 2017 г. ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта е +24,6/-15,2 млн. лв., а върху нетния лихвен доход в рамките на една година напред е +8,5/-11,1 млн. лв.

ВАЛУТЕН РИСК

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

Освен това Банката е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани дилинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се

контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

За повече информация относно пазарния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ЛИКВИДЕН РИСК

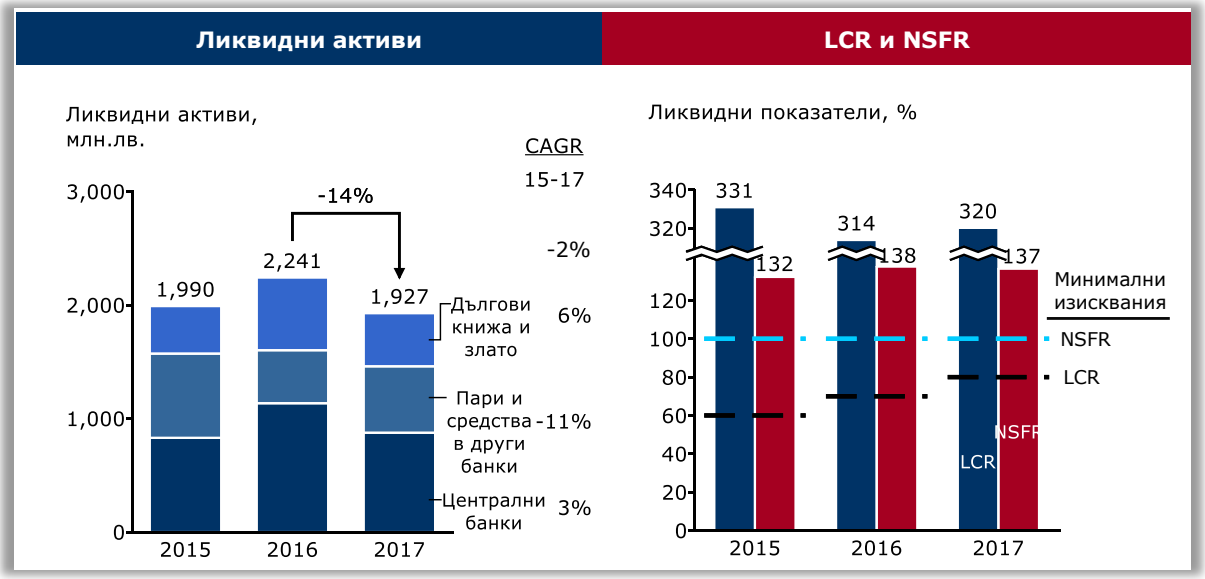
Ликвидният риск възниква вследствие на общото финансиране на банковата дейност и при управлението на позиции. Той включва риска от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне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

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

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

През 2017 г. Банката доразви и прецизира политиките си за управление на активите, пасивите и ликвидността, в съответствие с приложимите регулации и стандарти, в т.ч. МСФО 9 по отношение на бизнес моделите и критериите за класифициране на финансовите активи в портфейлите на Банката, и тяхната оценка, както и по отношение на счетоводното отчитане при хеджиране.

В зависимост от целта при управлението на финансовите активи, прилаганите от Банката, считано от 1 януари 2018 г., бизнес модели включват: 1) бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци (hold to collect); 2) бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи (hold to collect and sell); 3) друг бизнес модел, когато целта е различна от предходните два бизнес модела (other business model), в който се включват и активите, държани с цел търгуване.



През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2017 г. съотношението на ликвидните активи към общия размер на привлечените средства е 25,12% (2016: 28,10%), а спрямо депозитите от клиенти – 26,26%, което е значително над препоръчаното от БНБ ниво от 20%. Съгласно нормативните изисквания Банката следва да поддържа буфер от ликвидни активи, който да осигурява ликвидно покритие на нетните ликвидни изходящи потоци в рамките на период на напрежение от 30 календарни дни, с оглед пълното му въвеждането от 1 януари 2018 г. с минимален размер от 100%. В края на периода съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 320,22% на неконсолидирана основа (2016: 313,88%).

Първа инвестиционна банка изчислява и съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR), който представлява инструмент, въведен с цел гарантиране, че дългосрочните задължения се покриват по подходящ начин от стабилни инструменти за финансиране както при нормални условия, така и при стресирани обстоятелства. Към края на годината съотношението на нетно стабилно финансиране възлиза на 136,52% на неконсолидирана основа (2016: 137,63%), като е над референтната стойност от 100% още преди въвеждането му като задължително условие.

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА ЛИКВИДНОСТТА

Първа инвестиционна банка АД изготвя регулярен отчет за вътрешния анализ на адекватността на ликвидността (ВААЛ), с цел извършване на всеобхватна вътрешна оценка на рамката за управление на ликвидността и финансирането на Банката в контекста на нейната стратегия и риск апетит по отношение на ликвидността.

През 2017 г., като част от процеса за ежегоден преглед, Банката актуализира отчета за ВААЛ, като допълни индикаторите за ликвидност в съответствие със заложените нива в Плана за възстановяване, както и прецизира допусканията и прилаганите стрес сценарии и стрес тестове.

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

стратегията относно поддържането на ликвидни буфери и мониторинг на обременените с тежести активи.

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

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

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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

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

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

С цел оценка на изложеността и редуциране на операционния риск, както и за подобряване и усъвършенстване на контролните процедури, Първа инвестиционна банка осъществява регулярно самооценка на операционния риск (RCSA) под формата на въпросници или чрез

анализ на процесите. През 2017 г. са усъвършенствани методите за осъществяване на самооценката, която се ползва като допълнителен инструмент за оценяване изложеността на Банката към операционен риск и спомага за анализ на ефективността на действащите контроли за редуциране на този вид риск.

ИНФОРМАЦИОННА СИГУРНОСТ

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

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

През годината Първа инвестиционна банка работи в подготовка на дейността си, в т.ч. системи и процеси във връзка с изпълнение на новите изисквания, произтичащи от Общия регламент относно защитата на данните (GDPR), които са в сила от май 2018 г.

НЕПРЕКЪСВАЕМОСТ НА ПРОЦЕСИТЕ

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

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

През 2017 г. Банката актуализира и доразви вътрешната нормативна уредба относно непрекъсваемостта на дейността, с цел по-голяма интегрираност на информацията в единен документ с основно съдържание и отделни планове за действия при конкретни инциденти и кризисни ситуации. Направените промени целят постигане на бързи и ефективни действия за посрещане на кризисни ситуации, своевременно отстраняване на негативните последствия и изграждане на подходяща корпоративна култура по отношение управлението на непрекъсваемостта на дейността.

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

Към 31 декември 2017 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	2017	%	2016	%	2015	%
За кредитен риск	5 654 425	89,8	5 494 559	90,9	5 757 531	92,2
За пазарен риск	6 000	0,1	5 625	0,1	6 300	0,1
За операционен риск	636 363	10,1	542 063	9,0	479 863	7,7
Общо рискови експозиции	**6 296 788**	**100**	**6 042 247**	**100**	**6 243 694**	**100**

През 2017 г. в структурата на рисковопретеглените експозиции преобладават тези за кредитен риск с 89,8% от общите експозиции (2016: 90,9%), следвани от тези за операционен риск – 10,1% (2016: 9,0%) и за пазарен риск – 0,1% (2016: 0,1%), като Банката продължава да поддържа консервативен подход при оценка и управление на рисковете.

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

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

През 2017 г. отчета за ВААК беше актуализиран в съответствие с риск стратегията и заложените бизнес цели за развитие, както и съобразен с оперативната среда, включително отчетен ефекта от приложените от Банката мерки за управление на риска по кредитните експозиции. При анализа също така са взети предвид и е направена оценка на бизнес модела на Банката, както и на системата за вътрешно корпоративно управление, в т.ч. на независимите функции по вътрешен одит, управление и контрол на рисковете и съответствие.

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

КРЕДИТЕН РИСК

За изчисляване достатъчността на капитала по отношение изложеността към кредитен риск, Първа инвестиционна банка използва вътрешни модели за оценка, освен в определени случаи, в т.ч. при класове експозиции с несъществено влияние върху рисковия профил. За класовете експозиции със съществено значение, които представляват основната кредитна дейност на Fibank, икономическият капитал е определен на база еднофакторен портфейлен кредит-VaR

модел, чрез който се определя вероятностното разпределение на загубите, които могат да бъдат реализирани в рамките на една година напред при 98% доверителен интервал. За да се остойности рискът от настъпването на извънредни, малко вероятни, но възможни събития, се прилагат и стрес сценарии. Получените резултати от стрес сценариите се съпоставят с капиталовите изисквания за кредитен риск, изчислени съгласно портфейлния VaR модел.

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

ПАЗАРЕН И ЛИХВЕН РИСК

Изложеността на Банката към пазарен риск е ограничена и включва оценка за достатъчността на капитала по отношение на позиционния риск, валутния и стоковия риск. За изчисляването на икономическия капитал за пазарен риск се ползват вътрешни модели за стойността под риск (VaR) с хоризонт от 1 година и ниво на доверителност 98%.

За целите на вътрешния анализ на адекватността на капитала Fibank управлява лихвения риск в банковия портфейл посредством управление на структурата на инвестициите, контрол върху цената и условията на финансовите пасиви, и контрол върху лихвената структура на кредитния портфейл и другите лихвоносни активи. Използват се подходите за оценка на ефекта на лихвените проценти върху нетния лихвен доход на хоризонт от 1 година и ефекта върху икономическата стойност на Банката. За изчисляване достатъчността на икономическия капитал по отношение на лихвения риск в банковия портфейл се определя най-голямото намаление на икономическата стойност на Банката в резултат на паралелно изместване на кривите на доходност с до ±200 б.п.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

ДРУГИ РИСКОВЕ

За целите на ВААК Банката оценява и други рискове, в т.ч. стратегически риск и репутационен риск. За количествената оценка на стратегическия риск се ползва Earnings-at-Risk подход, като се измерват на историческа база отклоненията между бюджетираната и реализираната нетна печалба на Банката. Заделеният капитал за стратегически риск се определя посредством прилагане процента на отклонение, съответстващ на приетото ниво на доверителност от 98%, към бюджетираната нетна печалба за следващата една година.

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

Първа инвестиционна банка поддържа разнообразен набор от канали за дистрибуция на предлаганите продукти и услуги, вкл. добре развита клонова мрежа, електронно банкиране, директни продажби, контакт център, корпоративен блог, които постоянно усъвършенства съобразно съвременните тенденции в банковата дейност, пазарните условия, технологичното развитие и клиентските потребности.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През годината Банката продължи да оптимизира клоновата си мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити шест офиса, от които един в София и пет в останала част от страната, а открити четири нови в градовете София, Пловдив, Левски и Каспичан.

Към 31 декември 2017 г. клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка се състои общо от 156 клона и офиса на неконсолидирана основа (2016: 158), които са разположени в повече от 60 населени места в България – 53 локации в гр. София, 102 клона и офиса в останалата част на страната, и един чуждестранен клон в гр. Никозия, Кипър.

В изпълнение на стратегическите цели за развитие в сферата на банкирането на дребно, през 2017 г. беше реализиран първият етап от проекта за реорганизация на банковите офиси в София по модела на структуриране на клоновете и офисите в страната, доказал се като успешен за Банката през годините. В резултат на промените са формирани 5 функционални клона – Централен, Изток, Запад, Север и Юг, към всеки от които са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели.

Новата структура цели създаването на единен, унифициран организационен модел в клоновата мрежа на Банката, по-ефективно разпределение на бюджетните цели съобразно пазарния потенциал и географското разпределение на точките за продажба, както и фокусиране върху привличането на нови клиенти и кръстосани продажби.

Паралелно с това Първа инвестиционна банка работи активно по оптимизация на процесите на работа и извършваните операции в локациите на Банката, с цел намаляване времето за обслужване на клиентите и осъществяването на трансакции, което да допринесе за още по-добро качество на обслужване и развитие на трайни партньорски отношения с клиентите.

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

ПЪЛЕН НАБОР ОТ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

	РИТЕЙЛ КЛИЕНТИ	БИЗНЕС КЛИЕНТИ
ДЕПОЗИТНИ И СПЕСТОВНИ ПРОДУКТИ	✓	✓
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ	✓	✓
ПАКЕТНИ ПРОГРАМИ	✓	✓
ДЕБИТНИ И КРЕДИТНИ КАРТИ	✓	✓
КАРТИ ДАЙНЪРС КЛУБ	✓	✓
ИПОТЕЧНО КРЕДИТИРАНЕ	✓	
ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ	✓	
КРЕДИТИРАНЕ НА БИЗНЕС КЛИЕНТИ		✓
ТЪРГОВСКО ФИНАНСИРАНЕ		✓
ПРОЕКТНО ФИНАНСИРАНЕ		✓
ФАКТОРИНГ СДЕЛКИ		✓
ФИНАНСИРАНЕ ПО ЕВРОПРОГРАМИ		✓
ЕЛЕКТРОННО БАНКИРАНЕ	✓	✓
ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ	✓	✓
ИНВЕСТИЦИОННО ЗЛАТО И ИЗДЕЛИЯ ОТ БЛАГОРОДНИ МЕТАЛИ	✓	✓

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

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

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

През 2017 г. Контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и продажба на целеви продукти и услуги, както и допълнително да допринася за привличането на нови и задържането на настоящи клиенти чрез използването на дистанционна комуникация по телефон, имейл и онлайн чат, съгласно утвърдени стандарти и в изпълнение на бизнес целите на Банката.

В изпълнение на стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване, през годините Fibank целенасочено работи в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през Контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите технологии. В резултат на това през контакт центъра клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта или да кандидатстват за потребителски кредит. През него може също така да се получи актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на

Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена и възможност за комуникация в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

През годината през контакт центъра са проведени над 30 различни изходящи кампании с различен характер и тематика, в т.ч. информационни кампании, такива, свързани с директно предлагане на банкови продукти и услуги, и във връзка с подпомагане събираемостта на вземания от клиенти (soft collection). Отчетени са над 120 хил. изходящи разговора и висока степен на достигнати адресати.

За отчетния период в контакт центъра са постъпили над 72 хил. входящи разговора, над 3 хил. имейл и над 800 чат кореспонденции във връзка със различни запитвания и искания от клиенти или потенциални клиенти.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка функционира като алтернативен канал за комуникация вече 9 години. Той представя разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, финансови анализи и проучвания, свързани с пазара на банкови продукти и услуги в страната, актуални новини по различни теми, както и полезна за клиентите информация. Чрез корпоративния блог се осъществява открит диалог и обратна връзка с клиентите, като по този начин се дава възможност за изследване ползваемостта на продуктите и услугите на Банката и клиентската удовлетвореност.

През 2017 г. Банката развива информацията, предоставяна чрез корпоративния блог в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда, като продължи инициативите, насочени към поощряване на добрите бизнес идеи и успешни практики. Чрез него се представят също така и анализи и проучвания, провеждани от Fibank, с цел проследяване на тенденциите в отделните пазарни сегменти.

В съответствие с нарастващото значение на дигитализацията в сферата на банковата дейност, Първа инвестиционна банка поддържа онлайн комуникация в реално време с клиентите и заинтересованите лица чрез водещите социални мрежи – Facebook, Instagram, Twitter, LinkedIn, Google+, Youtube, Foursquare.

ПРОДАЖБИ

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

През 2017 г. чрез директни продажби Fibank продължава да привлича нови бизнес клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка. Този подход спомага и за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката.

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

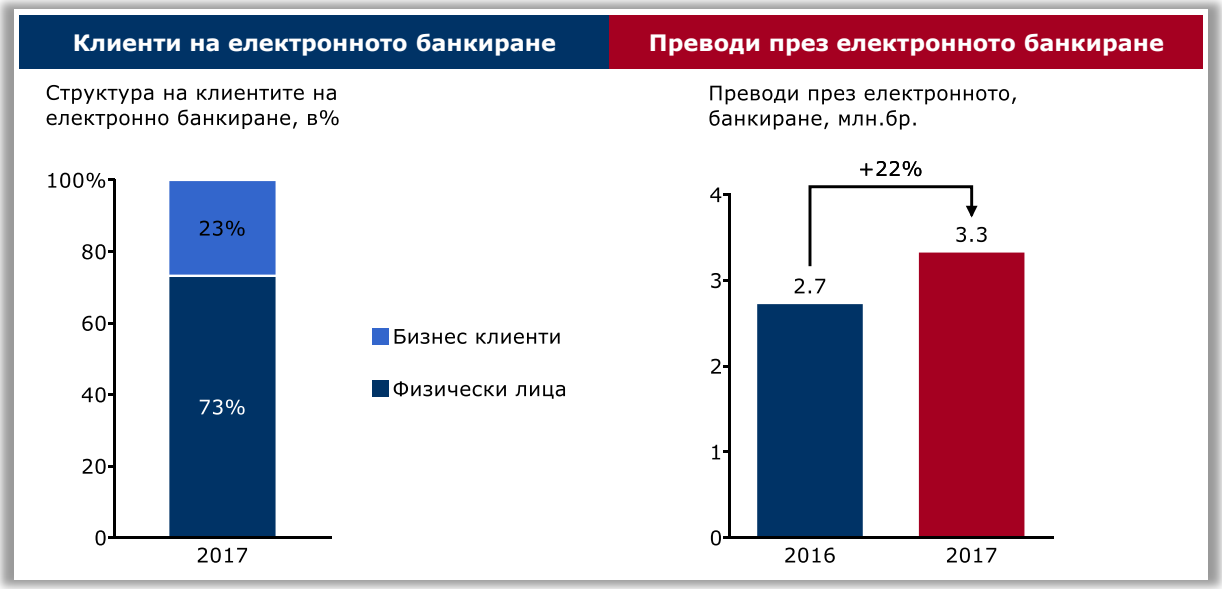
ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ЕЛЕКТРОННО БАНКИРАНЕ „МОЯТА FIBANK“

Акцент в дейността на електронното банкиране през 2017 г. е успешно реализирания проект за създаване на интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, която обедини съществуващите услуги за дистанционно банкиране, предлагани от Банката, с цел надграждане и добавяне на нови функционалности през единен канал за обслужване на клиенти. За по-добрата организация и безпроблемна работа бяха разработени специфични стъпкови и индивидуални процеси за миграция на клиентите към новата единна платформа, като беше постигнато увеличение на активните клиенти чрез добавяне на нови функционалности, в т.ч. извършването на ограничен брой безрискови операции без изискване за ползване на token устройство/електронен подпис. През септември 2017 г. обединената платформа беше интегрирана в новата системна среда Oracle Flexcube 12, която беше въведена през годината с цел повишаване нивото на системна сигурност, оптимизиране на работните процеси и увеличаване на продуктивността.

През електронното банкиране „Моята Fibank” клиентите могат да ползват както активни, така и пасивни банкови операции в зависимост от техните потребности и правата за достъп в системата. Като част от активното банкиране клиентите могат да откриват и закриват разплащателни и депозитни сметки, да извършват преводи в национална и чуждестранна валута, в т.ч. масови преводи, да осъществяват комунални плащания, както и покупко-продажба на валута. През новата платформа може да се извърши и регистрация за 3D сигурност на карти, която позволява включване в програмите за допълнителна сигурност при плащания в интернет среда (Verified by Visa и MasterCard SecureCode). Като част от пасивното банкиране на клиентите е осигурена на разположение информация за наличности и операции по банкови сметки, и/или платежни карти (отчет по сметка, извлечения и друга отчетна информация). Включени са също и данни за клоновете и АТМ устройствата, както и информация за валутните курсове, новини и актуални промоции.

През 2017 г. като част от проекта по интегриране на системите, клиентите на клон Кипър бяха също мигрирани към единната платформа „Моята Fibank“, като същевременно бяха разширени и добавени нови функционалности, в т.ч. e-mail известяване, 3D сигурност на карти, както и разширен обхвата на справочната информация.



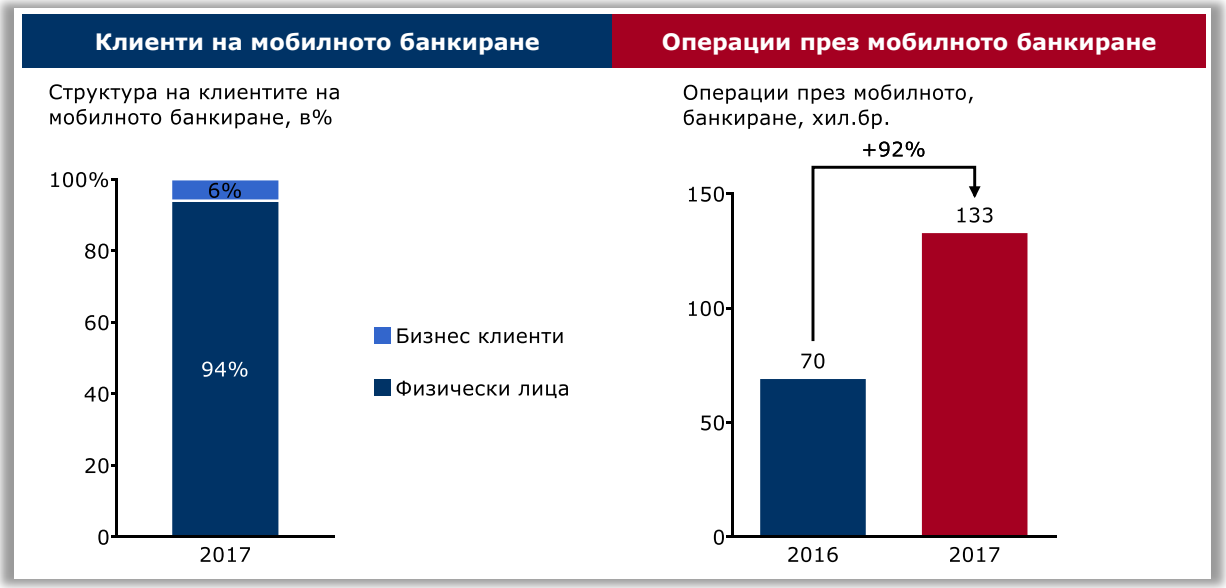
За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на електронното банкиране, които са с над 20% повече спрямо година по-рано, като е отчетен ръст и при клиентите, ползващи активни операции. Нарастване от 22% е регистрирано и при преводите през интегрираната платформа за електронно банкиране, които увеличават своя относителен дял и като процент от общите преводи на Банката.

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ „МОЯТА FIBANK“

През 2017 г. мобилното приложение на Банката също бе интегрирано към електронното банкиране „Моята Fibank“, осигурявайки по този начин отдалечен достъп до интегрираната платформа чрез използване на мобилно устройство. Приложението е достъпно за клиентите след инсталиране от онлайн магазините за софтуер, разработени за устройства, ползващи съответната операционна система (AppStore, Google Play).

През него физическите лица могат да ползват същите активни и пасивни операции на електронната платформа при предварително определени от Банката или клиента лимити, а за фирмените клиенти – ползването на пасивни банкови операции. В допълнение, чрез иновативната услуга – Digital Payments, разработена от Fibank, през мобилното приложение клиентите могат да управляват дигитална банкова карта и по този начин да правят дигитални плащания със своите мобилни устройства, поддържащи NFC технология за разплащане на терминали с безконтактна функция.

През годината са добавени нови функционалности към мобилното приложение „Моята Fibank“, в т.ч. възможност за онлайн заявка на кредитна карта, както и за промяна на лимит по кредитна карта. За клиентите на клон Кипър е осигурена възможност за ползване на мобилното приложение с пасивен достъп.



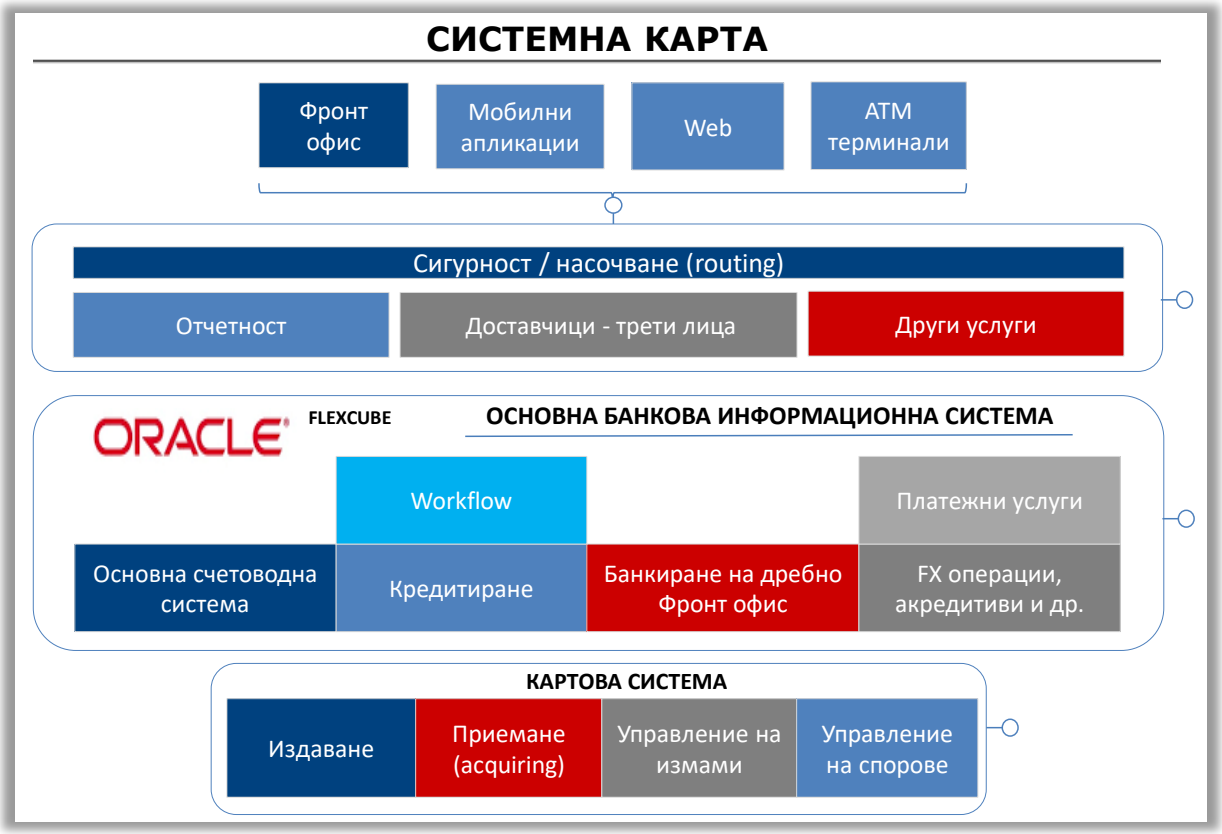
През отчетния период в резултат на реализираните иновативни проекти и кампании за промотиране на мобилните разплащания е отчетен 59% ръст на клиентите в мобилното приложение спрямо година по-рано, като операциите през него са почти удвоени.

Признание за развитието на Банката в тази област са и получените награди през годината, в т.ч. призовете в категориите „Мобилна иновация” и „Технологична иновация на годината“ на годишните награди „b2b Media Awards 2017”, както и наградите за дигитални платежни решения на технологичния фестивал за иновации Webit 2017.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава да бъде сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар. За Fibank развитието на информационните технологии и поддържането на модерна инфраструктура, информационна и технологична среда, е сред стратегическите й приоритети, и през годините Банката систематично и целенасочено инвестира в технологии, съответстващи на съвременните тенденции в областта на банковата дейност, с цел предлагане на иновативни продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.

В изпълнение на това, през годината Банката успешно обнови основната си банкова информационна система, като мигрира към най-високата версия Oracle Flexcube 12. Процесът, продължил 18 месеца, е част от стратегическите приоритети за постоянно обновяване системите на Банката, както и добавяне на нови гъвкави B2B канали. Обновената система цели повишаване нивото на системна сигурност, оптимизиране на работните процеси и увеличаване на продуктивността. Тя позволява по-бързо и по-лесно параметризиране на нови по-гъвкави и индивидуализирани банкови продукти и услуги, както и повишава бързината на обслужване на клиентите през физическите и дигиталните канали за дистрибуция.



Основната информационна система на Банката разполага с универсални модули както за банкови услуги за граждани, корпоративно и инвестиционно банкиране, така и интегрирана документна информационна система Workflow, която служи за придвижване и одобрение на искания за кредит, приемане и регистрация на валутни преводи и оторизация на други платежни операции. В системата на Банката са заложени всички основни принципи за поемане на риск, включително принципът за двоен контрол, който е приложим в ежедневната банкова дейност.

Стремежът на Fibank е чрез своята централизирана и интегрирана ИТ инфраструктура да осигурява първокласно обслужване и висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции, както и поддържането на надеждни бази данни, мрежи и системи, с цел осигуряване на непрекъсваемост на обслужването и на ключовите процеси в Банката.

През годината е завършена техническата обезпеченост и реализация на проекти за надграждане и внедряване на иновативни услуги и нови функционалности – интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, включваща всички основни дигитални канали за предлагане на продукти и услуги, в т.ч. е-банкиране, мобилно банкиране, комунални плащания, електронни извлечения и справочни услуги; нови микрокарти и аксесоари за безконтактно плащане, базирани на NFC технологията; както и техническо имплементиране на стартираните през годината нови кредитни и спестовни продукти, банкови програми и пакети, и други проекти, свързани с въвеждане на нови регулации, в т.ч. и МСФО 9.

Във връзка с развитието на платежните системи и изисквания в тази област през периода е осигурена техническата реализация относно включването на Банката като директен участник през системата STEP2 SCT за изпълнение на SEPA, съвместими кредитни преводи през EBA Clearing.

В контекста на все повече нарастващото значение на дигитализация в сферата на банковата дейност, през май 2017 г. Банката традиционно взе участие във фестивала Webit, провеждан в София Тех Парк, като представи своите актуални технологични решения и новости във финансовите продукти и услуги. Признание за усилията и развитието на Банката в областта на информационните технологии бе получената на форума награда за „Най-добро решение за дигитално плащане“ за стартираната от Fibank през 2016 г. платформа за електронни плащания през мобилни устройства чрез използване на дигитални банкови карти.

В изпълнение на мисията си и занапред Първа инвестиционна банка ще продължи да развива своите системи и инфраструктура, с цел имплементиране на високо-технологични решения, предоставящи възможности на клиентите да банкират от всяка точка на света и по всяко време, както и да полага усилия да бъде сред най-иновативните и клиентски ориентирани институции на пазара в България.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За Първа инвестиционна банка АД доброто корпоративно управление е ключов елемент при осигуряване на дългосрочно и устойчиво развитие, и успешен бизнес модел. Корпоративната политика на Банката се основава на професионално и прозрачно управление съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, при отчитане на промените в регулативната и икономическа среда, както финансовия пазар в страната.

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

КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Първа инвестиционна банка АД функционира в съответствие с приет от Управителния съвет и одобрен от Надзорния съвет Кодекс за корпоративно управление. С него се очертава рамката и се структурират основните компоненти, функции и отговорности, изграждащи системата на корпоративното управление в Банката. Кодексът е съставен, прилагайки освен изискванията на действащото законодателството в Р България и принципите на Базелския комитет по банков надзор, насоките на Европейския банков орган (ЕБО), приложимите стандарти на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) в тази област, както и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Комисията за финансов надзор.

В Кодекса са заложени основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване организацията и методите на управление в Банката, насочени към:

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

В съответствие с изискванията на чл. 40 от Закона за счетоводството и чл. 100н от Закона публичното предлагане на ценни книжа, Първа инвестиционна банка ежегодно оповестява информация за практиките си на корпоративно управление и описание на изпълнението на изискванията, заложени в Кодекса за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка, при прилагане на принципа „спазвай или обяснявай“. Заедно с годишния доклад за дейността и финансовите отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

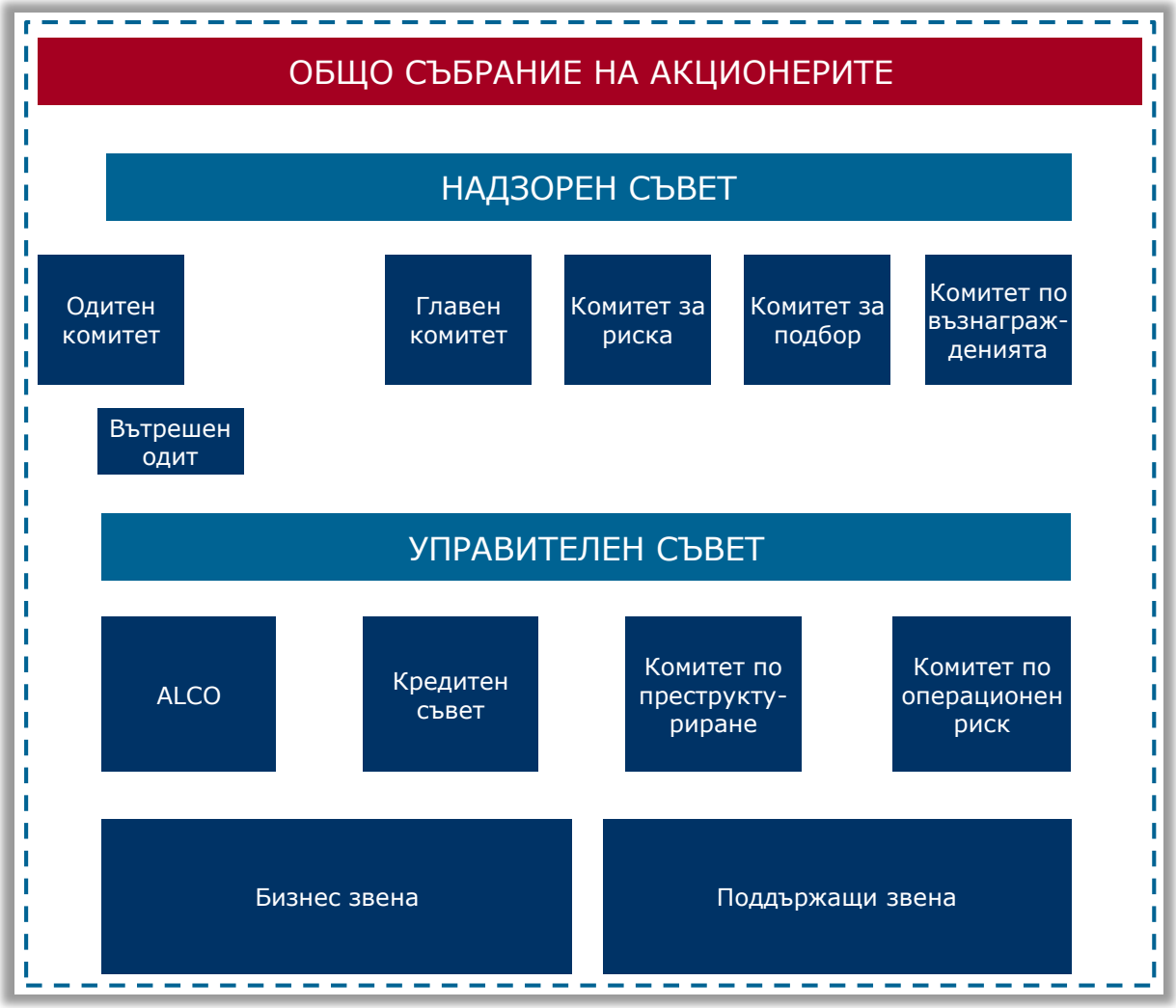
В допълнение, към Кодекса за корпоративно управление Първа инвестиционна банка прилага и Политика за оповестяване, като и двата документа са публично достъпни през корпоративния сайт (http://www.fibank.bg/bg/korporativno-upravlenie/page/3589). През 2017 г. са изпълнени изискванията, посочени в тях, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2017 г.

ЕТИЧЕН КОДЕКС И МЕХАНИЗЪМ ЗА ДОКЛАДВАНЕ (WHISTLEBLOWING)

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.

През годината Банката, водена от разбирането, че следването на законосъобразно и етично поведение във взаимоотношенията между ръководния състав, служителите и заинтересованите лица е важен аспект, който стои в основата на цялостната ѝ дейност, прие Политика за докладване и управление на неправомерни и неетични действия (whistleblowing). Целта на политиката е да систематизира способите и реда за вътрешно споделяне при наличие на съмнения за неправомерни действия, както и при проблеми в работния процес, с които да се гарантира тяхното прозрачно и справедливо разглеждане и разрешаване. Създавайки условия за подаване на сигнали в среда на доверие и уважение, както и за извършване на последователни и безпристрастни действия по проверка на постъпилите сигнали, е ключов елемент за запазване на високия корпоративен дух и репутация на Банката.

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



НАДЗОРЕН СЪВЕТ

СЪСТАВ И КОМПЕТЕНЦИИ

През 2017 г. няма промени в състава на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка.

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

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

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

ПОЛИТИКА НА МНОГООБРАЗИЕ И НЕЗАВИСИМОСТ

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

Първа инвестиционна банка поддържа матрица на състава на Надзорния съвет с данни за професионалните знания и умения на неговите членове (Composition Matrix), която да подпомогне осигуряването на ефективен процес на приемственост, както и да послужи за по-добра идентификация на нуждите от допълнително повишаване и развитие на професионалните компетенции на членовете на съвета. Към 31 декември 2017 г. 33% от състава на Надзорния съвет на Банката са жени, което надвишава препоръчаните нива съгласно стандартите за добро корпоративно управление. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Надзорния съвет виж раздел „Друга информация“.*

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

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА

Към 31 декември 2017 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 377 106 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2017	%
Евгени Кръстев Луканов	337 139	0,31
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02
Юрки Илмари Коскело	0	0
Общо	**377 106**	**0,34**

ФУНКЦИИ И ОТГОВОРНОСТИ

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

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

Заседанията на Надзорния съвет се определят предварително съобразно изготвен годишен план за работа. През 2017 г. Надзорният съвет е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, като е провел 18 присъствени заседания. Акцент в дейността през годината, освен одобрените промени във висшия ръководен персонал на Банката, са и действията за разработване и приемане на нова стратегия за развитие на дейността за периода 2018-2021 г., която акцентира върху разрастване в секторите на банкирането на дребно и малките и средни предприятия чрез допълнителен фокус върху развитието на потребителското финансиране и трансакционния бизнес, както и затвърждаване на позициите на Банката като иновативен и технологичен лидер, предлагащ широк спектър от дигитални решения и първокласно клиентско обслужване.

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

ОЦЕНКА НА ДЕЙНОСТТА

Надзорният съвет веднъж годишно прави оценка на ефективността и ефикасността на дейността си като колективен орган и индивидуално, на практиките и процедурите за управление, както и на функционирането на Управителния съвет и комитетите към Надзорния съвет.

КОМИТЕТИ

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, както и разпределяне на ресорните отговорности между отделните членове на Управителния съвет. Председател на Главния комитет е г-жа Мая Георгиева.

През 2017 г. Главният комитет е провел 10 заседания, като е разглеждал въпроси във връзка със своите компетенции, в т.ч. относно ресорната подчиненост на новосъздадените през годината

дирекции „Стратегическо планиране и развитие“ и „Интензивно управление на кредити“, както и относно организационни промени, касаещи функциите и структурите на клоновата мрежа и банкирането на МСП. Комитетът е съгласувал предварително също така и решения относно приемането на бюджета на Банката за 2018 г., както и относно стратегията за бъдещо развитие на дейността за периода 2018-2021 г.

Комитетът за риска съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението й от висшия ръководен персонал. Председател на Комитета за риска е г-н Евгени Луканов.

През отчетния период Комитетът за риска е провел 10 заседания. Във връзка със своите компетенции, той е съгласувал решения, в т.ч. относно доразвиване на вътрешнобанковите лимити, както и по отношение управлението на пазарния риск, с цел усъвършенстване на рисково базираната рамка от лимити в Банката. Комитетът за риска е разгледал също така актуализираните отчети за ВААК, ВААЛ и Плана за възстановяване, както и промени в нивата на компетентност по кредитни сделки, и общата рамка за управление на рисковете във връзка с прилагането на МСФО 9. През годината комитетът е извършил и регулярен преглед на стратегията и бизнес рисковете, свързани с дейността, както и оценка на вътрешните системи за управление на рисковете и контрол в Банката.

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

През 2017 г. Комитетът по възнагражденията е разглеждал въпроси от неговите компетенции относно възнагражденията, като е провел 4 заседания за периода.

Комитетът за подбор подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби относно подбор на кандидати за Висш ръководен персонал. Председател на Комитета за подбор е г-н Георги Мутафчиев.

През годината Комитетът за подбор е разглеждал въпроси във връзка със своите компетенции, като е провел 14 заседания, в т.ч. дадени препоръки във връзка с избора и пригодността на новите членове на Управителния съвет и изпълнителни директори на Банката, назначени през годината, а същото така и относно промени в състава и структурата на Кредитния съвет и в управителните органи на дъщерните на Банката дружества.

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) в Банката функционира **Одитен комитет**, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Банката. Комитетът препоръчва избора и възнаграждението на регистрираните одитори, които да извършат независим финансов одит на Банката и наблюдава тяхната независимост в съответствие с изискванията на приложимите европейски и национални регулации, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

През 2017 г. дейността на Одитния комитет е допълнително развита, в т.ч. променен правилника му за работа (статут по смисъла на чл. 107, ал. 7 от ЗНФО) в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Регламент 537/2014 на ЕП и на Съвета относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес (Регламент 537/2014). На Общото събрание на акционерите на Банката, проведено през

май 2017 г., са извършени и промени в състава на Одитния комитет, като на мястото на досегашния член г-жа Мая Георгиева е избрана г-жа Росица Асова, в качеството ѝ на втори независим от НС и Банката член на комитета за мандат от 3 години. Г-жа Асова притежава високи финансови компетенции, както и познания, професионален опит и квалификации в областта на счетоводството и финансовия одит, необходими за ефективното изпълнение на нейните задължения. Съгласно международните стандарти за корпоративно управление и приложимите регулаторни изисквания, председателят на Одитния комитет – г-жа Радина Бенева, също е независим от НС и Банката член на комитета. През годината са проведени 6 заседания на Одитния комитет и разгледани въпроси във връзка с неговите компетенции, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на вътрешен одит, както и с представители на регистрираните одиторски дружества на Банката.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

През 2017 г. в Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД настъпиха следните промени:

През май 2017 г. г-н Неделчо Неделчев е избран за Главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, който да допринесе за реализиране на ключовите цели за бъдещ растеж и фокусиране върху стратегическите възможности за развитие на Банката.

За Главен директор Риск (CRO), член на Управителния съвет и изпълнителен директор, на мястото на г-н Димитър Костов е назначен г-н Светозар Попов, който да продължи да усъвършенства функцията по управление на риска в Банката в съответствие с приложимите регулации и най-добрите международни практики в тази област.

През септември 2017 г. г-жа Севдалина Василева е избрана за Главен директор Банкиране на дребно (CRBO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на мястото на г-н Васил Христов, която да надгради постигнатото в изпълнение на стратегическия фокус на Банката към растеж и развитие в областта на банкирането на дребно.

Ръководството на Fibank изрази благодарност на г-н Васил Христов и г-н Димитър Костов, които избраха нови професионални предизвикателства, като оцени високо техния принос за развитие на институцията.

През октомври 2017 г. се разделихме с г-жа Мая Иванова Ойфалош (1961 г. – 2017 г.) – бивш Главен директор Корпоративно банкиране (CCBO), член на Управителния съвет и изпълнителен директор. Освен позицията си в Банката, г-жа Ойфалош бе заместник председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония. Г-жа Ойфалош посвети повече от 24 години от живота си на развитието и налагането на Първа инвестиционна банка сред лидерите на финансовия пазар в страната.

СЪСТАВ И КОМПЕТЕНЦИИ

Към края на 2017 г. Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД се състои от шест члена, избрани от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, Устава на Банката и Политиката на Първа инвестиционна банка за подбор на висш ръководен персонал.

Наименование	Длъжност
Неделчо Василев Неделчев	Главен изпълнителен директор (CEO), Председател на Управителния съвет
Севдалина Иванова Василева	Главен директор Банкиране на дребно (CRBO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светозар Александров Попов	Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Главен оперативен директор (COO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Живко Иванов Тодоров	Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет
Надя Василева Кошинска	Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП“

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

Членовете на Управителния съвет се избират за срок до 5 години, като могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

Членовете на Управителния съвет са утвърдени професионалисти с доказани лидерски качества и капацитет да пренесат тези знания и опит в добре обосновани решения, които да бъдат приложени в практиката на Банката, с цел постигане на целите и стратегията за развитие.

Към 31 декември 2017 г. съобразно политиката за поддържане и осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи 33% от състава на Управителния съвет на Банката са жени. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Управителния съвет виж раздел „Друга информация“.*

Съставът на Управителния съвет е структуриран така, че да гарантира ефективно управление на дейността при спазване на общоприетите принципи за управленска и професионална компетентност, и ясно разпределение на функциите и отговорностите. Банката се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните членове на съвета (изпълнителни директори).

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

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

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА

Към 31 декември 2017 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 584 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2017	%
Неделчо Василев Неделчев	350	0,00
Севдалина Иванова Василева	0	0
Светозар Александров Попов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Живко Иванов Тодоров	0	0
Надя Василева Кошинска	234	0,00
Общо	**584**	**0,00**

ФУНКЦИИ И ОТГОВОРНОСТИ

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

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

КОМИТЕТИ И СЪВЕТИ КЪМ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

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

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

През май 2017 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, с представени 86,62% от акционерния капитал и правата на глас, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2016 г. да бъде капитализирана, както и да не се изплащат дивиденти или правят други отчисления от печалбата за 2017 г., с цел включването ѝ в базовия собствен капитал от първи ред на Банката. За регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г., е избрано „БДО България" ООД. Дружеството е избрано след предварително одобрение от Българската народна банка и по препоръка от страна на Одитния комитет на Банката. Извършени са също и промени в състава на Одитния комитет, както и приети промени в правилника/статута му на работа – *за повече информация виж раздел „Надзорен съвет"*.

На Общото събрание са приети и промени в Устава на Първа инвестиционна банка, с които се прецизират отделни текстове относно избора на регистрирани одитори, както и относно компетенциите на управителните и контролните органи на Банката по отношение на определени сделки за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях. С промените също така се овластява Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, в продължение на 5 години, считано от 23.06.2017 г., да може да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 лева чрез издаване на нови акции.

С цел по-голяма оперативност и улесняване реализацията на подобни решения, Общото събрание на акционерите със свои предходни решения от 16.05.2016 г. и от 21.05.2013 г. е овластило Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, да може да взема решения за издаване на дългови инструменти, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 лева, съответно равностойността в друга валута (в продължение на 5 години, считано от 16.06.2016 г.), както и за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 лева (в продължение на 5 години, считано от 21.06.2013 г.).

През декември 2017 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, с представени 86,75% от акционерния капитал и правата на глас, на което е избрано „Мазарс" ООД като втори регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на годишните финансови отчети на Банката за 2017 г. съгласно изискванията на ЗНФО. Дружеството е избрано след предварително одобрение от Българската народна банка и по препоръка от страна на Одитния комитет на Банката съобразно критерии за съгласуване на избора, одобрени от БНБ съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.

КОНТРОЛНА СРЕДА И ПРОЦЕСИ

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

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

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

ВЪТРЕШЕН ОДИТ

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

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

През 2017 г. на Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е приет годишният отчет на вътрешния одит за дейността му през 2016 г., с който са информирани акционерите за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ

Годишните финансови отчети на Първа инвестиционна банка подлежат на независим финансов одит съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит и в съответствие с приложимото законодателство. С цел осигуряване на прозрачност и възможност за запознаване на всички заинтересовани лица с резултатите на Банката, одитираните финансови отчети се публикуват на български и на английски език на нейния корпоративен интернет сайт: www.fibank.bg.

Регистрираните одитори се избират от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет и след препоръка от Одитния комитет на Банката. Регистрираните одитори са независими от Банката одиторски дружества, като техният избор се съгласува предварително и с Българската народна банка съобразно критерии за съгласуване на избора, одобрени от БНБ, съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.

През 2017 г. в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Регламент 537/2014, Банката разработи вътрешна процедура, която цели регламентиране на

реда за провеждане на избор на одиторско дружество за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети на Банката, осигуряващ съответствие със законодателните разпоредби, прозрачност и недопускане на дискриминация.

Регистрираните одитори, избрани да извършат независим финансов одит на годишните финансови отчети на Банката за 2017 г. са:

- „БДО България" ООД, ЕИК: 831255576, вписано в регистъра на регистрираните одитори, поддържан от Института на дипломираните експерт-счетоводители под регистрационен № 016; и
- „Мазарс" ООД, ЕИК: 204638408, вписано в регистъра на регистрираните одитори, поддържан от Института на дипломираните експерт-счетоводители под регистрационен № 169.

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

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

СВИКВАНЕ НА ОСА И ИНФОРМИРАНОСТ

Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с писмена покана до акционерите съгласно Устава на Банката с цел насърчаване участието им в Общото събрание и по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. Банката предоставя на акционерите навременна и достатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание. Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се обявяват в Търговския регистър към Агенция по вписванията, предоставят се на Комисията за финансов надзор и се осигуряват на разположение на обществеността чрез www.x3news.com най-малко 30 дни преди 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.

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

ОСНОВНИ ПРАВА И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ПРЕХВЪРЛЯНЕ

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

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

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

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

МИНОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ И ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

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

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

През 2017 г. Банката продължи да организира и провежда регулярни срещи с миноритарните акционери, с цел осигуряване на допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката, както и възможност те да допринесат и да работят активно за успешното развитие на Първа инвестиционна банка АД.

През годината бяха проведени 2 срещи с миноритарни акционери на Банката, съответно на 24.03.2017 г. и на 14.09.2017 г. На срещите от страна на висшето ръководство са присъствали Главния изпълнителен директор (CEO), Главния директор Риск (CRO) и Главния финансов директор (CFO) на Първа инвестиционна банка, които са запознали миноритарните акционери с актуалните финансови резултати и бизнес развитие на Банката, както и е дискутирано по важни за тях въпроси и теми. Съобразно добрите корпоративни практики и с цел равнопоставеност на адресатите, поканите за регулярните срещи с миноритарните акционери, както и резултатите от тяхното провеждане се оповестяват публично чрез www.x3news.com, както и на интернет страницата на Банката.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

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

Първа инвестиционна банка има приета от Управителния съвет и одобрена от Надзорния съвет Политика за оповестяване, която очертава рамката за предоставяне на информация към

заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, в съответствие със съвременните практики за добро корпоративно управление, и с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки. При оповестяване на информация, Банката се ръководи от принципите за точност, достъпност, равнопоставеност, навременност, цялостност и регулярност.

В качеството си на публично дружество и емитент Fibank разкрива на обществеността (чрез www.x3news.com) периодична информация, включително одитирани съвместно от двама регистрирани одитори годишни финансови отчети, както и междинни отчети и доклади за дейността. Обхватът на оповестяваната от Първа инвестиционна банка периодична информация надхвърля изискванията на националното законодателство, като Банката в съответствие с чл. 100о[1], ал.7 от ЗППЦК и чл.33а[2], ал.2 от Наредба №2 на КФН, е приела да разкрива публично тримесечни финансови отчети за дейността си с по-подробно съдържание както при шестмесечните си такива, вместо по-съкратените публични уведомления за финансово състояние за първо, трето и четвърто тримесечие.

Първа инвестиционна банка изготвя настоящия Годишен доклад за дейността на български и на английски език, като съдържа подробна информация относно развитието и конкурентната позиция на Банката и финансовите й резултати, изпълнението на целите и преглед на бизнеса по видове дейности, както и информация за управленската структура, рамката за корпоративно управление и управлението на рисковете. По отношение на доклада регистрираните одитори изразяват становище дали той съответства на финансовите отчети и е изготвен в съответствие с приложимите нормативни изисквания.

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

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

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

Наименование	Длъжност
Василка Момчилова Стаматова	Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите”

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

В изпълнение на приложимите нормативни изисквания, през май 2017 г. директорът за връзки с инвеститорите на Банката е отчел дейността си за 2016 г. на годишното общо събрание, като неговият отчет е приет от акционерите с единодушие.

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

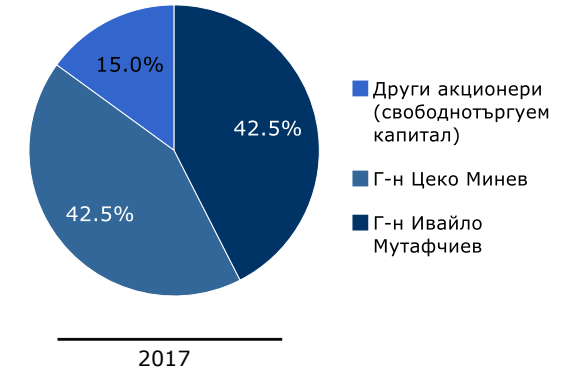
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и нейното участие в обществения живот в страната. Банката подкрепя социално значими проекти и инициативи, осигурява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

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

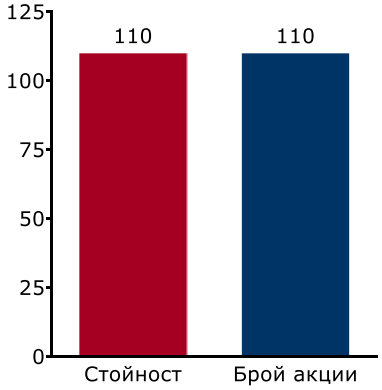
АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към 31 декември 2017 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float). Общият брой на акционерите на Банката надхвърля 2000, които включват както физически лица, така и юридически лица, вкл. институционални инвеститори.

Акционерна структура към края на 2017 г.



Акционерен капитал в края на 2017 г.

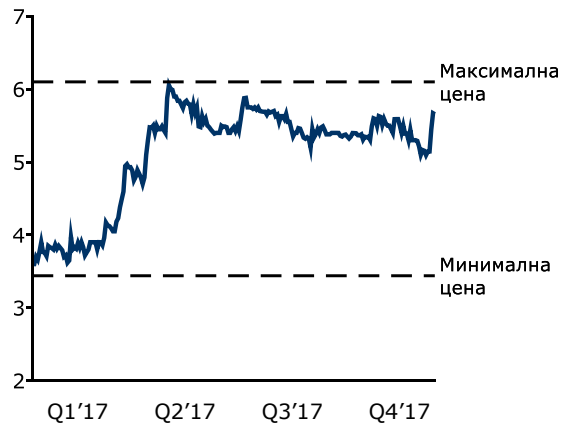


През отчетния период Първа инвестиционна банка не е придобивала или прехвърляла собствени акции, като към края на годината Банката не притежава собствени акции.

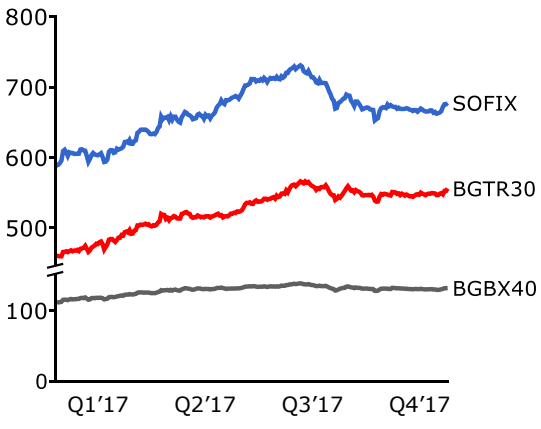
ЦЕНА НА АКЦИИТЕ И ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ

През 2017 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 3,44-6,10 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 5,656 лв. (2016: 3,350 лв.), а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база, възлиза на 622 160 хил. лв. (2016: 268 500 хил. лв.). С акциите на Fibank на основния пазар BSE са сключени общо 3022 сделки и реализиран оборот в размер на 10 607 хил. лв. спрямо 2118 сделки и 7570 хил. лв. оборот година по-рано.

Цена на акциите на Банката за 2017 г.



Основни борсови индекси на БФБ-София



Към 31.12.2017 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар BSE, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BGBX40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

Реализираните през 2017 г. дейности в сферата на човешките ресурси са насочени към изпълнение на политиката и визията за активна подкрепа на корпоративното управление при изпълнение на стратегическите приоритети и бизнес цели на Fibank.

Реализация през годината продължават стартиралите дългосрочни проекти:

- В Магистърската програма, разработена съвместно с Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ) по специалността „Банков мениджмънт и инвестиционна дейност" са дипломирани първите 11 служители, като за работа са привлечени студенти от ВУЗФ с потенциал за развитие и солидна академична подготовка.
- В Програмата „Заедно можем повече" в края на 2017 г. има над 50 отличени служители в различните категории. Създадена е успешна практика да бъдат отличавани хора с висок и ключов принос в постигането на високи резултати, в развитие на клиентското обслужване, екипното взаимодействие, с нагласа и умения за управление на промяната. Обратната връзка от служителите ясно показва, че основната цел на програмата да вдъхновява, мотивира и насърчава служителите за по-високи постижения, се реализира успешно през годината.
- В края на 2017 г. проектът по създаване и внедряване на нов интранет портал навлезе във финална фаза – приключи техническото изпълнение, извършва се тестване на функционалностите, като предстои поетапно обучение на потребителите и внедряване.

През годината Банката разработи и кандидатства с проектно предложение за привличане на външно финансиране за обучения по дигитална компетентност и езикови умения за 450 служители. Проектът на Първа инвестиционна банка „Развитие на знанието за управление на бъдещето" е одобрен за финансиране по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси", като това ще бъде третият проект, който Fibank ще изпълнява по ОП „РЧР".

В края на 2017 г. беше реализиран първият етап от проекта, свързан с реорганизацията на банковите офиси в гр. София чрез формирането на 5 функционални клона, към всеки от които са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели. Една от водещите цели на проекта е той да съдейства за по-високата удовлетвореност на служителите чрез фокусирано към нуждите им управление, още по-активна и позитивна двупосочна комуникация и подпомагане в лицето на техните преки ръководители. Ключов приоритет е и формирането и развитието на силни и сплотени екипи, които да бъдат още по-мотивирани, синхронизирани и единни в усилията си за работа, за изграждане и поддържане на партньорство с клиентите. *За повече информация виж раздел „Клонова мрежа".*

През отчетния период продължава осъществяването на активен и динамичен тренинг процес. Проведени са обучения по общо над 100 теми, като 21 програми за над 3400 участници (вкл. преминали през повече от 1 обучение) са осъществени със собствен обучителен ресурс. Продължава ползването на платформата за електронни обучения, чрез която са осъществени електронни курсове с общо над 2600 участници, по теми, свързани с работа с информация, процедури при работа с клиенти, сделки с финансови инструменти, операционен риск.

Реализирани са и няколко големи обучителни инициативи:

- обучение на тема „Новости в кредитирането на фирми" за близо 150 служители, ангажирани с кредитиране на бизнес клиенти;
- обучение на тема „Приемане на нареждания и сключване на сделки с финансови инструменти" за над 130 фронт офис служители;

- мотивационно-обучителни семинари по проект „Ние сме” за над 850 служители на различни длъжности, работещи с клиенти.

Проектът „Ние сме” е иновативен проект (Employer branding) с основен акцент утвърждаване и развитие на нагласи и работни поведения, ориентирани към проактивност и резултатност в продажбите, емпатия и емоционална интелигентност в обслужване и взаимодействие с клиента, стремеж към максимизиране на усилия и резултати, поемане на инициатива и отговорност за предложения, решения и действия, лоялност и отдаденост, ефективно лидерство.

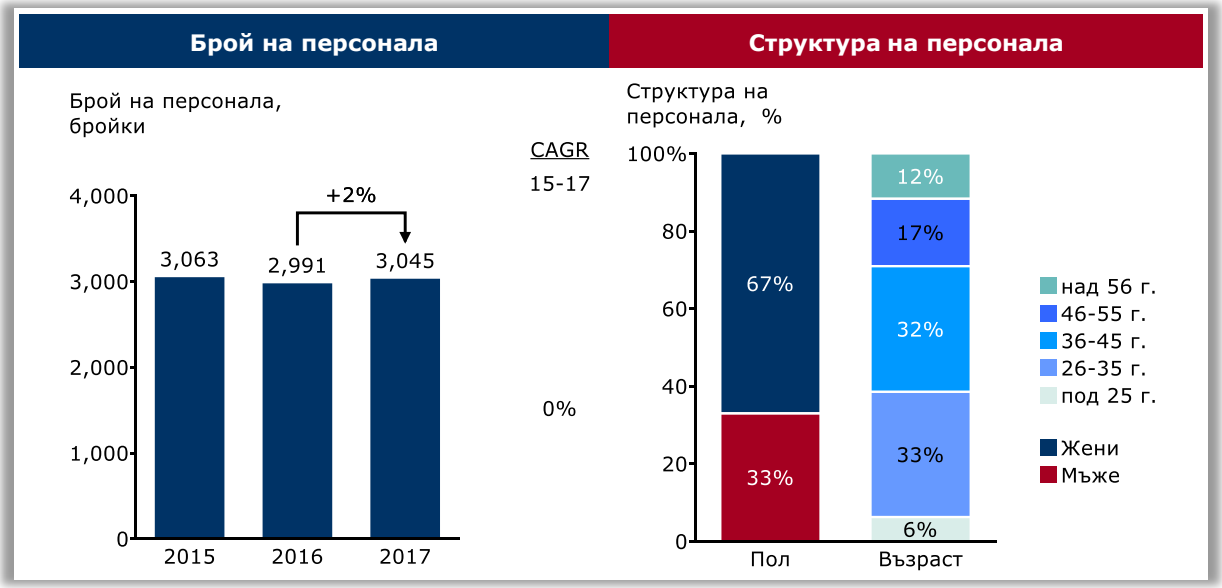
Програмата на мотивационно-обучителните семинари е разработена съвместно с партньори от външна консултантска фирма – лидер в предоставянето на консултантски услуги в сферата на развитие на човешки ресурси.

Дизайнът на програмата залага основно на интерактивност и разнообразие при подходите за развитие на нагласите и работните поведения чрез активно включване на служителите в дискусии и ролеви симулации с използване на видеометодика.

Проектът „Ние сме” за пореден път доказва стремежа и готовността на Fibank да подкрепя и мотивира своите служители, чрез инициативи, насочени към утвърждаване на принадлежността и дългосрочното развитие в Банката, залагайки на иновативни модели и методи за обучение и развитие.

През 2017 г. 4812 е общият брой на участниците в различни форми на обучения (вкл. преминали през повече от 1 обучение) или 157% от общия брой на персонала.

Към 31.12.2017 г. числеността на персонала на Първа инвестиционна банка на неконсолидирана база възлиза на 3045 служители спрямо 2991 година по-рано, като 39% от персонала на Банката са служители до 35 годишна възраст, а делът на тези до 45 г. възлиза на 71% от общия персонал. Съобразно общите тенденции 67% от служителите на Банката са жени.



ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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

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

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

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

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

През 2017 г. изплатените възнаграждения на ключовия управленски персонал възлизат на 8149 хил. лв.

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка запази имиджа си на социално-отговорна институция, реализирайки различни проекти в сферата на образованието, културата и спорта – част от програмата за корпоративна социална отговорност.

Първа инвестиционна банка продължи съвместната си дейност с „Националния център по трансфузионна хематология" (НЦТХ), като проведе кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване, в която участие взеха редица известни личности и служители на Банката. Основната цел на кампанията е да популяризира акта на доброволно кръводаряване в България, който е жизненоважен за спасяването на хиляди човешки живота. В подкрепа на националния център беше дарена и компютърна техника, която да подпомогне дейността и да спомогне работата на служителите в НЦТХ.

В изпълнение на дългосрочната програма на Fibank за подпомагане и стимулиране развитието на българското образование през периода бяха наградени изявени ученици от Природо-математическата гимназия „Яне Сандански" в град Гоце Делчев за успехите им в различни състезания и конкурси през учебната 2016/2017 г., както и други ученици с отлични резултати от други големи градове в страната.

Първа инвестиционна банка бе домакин и на университетското състезание по финансов анализ „CFA Institute Research Challenge", с което бе подкрепено участието на състезаващите са български студенти на регионалните и световни състезания в Прага и Чехия, както и подпомагане на тяхното бъдещо професионално развитие.

Като най-голямата банка с български капитал Fibank продължи да полага усилия за съхраняване и развитие на българските традиции и култура. През периода Първа инвестиционна банка подкрепи провеждането на 13-ия международен конгрес по тракология „Древна Тракия: мит и реалност", който се проведе в град Казанлък. Банката подкрепи и редица музикални инициативи, включително 14-я международен фестивал за франкофонска песен „Златен ключ" в град Пловдив и Международния джаз фестивал в град Банско.

За четвърта поредна година Първа инвестиционна банка партнира на пътуващото „Лятно кино с БНТ 1", което радва зрителите с най-качествените български филмови продукции, реализирани в последните години.

Развитието на българския спорт и подкрепата на младите таланти е сред важните каузи, които Първа инвестиционна банка се стреми да поддържа в изпълнение на програмата си за социална отговорност. Във връзка с това през годината Fibank подкрепи детския спортен празник „Парк на децата, свободата да спортуват", част от инициативата „София, европейска столица на спорта 2018", в който участие взеха над 2000 деца в столицата.

През юни 2017 г. Банката взе участие и в съвместната инициатива в подкрепа на младите таланти на благотворителните фондации на Димитър Бербатов и Луиш Фиго, която се проведе чрез благотворителен футболен мач на националния стадион „Васил Левски". Банката спонсорира и други спортни инициативи в подкрепа на дейността на Асоциацията на професионалните тенисисти (АПТ), Българската федерация по ски (БФС), Българската федерация по художествена гимнастика (БФХГ) и т.н.

През декември 2017 г. Първа инвестиционна банка представи своя благотворителен календар за 2018 г., който е част от социалния проект в подкрепа на кампанията за насърчаване на раждаемостта в страната „Направи го за България", организирана от „Движение за национална кауза (ДНК)". Благотворителният календар се разпространява чрез клоновата мрежа на Банката в цялата страна, като Fibank е поела ангажимента да удвои събраните суми от даренията за благотворителната кауза.

Fibank се включи и в инициативата на младата българска организация, създадена от доброволци Animal Rescue Sofia, като подпомогна реализирането на проекта „Щастлива зона" за бездомни животни, с която до момента е намерен дом за над 5000 кучета.

За поредна година Fibank организира конкурса „Най-добра българска фирма на годината", провеждан с цел създаване на увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната. Банката се включи и в инициативата на сдружението „Произведено в България – съюз на малкия и среден бизнес", награждавайки утвърдени и иновативни български предприятия с награда „Златна мартеница".

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

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

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

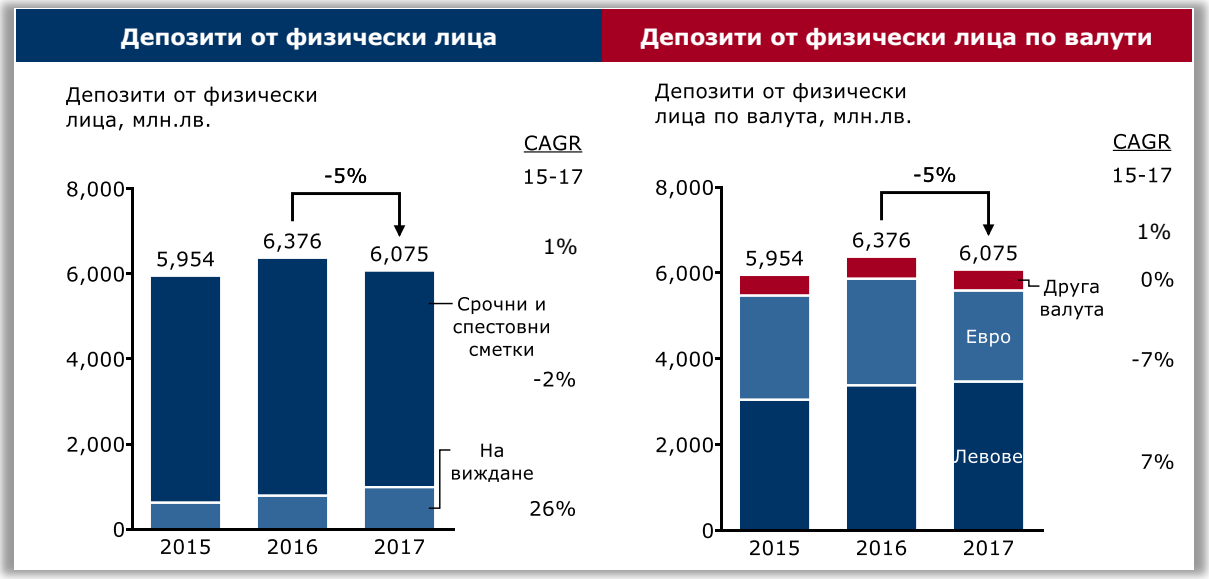
ДЕПОЗИТИ

През 2017 г. привлечените средства от физически лица възлизат на 6 075 112 хил. лв. спрямо 6 376 583 хил. лв. година по-рано, в резултат основно от динамиката при срочните и спестовните сметки, които достигат 5 086 170 хил. лв. в края на периода (2016: 5 588 165 хил. лв.), съобразно пазарната среда и продължаваща тенденция за понижаване на лихвените равнища. Те запазват структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 83,7% (2016: 87,6%).

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

През 2017 г. Fibank продължава да оптимизира условията по депозитните си продукти, както и заделя усилия за развитие на кръстосаните продажби и трансакционния бизнес с цел изграждане и поддържане на партньорство в услуга на клиентите.

Признание за доверието на клиентите и успешно развитие са получените през годината награди за най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands, както и за „Любима марка на българския потребител“ в категория „Финансови институции“ в конкурса My Love Marks 2017. Първа инвестиционна банка е обявена и за седми път в историята си за „Банка на клиента“ по време на конкурса, организиран от „Асоциация Банка на годината“ за поддържане на високо качество на клиентско обслужване.



Текущите сметки в края на 2017 г. се увеличават и достигат 988 942 хил. лв. спрямо 788 418 хил. лв. за предходната година, като отразяват целенасочените действия за засилване взаимоотношенията с клиентите. През годината са разширени услугите по предлаганите от Банката пакети за физически лица „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“.

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

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място сред банките в страната (2016: трето). Към края на 2017 г. пазарният дял на Банката възлиза на 12,28% на неконсолидирана основа (2016: 13,51%).

КРЕДИТИ

Портфейлът от кредити на физически лица се увеличава до 1 454 273 хил. лв. спрямо 1 412 784 хил. лв. за предходната година, в резултат от нарастване при всички основни продуктови линии, в т.ч. засилен фокус при потребителските кредити.

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Потребителски кредити	612 970	42,2	491 101	34,8	470 914	32,3
Ипотечни кредити	591 830	40,7	547 690	38,8	594 114	40,8
Кредитни карти	246 291	16,9	243 425	17,2	251 517	17,3
Други програми и обезпечени финансирания	3 182	0,2	130 568	9,2	141 144	9,6
Общо банкиране на дребно	**1 454 273**	**100**	**1 412 784**	**100**	**1 457 689**	**100**

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

Потребителските кредити растат с 24,8% до 612 970 хил. лв. (2016: 491 101 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснените процедури за

кандидатстване и развитието на нови продукти и програми, в т.ч. сезонни предложения, съобразени с потребностите на пазара и потребителите.

През годината продуктовата гама е допълнена с нов потребителски кредит за придобиване на стоки (стоков кредит) – с максимална сума до 5000 лв. и срок до 36 месеца от верига магазини. Предложен е и нов гъвкав кредитен продукт, който е без погасителен план, с максимален размер до 10 пъти месечните постъпления по сметката, но не повече от 25 000 лв.

Първа инвестиционна банка продължава да популяризира възможността за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg. Процесът е интегриран към автоматизираната Workflow система на Банката, а при кандидатстване клиентът може да избере удобен за него банков офис, в който след одобрение да подпише необходимите съгласно изискванията документи. През периода са въведени и облекчени условия при кандидатстване за потребителски кредит през контакт центъра на Fibank.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент нараства и достига 9,72% (2016: 8,78%) в края на годината, като Fibank повишава пазарната си позиция до четвърто място (2016: шесто) по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Признание за развитието в тази област е получената награда за „Най-добър бранд в потребителското банкиране“ (Best Consumer Banking Brand) за 2017 г. от международното списание Global Brands Magazine, както и отличието за иновации в потребителския сектор на международните награди „Продукт на годината“ за предлагания онлайн потребителски кредит.

КРЕДИТНИ КАРТИ

Усвоените лимити по кредитни карти възлизат на 246 291 хил. лв. в края на периода (2016: 243 425 хил. лв.). Fibank разработва разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в изпълнение на последователната и дългосрочна политика на Банката в посока на стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 16,9% (2016: 17,2%). *За повече информация виж раздел „Картови разплащания“*.

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2017 г. ипотечните кредити нарастват до 591 830 хил. лв., спрямо 547 690 хил. лв. година по-рано, като формират дял от 40,7% в портфейла от кредити на физически лица към края на периода (2016: 38,8%). Към 31 декември 2017 г. пазарният дял на Банката в този сегмент се повишава до 6,39% (2016: 6,28%), като Fibank заема седмо място сред банките в страната на неконсолидирана основа (2016: шесто).

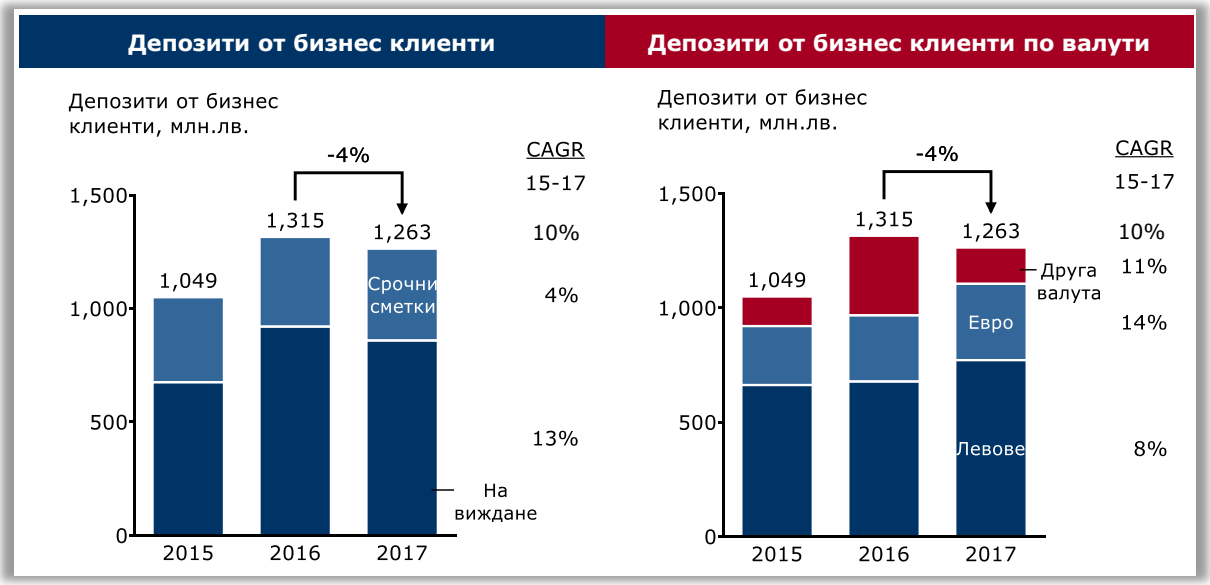
През годината в изпълнение на стратегията си за развитие на сегмента на банкирането на дребно, Fibank продължи да предлага ипотечни кредити при конкурентни условия, както и да организира промоционални кампании, с цел стимулиране на продажбите. През периода бяха предложени нови по-добри условия по продукта жилищен кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите три години и без комисиона за отпускане и за управление.

През 2018 г. Банката ще продължи да развива и предлага гъвкави кредитни продукти за физическите лица, с цел фокусиране върху привличането на нови клиенти и кръстосани продажби, както и развитие на трайни партньорски отношения с клиентите.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и институции през 2017 г. остават на нива близки спрямо предходната година, като възлизат на 1 263 263 хил. лв. (2016: 1 314 673 хил. лв.). В обема рефлектира намаление при сметките на виждане спрямо срочните сметки, които отчитат ръст.



Срочните сметки достигат 404 286 хил. лв. (2016: 394 558 хил. лв.) в края на периода, като формират 32,0% от привлечените средства от търговци и публични институции (2016: 30,0%). Първа инвестиционна банка предлага разнообразни депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми за бизнес клиентите, които постоянно адаптира спрямо пазарните условия и специфичните фирмени изисквания.

Разплащателните сметки възлизат на 858 977 хил. лв. към края на 2017 г. спрямо 920 115 хил. лв. година по-рано, като формират 68,0% от привлечените средства от търговци и институции (2016: 70,0%).

През 2017 г. Fibank актуализира условията по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги за бизнес лица – „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас+“, с цел съобразяване с пазарната среда и максимално удовлетворяване на клиентските потребности. Чрез тях се дава възможност за оптимизация на разходите и процедурите при използване на набор от различни банкови услуги.

Към 31 декември 2017 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 4,20% от общата сума на задълженията към други клиенти (2016: 6,07%).

КРЕДИТИ

КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

Портфейлът от кредити на бизнес клиенти е в размер на 4 155 884 хил. лв. в края на 2017 г. спрямо 4 353 821 хил. лв. година по-рано. Сегментът на корпоративните клиенти понижава дела си в корпоративния портфейл до 81,6% в края на годината (2016: 85,3%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия – съответно до 15,5% (2016:

12,2%) и до 2,9% (2016: 2,5%) като част от политиката за диверсифициране на портфейла и приоритетно развитие в тези сегменти.

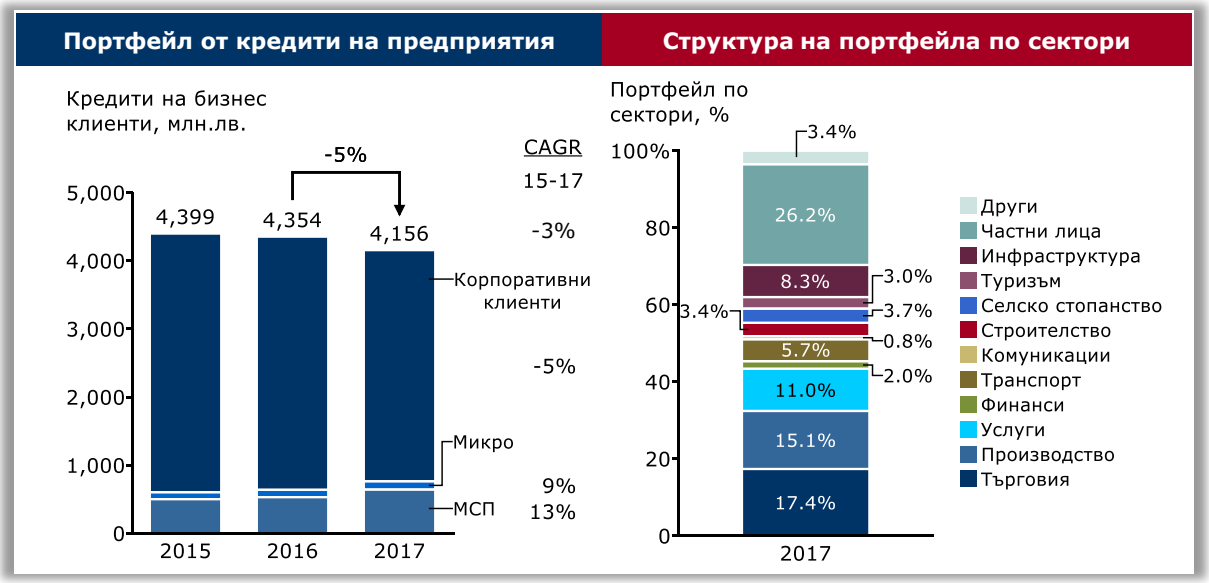
в хил. лв./ % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Корпоративни клиенти	3 391 558	81,6	3 714 238	85,3	3 795 336	86,3
Малки и средни предприятия	643 444	15,5	531 839	12,2	502 421	11,4
Микрокредитиране	120 882	2,9	107 744	2,5	101 286	2,3
Общо кредити на предприятия	**4 155 884**	**100**	**4 353 821**	**100**	**4 399 043**	**100**

* Бизнес линии на база вътрешни за Банката критерии за сегментиране на клиентите

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

Пазарният дял на Fibank в края на годината възлиза на 12,10% от кредитите на предприятия на банковата система (2016: 12,23%), запазвайки второто си място (2016: второ) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Към 31.12.2017 г. водещи в структурата на портфейла са кредитите към търговията (2017: 973 958 хил. лв.; 2016: 1 161 920 хил. лв.) и към производството (2017: 845 189 хил. лв.; 2016: 975 893 хил. лв.), които намаляват своя относителен дял (2017: 17,4% и 15,1%; 2016: 20,1% и 16,9%), за сметка на кредитите в сферата на услугите, които нарастват до 614 790 хил. лв. или 11% от портфейла (2016: 547 401 хил. лв. или 9,5%), съобразно развитието на икономическата активност в страната и в т.ч. по-високото частно потребление и вътрешно търсене. В изпълнение на политиката за подпомагане на земеделските производители, кредитите в сектора на селското стопанство се увеличават до 207 877 хил. лв. спрямо 184 718 хил. лв. година по-рано. Увеличение е отчетено и в сферите на строителството – до 192 606 хил. лв. (2016: 176 542 хил. лв.) и инфраструктурата – до 467 483 хил. лв. (2016: 466 536 хил. лв.), което отразява възстановяването и приноса на тези сектори към добавената стойност в икономиката през периода.



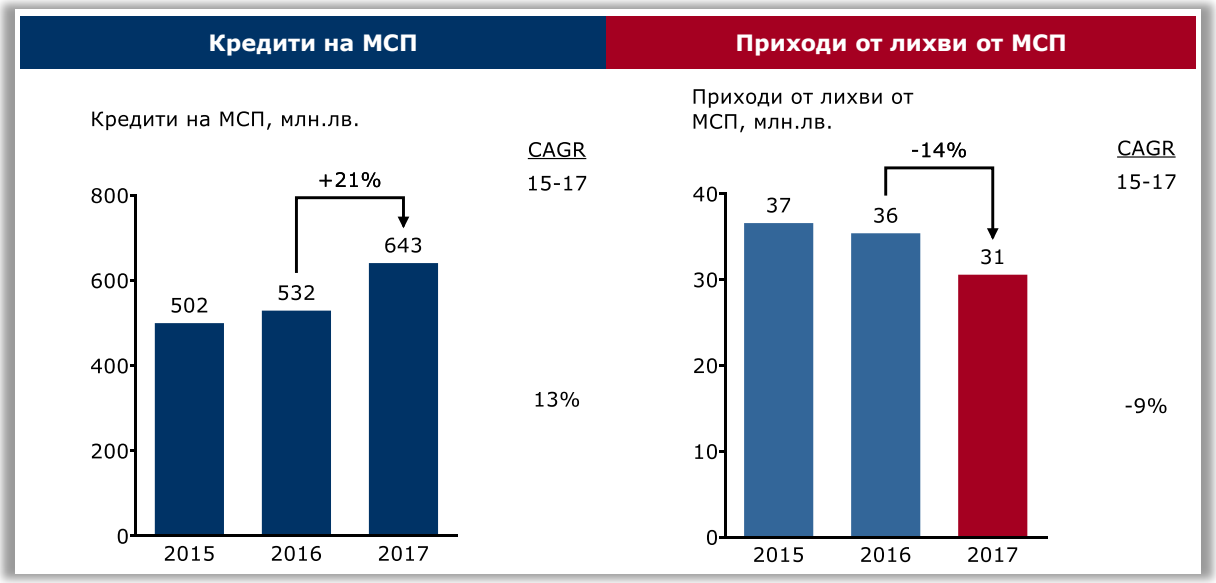
Намаление е регистрирано при кредитите в сферата на финансите (2017: 110 290 хил. лв.; 2016: 116 909 хил. лв.), транспорта (2017: 319 282 хил. лв.; 2016: 346 262 хил. лв.), комуникациите

(2017: 46 577 хил. лв.; 2016: 115 233 хил. лв.) и туризма (2017: 168 356 хил.лв.; 2016: 189 645 хил.лв.), за което влияние оказват и продължаващите мерки за диверсификация на портфейла (с фокус върху банкирането на дребно), както и действията за активно управление на кредитния риск.

През периода Банката затвърждава сътрудничеството си с Българската агенция за експортно застраховане (БАЕЗ), като продължава дейността си по споразумението за портфейлна застраховка с агенцията, използвано също като част от техниките за редуциране на кредитния риск.

БАНКИРАНЕ НА МСП

През 2017 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват с 21% до 643 444 хил. лв. спрямо 531 839 хил. лв. година по-рано в изпълнение на стратегията на Банката за растеж и развитие в този бизнес сегмент. За увеличението допринасят, както разработените нови кредитни продукти и конкурентни условия, предлагани за МСП-клиенти, така и разнообразния набор от решения, свързани с програмите и фондовете на ЕС и другите гаранционни схеми и финансирания.



През годината са предложени нови кредитни решения във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на ЕС – нов кредит „Европейско развитие“), както и за плащане на разходи за ДДС по такива проекти – нов ДДС овърдрафт.

Разработени са и нови кредитни продукти за покупка/ремонт на офис или за оборотни средства, специално предназначени за фирми, опериращи в сферата на информационните технологии, както и нови кредитни улеснения за покупка и изграждане на хотели.

През периода Банката осъществява съвместна дейност с Националния гаранционен фонд чрез подписано ново споразумение за прилагане на гаранционна схема за финансиране на малки и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска. В допълнение, Fibank продължава да подпомага земеделските производители и чрез други съществуващи споразумения с НГФ, в т.ч. по Програмата за развитие на селските райони, в секторите „Животновъдство“ и „Растениевъдство“, както и за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство“. *За повече информация виж раздел „Европрограми“.*

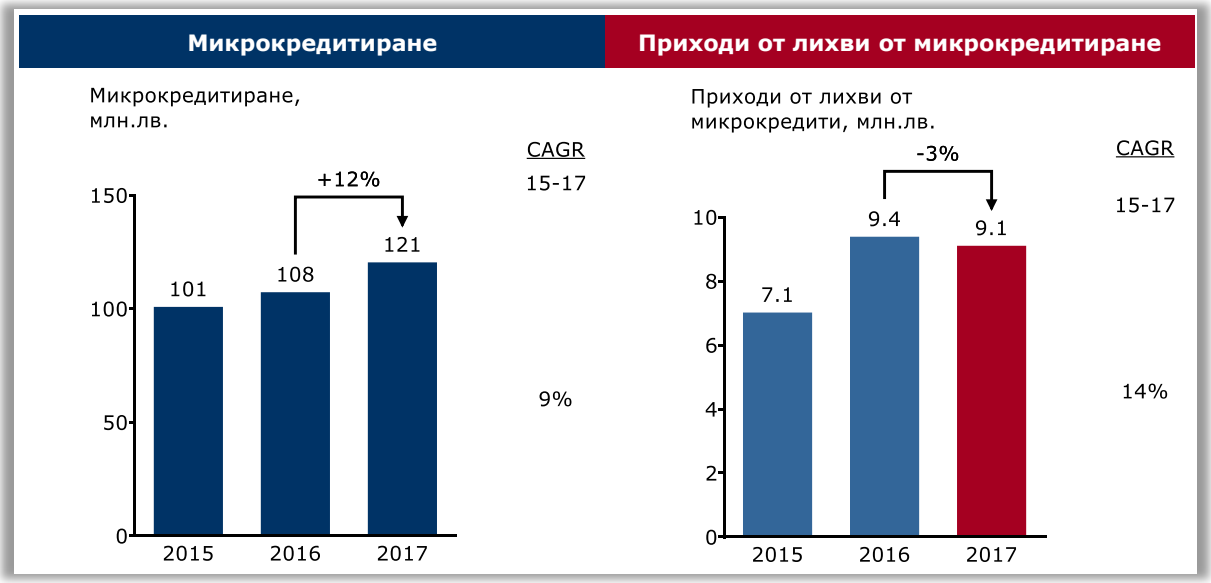
За финансиране на малките и средни предприятия Банката осъществява съвместна дейност и с други институции, в т.ч. ДФ Земеделие, Българска банка за развитие АД, както и Българската агенция за експортно застраховане. Fibank активно подпомага чрез различни схеми на финансиране и фирмите – бенефициенти по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

Признание за развитието в тази област е получената награда за „Най-добър бранд в банкирането на МСП“ (Best SME Banking Brand) за 2017 г. от международното списание Global Brands Magazine.

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

През 2017 г. портфейлът от микрокредити нараства с 12,2% и достига 120 882 хил. лв. спрямо 107 744 хил. лв. година по-рано.

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



За клиентите микро предприятия през отчетния период са предложени нови кредитни решения във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, както и за плащане на разходи за ДДС по такива проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на ЕС. Предложени са и нови по-конкурентни условия за земеделските стопани по програмата за кредитиране срещу залог на вземания по схеми и мерки на Общата селскостопанска политика на ЕС, чрез която се осигурява финансиране до 100% от очакваните субсидии.

Разработени са и нови кредитни продукти за покупка/ремонт на офис или за оборотни средства, специално предназначени за IT фирми, както и нови кредитни улеснения, в т.ч. овърдрафт сметка и инвестиционен кредит, специално предназначени за лекари и стоматолози.

През годината са актуализирани и параметрите на други продукти, вкл. „Ипотечен бизнес кредит“, „Супер Микро кредит“ и „Овърдрафт сметка“ в съответствие с пазарните условия и външна среда, както и са въведени улеснения в процеса на одобрение.

ЕВРОПРОГРАМИ

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

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка подписа ново споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за прилагане на гаранционна схема за финансиране на микро, малки и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска. Съгласно него се отпускат инвестиционни и оборотни кредити, както и лимити по банкови гаранции и акредитиви, при осигуряване на гаранция от страна на фонда, допълваща обезпечението по кредитите. Гаранционната схема се прилага и по отношение на кредити, отпускани за реализацията на проекти по оперативните програми на ЕС. В допълнение, Fibank подпомага малките и средни фирми и чрез други споразумения с НГФ, в т.ч. по Програмата за развитие на селските райони, в секторите „Животновъдство" и „Растениевъдство", както и за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство" .

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

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

Първа инвестиционна банка е член на Българската асоциация на консултантите по евро програми (БАКЕП), която се стреми да допринася за повишаване ефективността на изпълнение и управление на проекти, финансирани с европейски средства, като обединява компетенциите на своите членове и партнира на управляващите органи с цел постигане на оптимизация на разработването и изпълнението на Европейски програми.

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, както следва:

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

През април 2017 г. Първа инвестиционна банка се включи като директен участник в пан-европейската система за плащания в евро STEP2 SCT (SEPA Credit Transfer), оперирана от EBA Clearing. Първа инвестиционна банка е и единствената банка в България, регистрирана като директен участник в системата на EBA Clearing за осъществяване на SEPA съвместими кредитни преводи.

През годината Банката работи активно в подготовка на вътрешната нормативна уредба, процеси и системи в съответствие с новите регулаторни изисквания, произтичащи от Втората Директива за платежните услуги във вътрешния пазар (Payments Services Directive 2) и техническите стандарти и насоки на Европейския банков орган за приложението й.

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

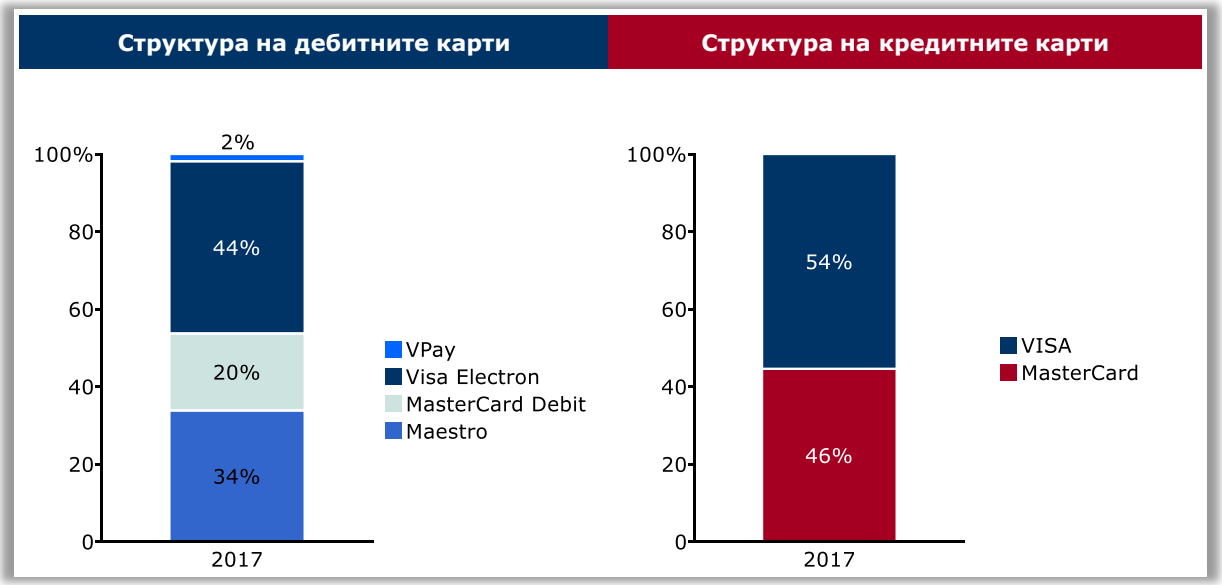
През 2017 г. Първа инвестиционна банка развива картовия бизнес съобразно потребностите на клиентите и съвременните технологии, включително чрез предлагането на иновативни за българския пазар картови продукти и услуги, актуални в контекста на нарастващата дигитализация в банковата дейност.

Fibank продължи да популяризира услугата Digital Payments, чрез която клиентите могат да управляват дигитална банкова карта през мобилното приложение „Моята Fibank“, инсталирано на мобилни устройства, поддържащи NFC технология за безконтактни разплащания.

През годината Банката стартира предлагането на иновативна микрокарта, издадена като допълнителна дебитна карта към детските и юношески карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградена в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане. Чрез издаването на този тип карти Банката цели повишаване на финансовата култура сред подрастващите и младите хора, същевременно при възможно най-нисък риск и висока степен на контрол от страна на родителите – всяка карта има лимит, съобразен с личните нужди на подрастващите и семейния бюджет. С цел популяризиране, през април 2017 г. е стартирана нова програма за спестяване, с която в рамките на една година на картодържателите се възстановява 10% от изхарчената за месеца сума при плащане с детска/юношеска карта на ПОС терминал в търговски обекти в страната.

Към 31 декември 2017 г. общият брой на издадените от Fibank карти нараства с 1,1% спрямо предходната година, като най-съществен ръст е отчетен при картите Debit MasterCard, които са

с функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и са част от програмата за лоялност YES на Fibank.



С цел стимулиране на картовите разплащания, вкл. безконтактните плащания през периода са организирани различни промоционални и продуктови кампании, в т.ч. съвместни инициативи с MasterCard и VISA, както и сътрудничество с интернет портала за резервации Booking.com. Fibank е първата банка в България, която стартира издаването и обслужването на безконтактните карти MasterCard PayPass (от 2010 г.) и Visa payWave (от 2012 г.).

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

През 2017 г. терминалната мрежа от АТМ устройства, обслужвани от Банката, достига 641 броя спрямо 624 броя година по-рано, като отразява развитието на терминалната мрежа, същевременно при поддържане на оптимална ефективност съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите. През годината Банката инвестира ресурси за разработване и въвеждане на нова услуга – депозиране на средства през АТМ устройство чрез издадена от Fibank банкова карта, както и оборудване на банкомати с възможност за ползване чрез безконтактна функция.

Към 31 декември 2017 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка възлиза на 9887 броя, спрямо 10 212 броя предходната година. Fibank се стреми да развива и предлага конкурентни условия както към търговците, така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

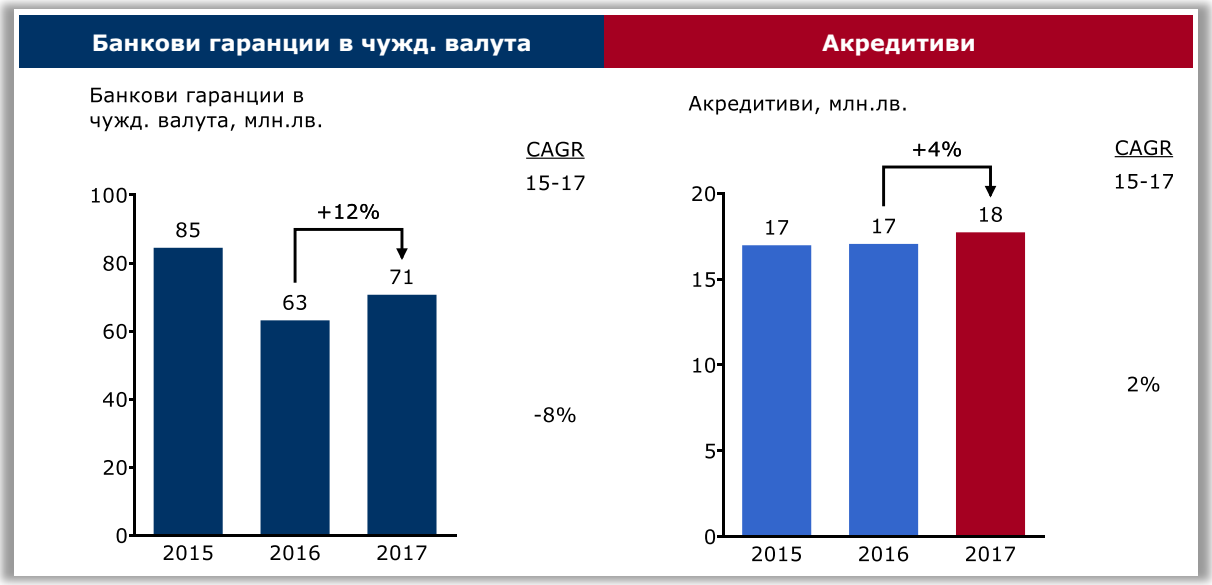
Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните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

През 2017 г. Банката отчита ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута, за което допринася увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване. Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговско финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява презгранични валутни преводи през SWIFT, както и през платежните системи TARGET2, БИСЕРА7-EUR, а от април 2017 г. и SEPA съвместими кредитни преводи като директен участник през системата STEP2 SCT (SEPA Credit Transfer), оперирана от EBA Clearing. Fibank също така осъществява дейност по издаване на чекове и изпълнение на различни документарни операции.

Признание за развитието в тази област са получените през периода две награди – STP Awards от Commerzbank и KBC за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.

В края на годината, съгласно опцията за подновяване, е договорено удължаване по рамковото споразумение с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки към клиенти на Първа инвестиционна банка в България или в страни, където Банката има чуждестранни клонове или дъщерни банки. По споразумението Fibank може да осигури финансиране при увеличен размер на всеки индивидуален кредит – до 100% от стойността на търговския договор, но не повече от 2 млн. щ.д., със срок за усвояване до 6 месеца след първа извършена експедиция и срок за погасяване от 6 месеца до 5 години независимо от вида на стоките (потребителски и непотребителски).

За периода предоставените от Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 83 379 хил. лв. (2016: 80 596 хил. лв.), като формират 11,2% от задбалансовите ангажименти на Банката (2016: 11,5%).



ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2017 г. Първа инвестиционна банка предлага инвестиционно злато и продукти от благородни метали, като запазва водещата си позиция сред банките в страната в тази вид дейност. Като допълнителен канал за дистрибуция на предлаганите изделия, Fibank продължава да развива платформата си за онлайн продажба Gold & Silver, чрез постоянно актуализиране на отделните рубрики и добавяне на нови продукти.

За отчетния период приходите от сделки със злато и изделия от благородни метали възлизат на 725 хил. лв. спрямо 1006 хил. лв. година по-рано, като отразяват развитието на дейността, както и динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода.

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

През 2017 г. съвместно с Новозеландския монетен двор е предложена нова колекционна серия „Панагюрско съкровище“ от сребърни монети с частично златно покритие, които ексклузивно се

предлагат в офисната мрежа на Fibank. Колекцията е плод на уникално сътрудничество между три разнородни институции: финансова, културна и международна нумизматична. Създадена е по идея на Първа инвестиционна банка и Регионален археологически музей Пловдив, а дизайнът и изработката на монетите са дело на Новозеландския монетен двор.

През годината с партньорството на швейцарската рафинерия ПАМП започна и разпространението на нова монета-медальон „Мадона с дете“, произведена от сребро с най-висока проба 999/1000.

По традиция, в края на годината стартира предлагането на нова сребърна монета на Новозеландския монетен двор, както и нови златни и сребърни кюлчета на швейцарската рафинерия ПАМП, всички посветени на Годината на Кучето 2018.

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

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

През 2017 г. основните насоки в дейността на частното банкиране са свързани с увеличаване на броя на клиентите, обслужвани в този сегмент, което от своя страна да допринесе за нарастване на размера на привлечените средства и приходите от дейността.

За годината приходите от такси, генерирани от частното банкиране отбелязват ръст от 32% на годишна база, което е съпроводено и от нарастване в броя на клиентите с 14%. За периода е продължен процесът на разширяване на гамата от банкови продукти и услуги, с цел обслужване на специфични изисквания от страна на клиентите.

През годината за клиентите на частното банкиране са предложени кредитни програми и сегменти с предварително одобрени кредитни лимити и включена застраховка живот, съобразени с нуждите на клиентите и пазарните условия.

Фокусът за дейността през 2018 г. е насочен към въвеждането и активното предлагане на нови инвестиционни продукти, които в условията на ниски лихвени нива да дадат възможност на клиентите да диверсифицират своите инвестиции при различни нива на поет риск.

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

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2017 г. нетните приходи от търговски операции се повишават до 15 435 хил. лв. (2016: 14 047 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от дългови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови и капиталови инструменти, възлизат на 11 644 хил. лв. спрямо 28 298 хил. лв. година по-рано, когато влияние оказва реализиран доход във връзка със сделка по придобиване на VISA Europe от VISA Inc. в размер на 24 930 хил. лв.

Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 699 560 хил. лв. спрямо 783 407 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 673 039

хил. лв. (2016: 531 366 хил. лв.), финансови активи, държани до падеж – 19 615 хил. лв. (2016: 243 463 хил. лв.) и финансови активи за търгуване – 6906 хил. лв. (2016: 8578 хил. лв.).

В изпълнение на новите нормативни изисквания, произтичащи от европейската правна рамка в областта на финансовите пазари – Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и на Регламент 600/2014 на ЕП и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти (“пакет MiFID2/MiFIR”), през 2017 г. стартира процесът по внедряване на допълнителни модули, функционалности и настройки към действащата информационна система, обслужваща дейността на Банката като инвестиционен посредник. Предвидени са технологични решения във връзка с отчетността на финансовите инструменти и воденето на собствени и клиентски портфейли, разширяване на възможностите за управление и поддържане на цялостно електронно клиентско досие, автоматично генериране на справки, както и възможност за достъп до пълен набор от нормативно изискуеми форми и документи, необходими за организация на дейността.

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. Като част от функцията Съответствие, в Банката функционира специализирано звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията, свързани с дейността на Първа инвестиционна банка като инвестиционен посредник.

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

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2017 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да продължи стабилното си развитие в съответствие с пазарната среда и регулаторна рамка	◆ Първа инвестиционна банка запазва трето си място по активи и депозити сред банките в страната с отчетени 8 642 571 хил. лв. общо активи и 7 338 375 хил. лв. задължения към други клиенти към края на 2017 г. Банката поддържа висока ликвидна позиция (25,12%), както и стабилна капиталова адекватност (16,05%). ◆ Признание за развитието и доверието на клиентите са получените награди през годината: за най-силна марка сред финансовите институции в България от Superbrands, както и за най-добър бранд в потребителското и МСП банкиране от международното издание Global Brands Magazine. Fibank е обявена и за седми път в историята си за „Банка на клиента“. ◆ През годината дългосрочният рейтинг на Банката беше повишен на (B) от Fitch Ratings, и (B1) присъден от Moody's Investor Service. ◆ Развитие на проектите по въвеждане на изискванията на МСФО9, MiFID 2, PSD 2 и GDPR.
2	Да поддържа стабилни капиталови показатели и необходимите буфери над регулаторните изисквания	◆ Първа инвестиционна банка отчете изпълнение на конкретните мерки за повишение на капитала, като формира препоръчания от БНБ капиталов буфер във връзка с проведените в страната през 2016 г. преглед на качеството на активите и стрес тест. ◆ Продължени са инициативите за реализиране на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, диверсифициране на кредитния портфейл и активно управление на риска по експозициите. ◆ В края на 2017 г. капиталовите показатели на Банката са значително над нормативно изискуемите: базов собствен капитал от първи ред – 13,08%, капитал от първи ред – 16,16% и обща капиталова адекватност – 16,18%.
3	Да продължи да поддържа умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на бизнес процесите и поеманите рискове	◆ През 2017 г. Fibank осъществява дейността си в изпълнение на приетата риск стратегия и бизнес цели, с цел допълнително повишаване на защитните механизми спрямо присъщите рискове. ◆ Доразвити и усъвършенствани са лимитите за дългови и капиталови инструменти, прилагани от Банката с цел минимизиране на риска и въвеждане на по-обхватна и рисково-обвързана рамка от лимити. ◆ Усъвършенствани са методите за регулярна самооценка на операционния риск (RCSA), като допълнителен инструмент за анализ на ефективността и редуциране на този вид риск. ◆ Доразвита е вътрешната нормативна уредба относно непрекъсваемостта на дейността, с цел по-голяма интегрираност на информацията в единен документ с основно съдържание. *За повече информация виж раздел „Управление на риска“*

N	Цели	Изпълнено
4	Да диверсифицира кредитния портфейл чрез приоритетно кредитиране на граждани и малки и средни фирми	◆ Кредитите на банкиране на дребно, микрокредитиране и МСП продължават да увеличават относителния си дял в общия кредитен портфейл на Банката – съответно до 25,9%, 2,2% и 11,5% към края на 2017 г., спрямо 24,5%, 1,9% и 9,2% година по-рано. ◆ Портфейлите на банкиране на дребно, микрокредитиране и МСП регистрират увеличение и като абсолютна стойност – до 1454 млн. лв., 121 млн. лв., и 643 млн. лв. Съобразно потребностите на клиентите, през годината са разработени нови кредитни продукти и програми в тези сегменти, както и предложени конкурентни условия съгласно пазарната среда. *За повече информация виж раздел „Финансов преглед“*
5	Да прилага високи стандарти на корпоративно управление в съответствие с добрите международни практики и приложимите регулаторни изисквания	◆ Банката продължава да провежда регулярни срещи с миноритарните акционери, като част от политиката на Fibank за допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог между тях и висшия ръководен персонал на Банката. ◆ През 2017 г. дейността на Одитния комитет е допълнително развита, в т.ч. променен правилника му за работа в съответствие с нормативните изисквания, както и е добавен втори независим от Надзорния съвет и Банката член на комитета. ◆ За изпълнение на стратегическите цели Fibank ползва услугите на международно признати консултанти като Bain & Co, Citigroup Global Markets Limited. ◆ Доразвита е вътрешната нормативна уредба във връзка с най-добрите практики и стандарти в корпоративното управление, в т.ч. механизъм за докладване (whistleblowing). *За повече информация виж раздел „Корпоративно управление“*
6	Да развива електронните услуги, в т.ч. чрез интегрирано управление, надграждане и добавяне на нови функционал-ности	◆ През 2017 г. Fibank реализира проекта за създаване на интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, която обедини съществуващите услуги за дистанционно банкиране, с цел надграждане и добавяне на нови функционалности през единен канал за обслужване на клиенти. ◆ През годината са добавени нови функционалности към мобилното приложение „Моята Fibank“, в т.ч. възможност за онлайн заявка на кредитна карта, както и за промяна на лимит по кредитна карта. За клиентите на клон Кипър са добавени нови услуги, в т.ч. e-mail известяване за получени и изпратени междубанкови преводи, възможност за 3D сигурност на карти, както и разширен обхвата на справочната информация. ◆ Признание за развитието в тази област са и получените награди през годината, в т.ч. призовете в категориите „Мобилна иновация” и „Технологична иновация на годината“ на годишните награди „b2b Media Awards 2017”, както и наградите за дигитални решения на технологичния фестивал за иновации Webit 2017. *За повече информация виж раздел „Дистанционно банкиране“*

N	Цели	Изпълнено
7	Да продължи политиката си на създаване на иновативни услуги с акцент върху дигитал-ните услуги	◆ Fibank успешно обнови основната си банкова информационна система, като мигрира към най-високата версия Oracle Flexcube 12, с цел по-бързо и лесно параметризиране на нови по-гъвкави и индивидуализирани банкови продукти и услуги. ◆ Банката стартира предлагането на иновативна микрокарта, издадена като допълнителна дебитна карта към детските и юношески карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградена в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане. ◆ Fibank продължи да популяризира услугата Digital Payments за управление на дигитална банкова карта, както и да акцентира върху изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката и през контакт центъра. ◆ През 2017 г. са получени три отличия за иновации в потребителския сектор на наградите „Продукт на годината“ за своите дигитални карти, онлайн потребителски кредит и дебитни карти за деца и юноши.
8	Да предложи нови продукти и услуги за населението и бизнес клиентите при поддържане на високо качество на клиентско обслужване	◆ Разработени са нови кредитни продукти, специално предназначени за IT фирми, както и за лекари и стоматолози. ◆ Предложени са нови кредитни решения за МСП и микро фирми във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, както и за плащане на разходи за ДДС по проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на ЕС. ◆ Подписано е ново споразумение с НГФ за прилагане на гаранционна схема за финансиране на МСП в България чрез механизъм за споделяне на риска. ◆ Първа инвестиционна банка обнови банковите пакети за бизнес клиенти, както и предложи нови нумизматични продукти. *За повече информация виж раздел „Преглед на бизнеса“*
9	Да затвърди позициите си на добър и предпочитан работодател чрез целенасо-чена и последователна работа по управление на човешкия капитал	◆ Реализиран е иновативен проект „Ние сме” в сферата на човешките ресурси, с основен акцент утвърждаване и развитие на нагласи и работни поведения, ориентирани към проактивност и резултатност в продажбите, качество в обслужването и взаимодействие с клиента. ◆ Чрез програмата „Заедно можем повече” продължава успешната практика да бъдат отличавани служители с ключов принос в постигането на високи резултати, в развитието на клиентското обслужване и екипното взаимодействие. ◆ През годината Банката е одобрена за финансиране по ОП „Развитие на човешките ресурси” за обучения по дигитална компетентност и езикови умения за 450 служители. *За повече информация виж раздел „Човешки капитал“*

N	Цели	Изпълнено
10	Да затвърди имиджа си на социално отговорна институция, подкрепяща обществено значими проекти и инициативи	◆ През годината Първа инвестиционна банка продължи съвместната си дейност с „Националния център по трансфузионна хематология" (НЦТХ), като проведе кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване, в която участие взеха редица известни личности и служители на Банката. Беше дарена и компютърна техника, която да подпомогне дейността и да спомогне работата на служителите в НЦТХ. ◆ В изпълнение на дългосрочната програма на Банката за подпомагане и стимулиране развитието на българското образование през периода бяха наградени изявени ученици от Природо-математическата гимназия „Яне Сандански" в град Гоце Делчев за успехите им в различни състезания и конкурси през учебната 2016/2017 г., както и други ученици с отлични резултати от други големи градове в страната. ◆ През декември 2017 г. Първа инвестиционна банка представи своя благотворителен календар за 2018 г., който е част от социалния проект в подкрепа на кампанията за насърчаване на раждаемостта в страната „Направи го за България", организирана от „Движение за национална кауза (ДНК)". *За повече информация виж раздел „Социална отговорност"*

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- През януари 2018 г. Първа инвестиционна банка и Националният гаранционен фонд сключиха ново споразумение за финансиране по гаранционна схема „COSME 2017“, която цели да улесни достъпа на малките и средни предприятия до финансиране, както и да подпомогне прилагането на продуктивни инвестиции в рамките на Европейския съюз.
- Във връзка с възможност за избиране и прилагане на преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал, Първа инвестиционна банка е взела решение по време на преходния период (2018 – 2022 г.) да прилага мерките съгласно чл.473а от Регламент (ЕС) № 575/2013, включително допълнителното облекчение, предвидено в параграф 4 – т.нар. динамична част от преходното третиране.
- Г-н Чавдар Георгиев Златев е избран за Главен директор Корпоративно банкиране (CCBO), член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД. Г-н Златев е дългогодишен служител, заемащ редица ръководни позиции в Банката, с голям опит в корпоративното банкиране и висока професионална квалификация.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2018 г.

- Да развива приоритетно банкирането на дребно и услугите за малкия и среден бизнес.
- Да запази фокус върху високото качество на обслужване и клиентската удовлетвореност.
- Да разшири пазарното си присъствие чрез нови канали и способи за продажби.
- Да предложи нови продукти и пакетни услуги, съобразени с потребностите на клиентите.
- Да продължи да развива иновативни електронни услуги, базирани на високо технологични решения.
- Да поддържа стабилни капиталови показатели и изискуеми буфери над регулаторните изисквания.
- Да поддържа умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на рисковете.
- Да прилага високи корпоративни стандарти в съответствие с добрите международни практики и приложими регулаторни изисквания.
- Да затвърди позициите си на добър и предпочитан работодател чрез нови инициативи и дейности в управлението на човешкия капитал.
- Да продължи социално отговорната си политика, подкрепяща обществено значими проекти и инициативи.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

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

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

През 19-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 Съвета на директорите на "Фи Хелт Застраховане" АД. Г-н Луканов е собственик на ЕТ "Имекса-Евгени Луканов" и притежава повече от 10% от капитала на "Авеа" ООД.

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

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

Г-жа Мая Георгиева започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на "Първа инвестиционна банка" АД и член на Управителния съвет. През своите 22 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД тя е отговаряла за дирекциите: "Международни разплащания", "Акредитиви и гаранции", "Кредитиране на МСП", "Управление на човешкия капитал", "Административна", "Продажби", "Банкиране на дребно", "Маркетинг, реклама и връзки с обществеността", "Клонова мрежа", "Частно банкиране" и Главна каса.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

От 1997 г. до 2011 г. е изпълнителен директор на "Флавиа" АД и "Флавин" АД. "Флавиа" АД е една от най-големите фирми в леката индустрия в България. От 2011 г. г-н Мутафчиев участва в управлението на „Хефти Металс“ ЕООД – една от най-големите фирми за рециклиране и търговия с метали в България.

Наред със своите задължения във "Флавиа" АД от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД. През 2014 г. той е избран за председател на Комитета за подбор към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

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

Г-н Мутафчиев не е собственик и не притежава контролиращи участия в дружества.

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 21 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.

Г-н Скорчев притежава над 10% от капитала на ИП "Делтасток" АД.

Юрки Коскело – Член на Надзорния съвет

Г-н Юрки Коскело е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД през юни 2015 г. В качеството му на независим член г-н Коскело подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното

управление на риска. Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони.

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC - член на Групата на Световната банка), от 1987 г. до края на 2011 г. През първите 13 години той работи като инвестиционен консултант покриващ регионите на Централна и Източна Европа и Африка. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а през 2004 г. той става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Неговите основни заслуги включват присъединяването на IFC към глобални търговско-финансови програми, децентрализацията на организацията със значителни човешки ресурси в развиващите се пазари, водещата роля на IFC в частния сектор на Виенската инициатива за подпомагане на Централно-европейските банки след кризата в Lehman Brothers и създаването на първия фонд към дъщерното на IFC дружество Asset Management в размер на 3 млрд. щ.д. за капитализация на слаби банки в бедни страни.

Преди присъединяването си към IFC в период от близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор в Близкия Изток и САЩ.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски, африкански и близко източни финансови институции и организации, в т.ч.:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург – член на Съвета на директорите и член на Инвестиционния комитет;
- EXPO Bank, Чехия – член на Надзорния съвет;
- Al Jaber Group, ОАЕ – старши консултант.

За периода 2012 г. – април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания.

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

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Неделчо Неделчев – Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет

Г-н Неделчо Неделчев е избран за Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД през май 2017 г. През периода 2007 г. – 2012 г. г-н Неделчев е член на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а през 2013 г. ръководи проекта за придобиването на „Юнионбанк” ЕАД, като до вливането във Fibank е член на Надзорния й съвет.

Г-н Неделчев започва кариерата си в брокерска къща „Авал Ин“. От 1997 г. е финансов анализатор в „Първа финансова брокерска къща” ООД, като скоро след това е повишен до ръководител отдел „Анализи“, а през 2001 г. става един от нейните управители. През 2003 г. е назначен за заместник министър в Министерство на транспорта и съобщенията на Р България, като за периода от 2003-2005 г. е бил зам. председател и председател на Съвета на директорите на „Българска телекомуникационна компания” АД. От септември 2005 г. до март 2006 г. г-н Неделчев е съветник на Министъра на държавната администрация. През професионалната си кариера той е участвал в управлението на редица дружества с дейност в енергийния и телекомуникационния сектор в България, както и такива в областта на финансовото консултиране.

Г-н Неделчев е магистър по международни икономически отношения от Университета за национално и световно стопанство в София и има професионални лицензи и сертификати в областта на международните финансови и стокови пазари, инвестиционните услуги и дейности, мениджмънт, бизнес планиране, издадени от международно признати институции като Световната банка, Асоциацията на брокерите на световните пазари (Лондон) и други.

Отговорности в Банката – направление Съответствие, дирекция „Корпоративни комуникации“, дирекция „Маркетинг и реклама“, дирекция „Управление на човешкия капитал“, дирекция „Продажби“, дирекция „Административна“, дирекция „Стратегическо планиране и развитие“, дирекция „Управление на активи“, дирекция „Протокол и секретариат“.

Освен позицията си в Банката, г-н Неделчев е член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a., член на Съвета на директорите на „Борика“ АД и член на Съвета на директорите на „Флипс Медиа“ ЕАД. Той притежава над 25% от капитала на „Проджект Синерджи“ ООД.

Севдалина Василева – Главен директор Банкиране на дребно (CRBO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Севдалина Василева се присъединява към „Първа инвестиционна банка“ АД през 2017 г. като директор на дирекция „Стратегическо планиране и развитие“, а впоследствие е избрана за изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, както и за Главен директор Банкиране на дребно (CRBO).

Професионалният опит на г-жа Василева в банковата сфера започва през 2007 г. в „Юробанк И Еф Джи България“ АД (Пощенска банка) като директор направление „Потребителско кредитиране“ и изпълнителен директор на едно от дружествата на групата. От 2010 г. до 2016 г. е Управител с ресор „Банкиране на дребно“ в „Алфа Банк – клон България“. Кариерата й стартира през 1998 г. в „Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани България“ АД, където в продължение на 6 години заема различни ръководни позиции в маркетинг и продажби, а от 2004 г. до 2007 г. е член на управленския екип на „Обединена Млечна Компания“ ЕАД. До присъединяването си към „Първа инвестиционна банка“ АД, Севдалина Василева е част от екипа на „Белла България“ АД на позиция директор Бизнес развитие и експанзия.

Извън тясно професионалните си ангажименти, в свободното си време работи с предприемачи и стартиращи компании като ментор и им помага да развиват и реализират своите идеи, предимно в областта на новите технологии.

Севдалина Василева е Председател на Управителния съвет на Алумни сдружението на Стопанския факултет към Софийския университет „Св. Климент Охридски“, където работи за подобряване на професионалната ориентация и подготовка на младите хора, както и за насърчаване на взаимодействието и контактите между бизнеса, академичната общност и институциите.

Г-жа Василева е магистър бизнес администрация със специалност „Управленски информационни системи“ от Стопанския факултет на Софийския университет. През 1996 г. специализира маркетинг и мениджмънт в Lund University, Швеция.

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

Освен позицията си в Банката, г-жа Василева е член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД и член на Съвета на директорите на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД.

Светозар Попов – Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор

Г-н Светозар Попов се присъединява към „Първа инвестиционна банка“ АД през 2004 г. като част от екипа на дирекция „Управление на риска“ и скоро след това е повишен в началник отдел „Кредитен риск“. От 2006 г. до 2008 г. изпълнява длъжността заместник директор на дирекция „Управление на риска“, като през този период е бил и председател на Кредитния съвет на Банката. От 2016 г. до 2017 г. г-н Попов заема длъжността Главен директор Съответствие (CCO), а от май 2017 г. е избран за Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД.

От 2008 г. до 2015 г. г-н Попов е бил член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Универсална инвестиционна банка АД, Македония, където придобива значителен управленски опит и отговаря за ресори, свързани с управлението на рисковете, кредитна администрация, финанси. Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД, г-н Попов работи в Райфайзенбанк (България) ЕАД като кредитен специалист „Малки и средни предприятия“.

Г-н Попов е магистър по финанси от Университета за национално и световно стопанство в София и има допълнителни специализации в областта на финансовия анализ, проведени от

Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и други международно признати институции, както и практически квалификации в чуждестранни банки.

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

Освен позицията си в Банката г-н Попов е член на Съвета на директорите на „Медицински центрове Фи Хелт“ АД, член на Съвета на директорите на „Медицински центрове Фи Хелт Пловдив“ АД и управител на „Дебита“ ООД.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси", дирекция „Счетоводство", дирекция „Трежъри", дирекция „Връзки с инвеститорите" и дирекция „Финансови институции и кореспондентски отношения".

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

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

Надя Кошинска – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП"

Г-жа Надя Кошинска се присъединява към Fibank през 1997 г. като кредитен инспектор Корпоративно кредитиране. През 2002 г. е назначена за заместник-директор Кредитна администрация и заема тази позиция до 2004 г. От 2004 г. Надя Кошинска е назначена за директор на дирекция „Кредитиране на МСП", отговарящ за увеличаване на пазарния дял на Банката чрез прилагане на специализирани програми и продукти, насочени към малките и средни предприятия. През 2004 г. тя става и член на Кредитния съвет. В края на 2015 г. г-жа Кошинска е избрана за Главен директор Банкиране на дребно и за член на Управителния съвет, а от септември 2017 г. е член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП".

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на МСП".

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

Настоящият Доклад за дейността (на неконсолидирана основа) за 2017 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 16 март 2018 г.

Неделчо Неделчев

Главен изпълнителен директор,

Председател на Управителния съвет

Светозар Попов

Изпълнителен директор,

Главен директор Риск,

Член на Управителния съвет

Светослав Молдовански

Изпълнителен директор,

Главен оперативен директор,

Член на Управителния съвет

Севдалина Василева

Изпълнителен директор,

Главен директор Банкиране на дребно,

Член на Управителния съвет

Чавдар Златев

Изпълнителен директор,

Главен директор Корпоративно банкиране,

Член на Управителния съвет

Живко Тодоров

Главен финансов директор

Член на Управителния съвет

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА)

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2017 г.

АПРИЛ 2018 г.

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

КОИ СМЕ НИЕ

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

НАШИЯТ БИЗНЕС

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

ИСТОРИЯ

През 2018 г. Първа инвестиционна банка празнува своя 25 годишен юбилей. Тя е най-голямата банка с български капитал и трета по големина в България. През годините нейният бизнес профил се развива като универсална кредитна институция, със собствен облик и запазена марка за високо качество на обслужване, иновативна, динамична банка, предпочитана от населението, подкрепяща добрите проекти, която се конкурира с най-добрите в бранша.

СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

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

СЛУЖИТЕЛИ

3221 служители към края на 2017 г.

ЦЕНТРАЛНО УПРАВЛЕНИЕ

София 1797, бул. „Драган Цанков” 37.

БИЗНЕС ПРИНЦИПИ

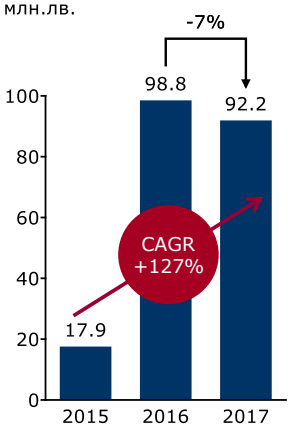
- Вярваме, че доверието е в основата на дългосрочните взаимоотношения
- Не само се стремим към най-добрите практики и резултати, но имаме воля и дисциплина да ги постигнем
- Ценим и уважаваме деловите си партньори
- Стремим се да се развиваме и да предлагаме проактивни решения
- Ангажирани сме със социалните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

КОНКУРЕНТНИ ПРЕДИМСТВА

ИЗБРАНИ ПОКАЗАТЕЛИ

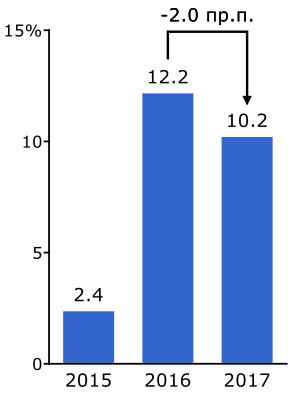
Печалба след данъци

Печалба след данъци, млн.лв.



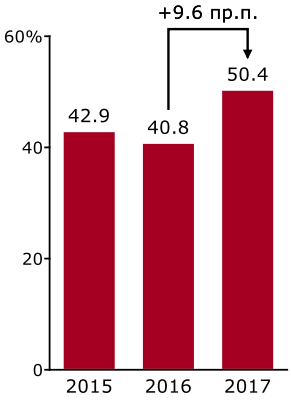
Възвращаемост на капитала (ROE)

ROE, %



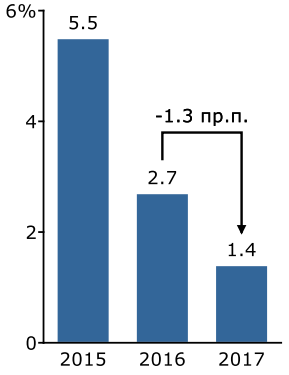
Съотношение разходи/приходи

Разходи/приходи, %



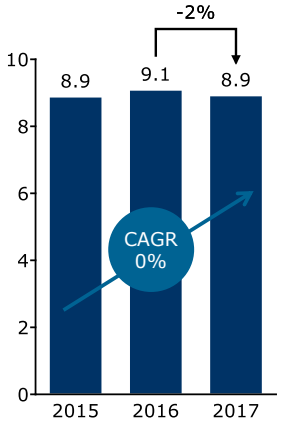
Цена на риска (Cost of Risk)

Cost of Risk, %



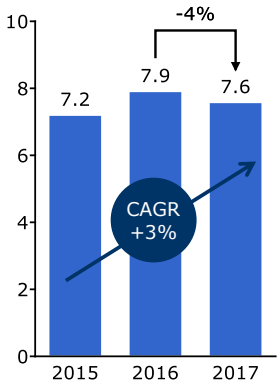
Активи

Активи, млрд.лв.



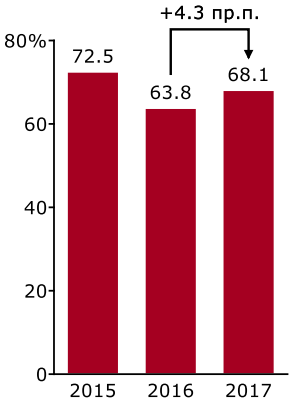
Депозити

Депозити, млрд.лв.



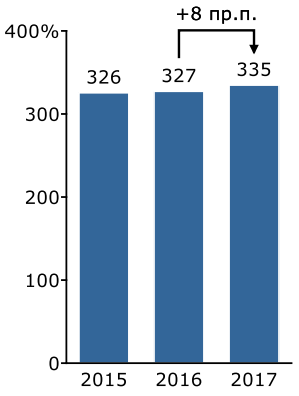
Съотношение кредити/депозити

Кредити/депозити, %



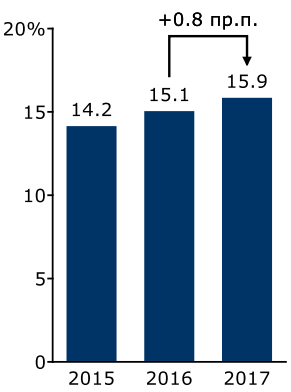
Съотношение на ликвидно покритие

LCR, %



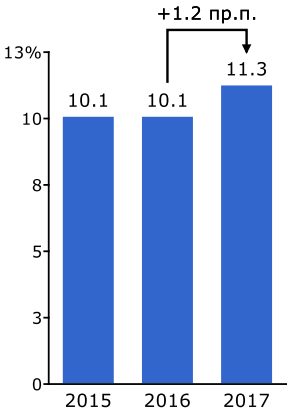
Съотношение на капитала от първи ред

Капитал от първи ред, %



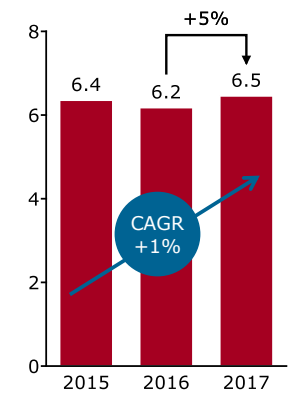
Съотношение на ливъридж

Съотн. на ливъридж, %



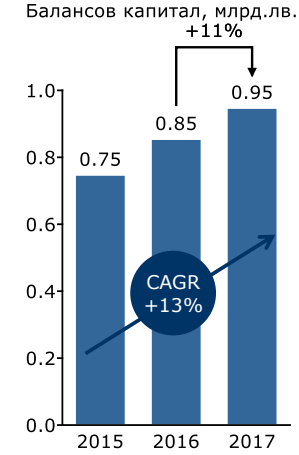
Рисковопретеглени активи (RWA)

RWA, млрд.лв.



Балансов капитал

Балансов капитал, млрд.лв.

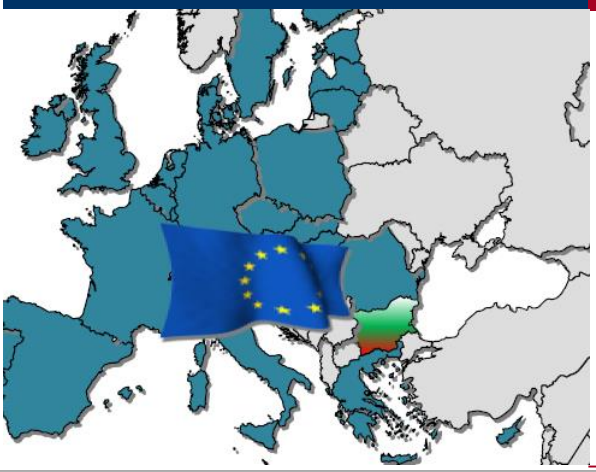


СЪДЪРЖАНИЕ

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ 7
БАНКОВА СИСТЕМА 13
МИСИЯ 18
СТАБИЛНА БАЗА ЗА РАЗВИТИЕ 19
ПРОФИЛ НА БАНКАТА 21
Корпоративен статус 21
Съучастие и членство в организации 21
Пазарна позиция 21
Пазарен дял 22
Кореспондентски отношения 22
Клонова мрежа 22
Дъщерни дружества 23
Награди 2017 г. 24
ПЪРВА ИНВЕСТИЦ. БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ 25
АКЦЕНТИ ЗА 2017 г. 28
ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД 33
Ключови показатели 33
Кредитен рейтинг 34
Финансов резултат 35
Баланс 38
Кредитен портфейл 40
Кредити 40
Сделки между свързани лица 42
Условни задължения 42
Привлечени средства 44
Капитал 46
Регулаторен капитал 46
Капиталови изисквания 47
Капиталови буфери 48
Ливъридж 49
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА 51
Стратегия за управление на риска 51
Карта на рисковете 51
Риск апетит 52
Риск култура 52
Рамка за управление на рисковете 53
Линии на защита 53
Структура и вътрешна организация 53
Колективни органи за у-ние на риска 54
План за възстановяване 56
Кредитен риск 57
Кредитен процес 57
Модели за измерване на кредитния риск 58
Техники за редуциране на кредит. риск 59
Проблемни експозиции и обезценка 59
Пазарен риск 61
Лихвен риск 61
Валутен риск 62
Ликвиден риск 63
ВААЛ 64
Операционен риск 65
Информационна сигурност 66
Непрекъсваемост на процесите 66
Рискови експозиции 66
ВААК 67
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ 70
Клонова мрежа 70
Контакт център – *bank (*2265), 0800 11 011 71
Корпоративен блог 72
Продажби 72
Дистанционно банкиране 73
Електронно банкиране „Моята Fibank“ 73
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ 75
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ 77
Рамка за корпоративно управление 77
Кодекс за корпоративно управление 77
Управленска структура 79
Надзорен съвет 79
Състав и компетенции 79
Политика на многообразие 80
Участие в капитала 80
Функции и отговорности 81
Оценка на дейността 81
Комитети 81
Управителен съвет 83

Състав и компетенции *83*
Участие в капитала *84*
Функции и отговорности *85*
Комитети и съвети към УС *85*
Общо събрание на акционерите 86
Контролна среда и процеси 87
Вътрешен одит *87*
Регистрирани одитори *87*
Защита правата на акционерите 88
Свикване на ОСА и информираност *88*
Основни права и ограничения *88*
Миноритарни акционери и институционални инвеститори *89*
Разкриване на информация 89
Директор за връзки с инвеститорите *91*
Заинтересовани лица 91
Акционерна структура 91
Цена на акциите и пазарна капитализация 92
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ 93
Политика за възнагражденията 95
Политика за подбор 96
СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ 97
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА 99
Банкиране на дребно 99
Депозити *99*
Кредити *100*
Корпоративно банкиране 102
Депозити *102*
Кредити *102*
Европрограми 106
Платежни услуги 107
Картови разплащания *107*
Международни разплащания *108*
Злато и нумизматика 110
Частно банкиране 111
Капиталови пазари 111
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА 113
First Investment Bank – Albania Sh.a. 113
Дайнърс клуб България АД 115
Фи Хелт Застраховане АД 117
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2017 г. 119
ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД 123
ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2018 г. 124
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ 125
Членове на Надзорния съвет 125
Членове на Управителния съвет 129

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

Република България	Показатели	
	Население	7,1 млн. души
	Площ	110,994 кв. км.
	Член на Европейския съюз	2007 г.
	Член на НАТО	2004 г.
	Валутен курс EUR/BGN (фиксиран)	1.95583
	Плосък данък	10%
	Moody's	Baa2, стабилна
	Fitch Ratings	BBB, стабилна
	S&P	BBB-, стабилна

През 2017 г. българската икономика отчита позитивно развитие в условия на подобряваща се външна среда, като резултат от плавно нарастване при частното потребление и инвестиционната активност, както и преустановяване на дефлационните процеси в страната. Действащата система на Паричен съвет и фискална позиция допринасят за запазване на макроикономическата стабилност.

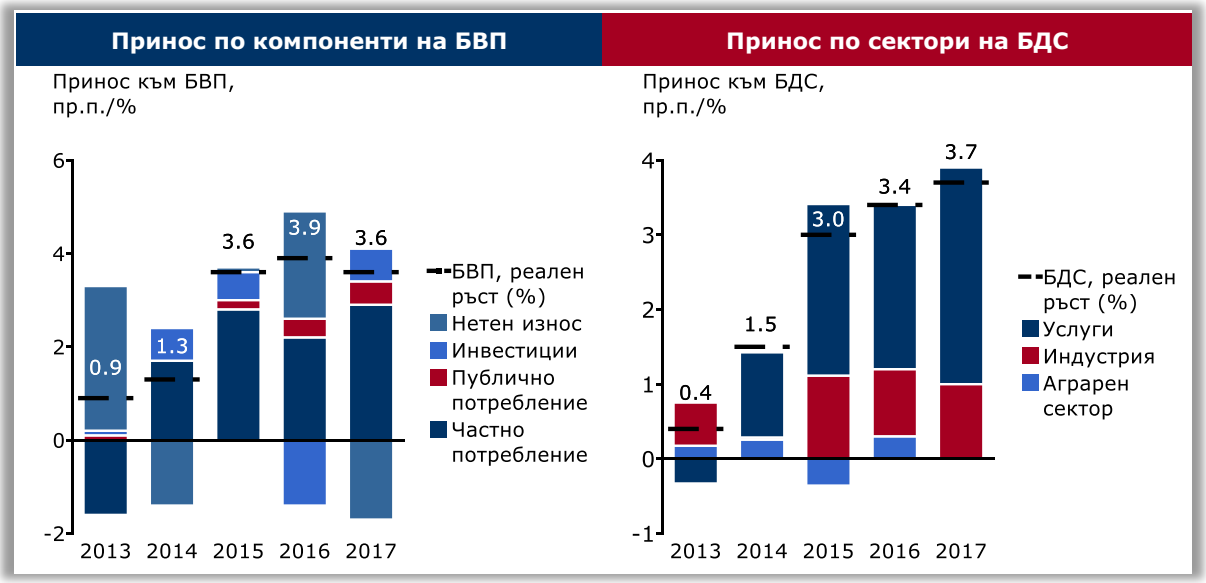
	2017	2016	2015	2014	2013
Брутен вътрешен продукт (млн. лв.)	98 361	94 130	88 571	83 634	82 166
Брутен вътрешен продукт, реален ръст (%)	3,6	3,9	3,6	1,3	0,9
- Потребление, реален ръст (%)	4,5	3,3	3,8	2,2	(1,9)
- Инвестиции в капитал, реален ръст (%)	3,8	(6,6)	2,7	3,4	0,3
- Нетен износ, реален ръст (%)	(3,2)	3,6	0,3	(2,1)	5,3
Инфлация, в края на периода (%)	2,8	0,1	(0,4)	(0,9)	(1,6)
Средногодишна инфлация (%)	2,1	(0,8)	(0,1)	(1,4)	0,9
Безработица, в края на периода (%)	7,1	8,0	10,0	10,7	11,8
Текуща сметка (% от БВП)	4,5	2,3	0,0	0,1	1,3
Търговско салдо (% от БВП)	(4,1)	(2,0)	(5,8)	(6,5)	(7,0)
Резервни активи на БНБ (млн. евро)	23 662	23 899	20 285	16 534	14 426
Преки инвестиции в България (% от БВП)	1,9	2,2	5,5	2,7	3,3
Брутен външен дълг (% от БВП)	66,1	71,1	74,0	92,0	87,9
Държавен и държавногарант. дълг (% от БВП)	25,9	29,1	26,3	27,2	18,1
Консолидирано бюджетно салдо (% от БВП)	0,8	1,6	(2,8)	(3,7)	(1,8)
Курс на щатския долар (левове за 1 долар)	1,63	1,86	1,79	1,61	1,42

Източник: НСИ, БНБ, МФ, Агенция по заетостта

През 2017 г. икономиката на страната отчита реален темп на растеж от 3,6% за периода (2016: 3,9%), влияние за което оказва подобряващата се външна среда в международен план, както и нарастващата икономическа активност в страните от Европейския съюз. Основен двигател за

икономиката е частното потребление, което отчита ръст от 4,8% за годината (2016: 3,5%) в резултат от по-високото вътрешно търсене и позитивните индикации по отношение на динамиките на пазара на труда. Допълнителен принос за растежа оказват инвестициите в основен капитал, които нарастват с 3,8% за периода (2016: -6,6%) като отражение на подобряващите се индикации за развитието на бизнес климата и очакванията на фирмите в страната.

Ограничителен фактор за растежа е нетния износ, който спада с -3,2% на годишна база (2016: 3,6%) в резултат на изпреварващия ръст при вноса (2017: 7,2%) спрямо износа (2017: 4,0%) и свързаната с това по-изразена положителна динамика при вътрешното търсене на стоки и услуги, както и нарастващите разполагаеми доходи на населението.

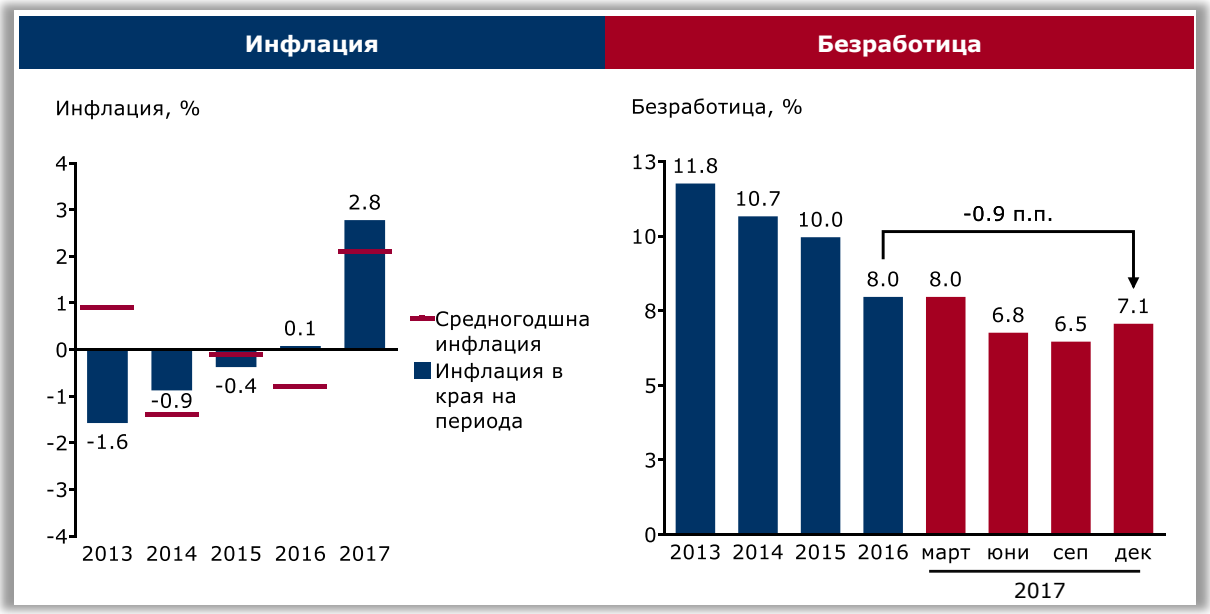


През периода брутната добавена стойност в икономиката расте с 3,7% за годината (2016: 3,4%), с основен принос на сферата на услугите, които отчитат реален ръст от 4,4% (2016: 3,3%), в т.ч. при секторите на търговията, транспорта и туризма (2017: 3,0%). Операциите с недвижими имоти също отчитат нарастване от 9,4% за годината, в резултат от активизирането на пазара на имоти и сектора на строителството в страната. През 2017 г. индексът на цените на жилищата се покачва общо с 9,0% на годишна база през третото тримесечие, от който 5,5% при новопостроените апартаменти и 10,9% при съществуващите жилища.

Положително влияние за добавената стойност в икономиката оказва и индустриалния сектор, който се увеличава с 3,6% общо за периода (2016: 3,2%). Ръст от 3,0% е отчетен при добивната и преработвателната промишленост, в т.ч. при основните импортно-ориентирани отрасли и при потребителските стоки. Добавената стойност в строителството осигурява положителен принос от 5,9% за годината (2016: -6,8%), като отразява позитивните динамики и индикации за възстановяване в този сектор. Отрицателен принос от -0,1% за икономиката е отчетен в аграрния сектор (2016: 5,3%), като влияние оказва основно по-ниската произведена продукция от зърнени и технически култури съпоставена спрямо по-силните данни и селскостопанска реколта през предходната 2016 г.

През 2017 г. пазарът на труда продължава да отчита позитивни индикации, в т.ч. при сезонната заетост, като коефициентът на безработица бележи понижение до 7,1% в края на периода (2016: 8,0%; 2015: 10,0%) и отразява подобряващите се очаквания на фирмите по отношение на инвестиции и разходи. Броят на заетите лица се увеличава до 3168 хил. души за третото тримесечие на 2017 г., като коефициентът на заетост възлиза на 52,3%. Най-голямо увеличение

в заетостта е регистрирано в секторите на търговията (5,5%), строителството (11,3%), туризма и ресторантьорството (10,6%), финансовите и застрахователни дейности (19,1%), преработващата промишленост (5,2%) и селското стопанство (11,4%).



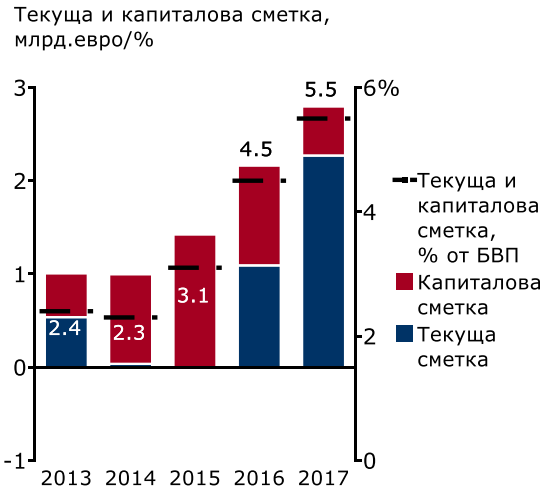
През годината дефлационните процеси в страната постепенно стихват, като средногодишната инфлация за периода възлиза на 2,1% (2016: -0,8%), а инфлацията в края на годината достига своите най-високи стойности за последните пет години (2017: 2,8%; 2016: 0,1%; 2015: -0,4%; 2014: -0,9%; 2013: -1,6%). За това основен принос има поскъпването при суровия петрол и основните суровини на международните пазари и тяхното въздействие върху вътрешните цени, в т.ч. върху горивата и транспортните услуги (3,3%), както и при хранителните стоки (3,8%) и общественото хранене (3,0%). Стоките и услугите с административно определяни цени също имат положителен принос към общата инфлация, в т.ч. при тютюневите изделия (2,7%) и разходите за вода, електроенергия, газ и др. (5,4%). Негативен принос продължават да оказват дългосрочните тенденции към поевтиняване на телекомуникационните услуги и при стоките за дълготрайна употреба. Хармонизираната инфлация, която е един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, е 1,8% в края на периода и 1,2% средногодишно за периода.

През годината преките инвестиции в страната възлизат на 950 млн. евро (1,9% от БВП) в края на 2017 г. (2016: 1080 млн. евро или 2,2% от БВП), като динамиката отразява основно по-високите постъпления при дълговите инструменти (финансови, облигационни и търговски заеми), за сметка на реинвестираната печалба и постъпленията в дялов капитал. По страни най-много инвестиции са привлечени от Холандия (885 млн. евро), следвани от Германия (131 млн. евро) и Швейцария (130 млн. евро).

Изпреварващият ръст при вноса (15,5% на годишна база до 27 828 млн. евро) повишава търговския дефицит до -2074 млн. евро или -4,1% от БВП в края на 2017 г. (2016: -984 млн. евро или -2,0% от БВП). Салдото по текущата и капиталовата сметка на годишна база се увеличава до 2795 млн. евро или 5,5% от БВП, подкрепено от по-високите приходи в сферата на услугите (туризма и пътуванията), за сметка на капиталовите трансфери, в т.ч. по програмите на ЕС.

Преки инвестиции в страната

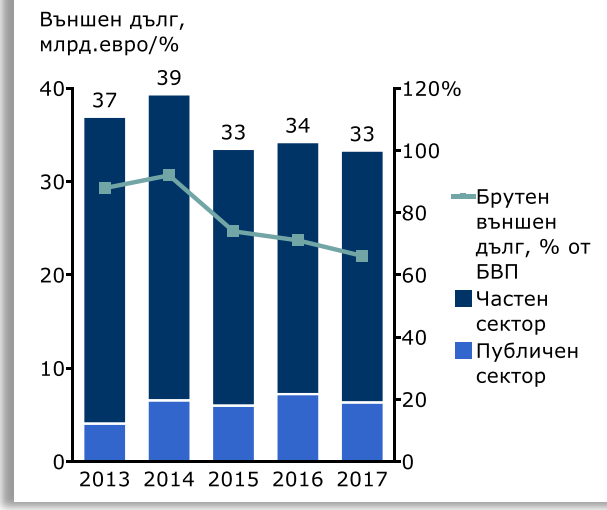
Текуща и капиталова сметка



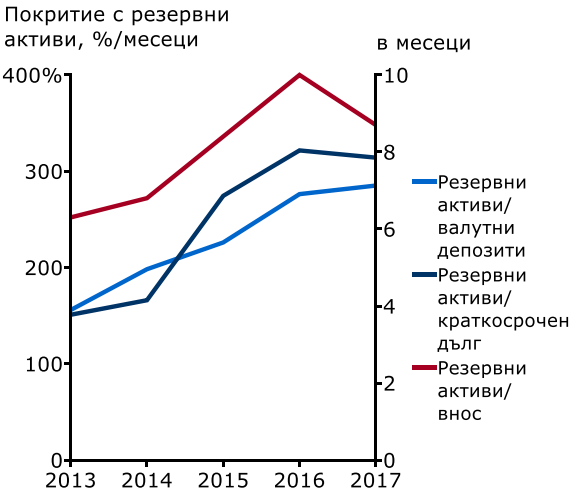
Износът отчита годишен ръст от 11,5% към края на 2017 г., като основен дял в него заемат суровините и материалите (цветни метали, хранителни суровини, пластмаси и текстилни продукти) – 39,5%, следвани от потребителските стоки (храни, лекарства, дрехи, мебели) – 25,1%, инвестиционните стоки (машини, резервни части и оборудване) – 25,8% и енергийните ресурси, в т.ч. петролни продукти – 9,3%.

Брутният външен дълг на страната намалява с 2,7% на годишна база до 33 309 млн. евро към края на 2017 г. или 66,1% от БВП (2016: 34 220 млн. евро или 71,1% от БВП). За намалението допринася както по-ниския външен дълг на частния сектор, така и на публичния сектор. Публичният външен дълг възлиза на 6327 млн. евро или 12,5% от БВП за 2017 г. спрямо 7229 млн. евро година по-рано, в резултат от погасени през периода еврооблигации, издадени от българското правителство.

Брутен външен дълг

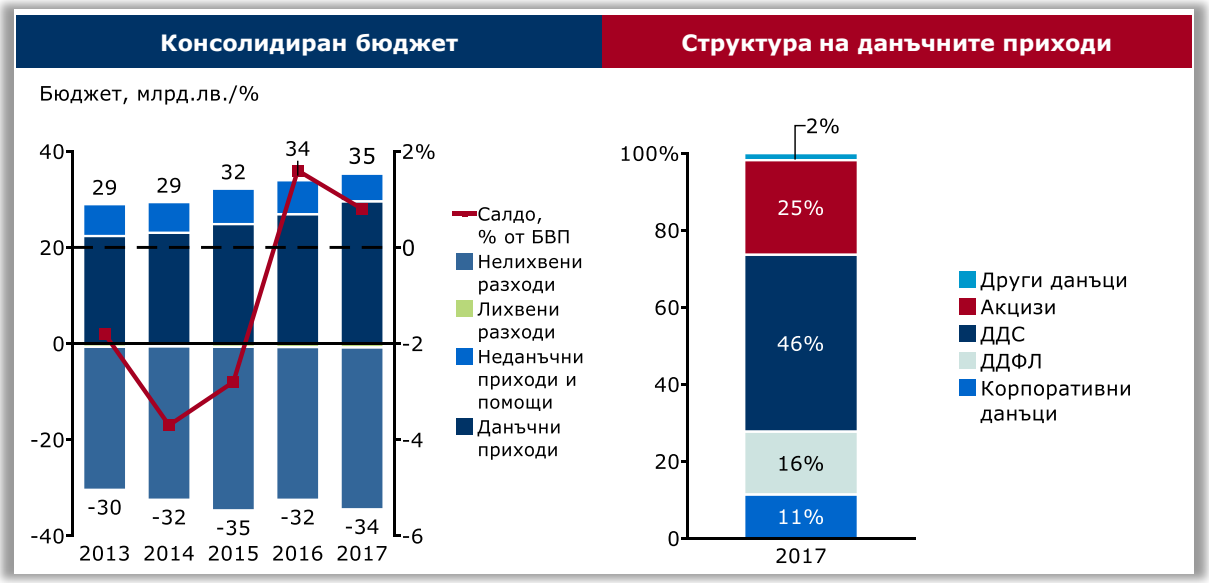


Покритие с резервни активи



Общият държавен и държавногарантиран дълг, в т.ч. дълг емитиран на вътрешния пазар, също се понижава, като достига 25,9% от БВП (2016: 29,1%). Резервните активи на БНБ покриват 314,1% от краткосрочния дълг (2016: 321,6%) и 285,1% от валутните депозити (2016: 276,2%) в страната.

През 2017 г. излишъкът по консолидирания бюджет се понижава до 845 млн. лв. или 0,8% от БВП (2016: 1465 млн. лв. или 1,6% от БВП), като отразява по-високия темп на растеж при разходите – с 6,1% до 34 470 млн. лв., в резултат основно на увеличението при пенсиите през годината и свързаните с тях по-големи социални и здравноосигурителни плащания. Капиталовите разходи се понижават до 3756 млн. лв. (2016: 3872 млн. лв.), свързани с по-ниското усвояване и поетапно активизиране изпълнението на проекти по програмния период 2014-2020 г. и осигуреното във връзка с това съфинансиране от страна на държавата.



Данъчните постъпления нарастват с 10% до 29 581 млн. лв., като увеличение на приходите е отчетено при всички основни приходни групи, в т.ч. корпоративен данък (с 11,2% до 2308 млн. лв.), данък върху доходите на физически лица (с 12,6% до 3314 млн. лв.), ДДС (с 9,0% до 9320 млн. лв.), акцизи (с 3,7% до 4985 млн. лв.) и мита (с 12,3% до 194 млн. лв.). Постъпленията от осигурителни вноски също се увеличават, като възлизат на 8365 млн. лв., от които 5961 млн. лв. социалноосигурителни вноски и 2404 млн. лв. – здравни вноски.

През 2017 г. дългосрочният кредитен рейтинг на България в чуждестранна валута е повишен от международните рейтингови агенции – Fitch Ratings (BBB) и Standard & Poor's (BBB-), както и потвърден от Moody's Investor Service (Baa2). Перспективата по рейтинга на страната и от трите агенции е стабилна.

От началото на 2018 г. България поема ротационното председателство на Съвета на Европейския съюз, с което в рамките на половин година страната е домакин на значителен брой срещи, събития и работни групи на органите на ЕС. Основните приоритети на българското председателство са насочени към младите хора, и тяхното социално сближаване и икономически растеж; към осигуряване на сигурност и стабилност в силна и единна Европа; изграждане на допълнителна свързаност и европейска перспектива на Западните Балкани, както и развитие на цифровата икономика и умения на бъдещето.

Очакванията за 2018 г. включват продължаващо засилване на частното потребление и инвестиционната активност в частния и публичния сектор, както и поддържане на положителни стойности при потребителските цени, при същевременно отчитане влиянието на подобряващата

се външна среда в глабален мащаб и свързаните с това балансирани рискове пред развитието на европейската икономика. Прогнозните нива от Министерството на финансите и Българската народна банка предвиждат запазване на реалния ръст на БВП на нива около 3,5%-3,9% за периода 2018-2020 г., като допълнително активизиране при усвояването на средства по фондовете и програмите на ЕС ще бъде предпоставка за по-висок икономически растеж.

БАНКОВА СИСТЕМА

През 2017 г. банковата система в България отчита стабилни показатели и добри финансови резултати в условията на устойчив растеж на депозитите и плавно възстановяваща се кредитна и инвестиционна активност. Върху дейността на банките влияние продължава да оказва средата на ниски лихвени равнища, както и действията по управление на кредитния риск, в т.ч. в контекста на прилагането на новите регулаторни и счетоводни стандарти (МСФО 9) в сила от 1 януари 2018 г. Широката регулационна рамка и продължаващата интеграция с европейската финансова инфраструктура оказват допълнително влияние за развитието на банковите политики, включително във връзка с нарастващото значение на дигитализацията в банковите услуги.

в % / изменение в пр.п.	2017	2016	2015	17/16	16/15
Капиталова адекватност	22,08	22,15	22,18	(0,07)	(0,03)
Адекватност на капитала от първи ред	20,86	20,88	20,46	(0,02)	0,42
Съотношение на ливъридж	10,98[1]	10,89	10,85	0,09	0,04
Коефициент на ликвидни активи	38,97	38,24	36,71	0,73	1,53
Кредити/депозити (нетно)	65,95	66,37	69,93	(0,42)	(3,56)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	9,32	10,40	9,53	(1,08)	0,87
Възвръщаемост на активите (ROA)	1,20	1,37	1,03	(0,17)	0,34
Необслужвани кредити[2]	14,78	18,28	20,36	(3,50)	(2,08)

Източник: Българска народна банка

Нивото на обща капиталова адекватност на системата възлиза на 22,08% към края на 2017 г. (2016: 22,15%), а адекватността на капитала от първи ред – на 20,86% спрямо 20,88% в края на 2016 г., като показателите са значително над регулаторните изисквания. За динамиката допринася основно нарастването при базовия собствен капитал от първи ред, в т.ч. неразпределената печалба, които се увеличават с по-слаб темп спрямо рисковопретеглените активи. Съотношението на ливъридж, използвано като допълнителен регулаторен показател, съпоставящ капитала от първи ред и общата експозиция от балансови и задбалансови позиции на банките, се покачва до 10,98% към септември 2017 г. спрямо 10,89% към 31.12.2016 г.

През годината Българската народна банка извърши преглед на капиталовия буфер за системен риск, като потвърди неговото ниво, приложимо за всички банки в страната, в размер на 3% от рисковите експозиции в България, както и идентифицира като други системно значими институции (ДСЗИ) единадесет банки, за които определи индивидуални нива на капиталов буфер за ДСЗИ.

През 2017 г. ликвидността остава на високи нива, съобразно продължаващата тенденция на увеличение на влоговете в банките и все още бавното активизиране на кредитирането, което, в съчетание с политиките на предпазливост създава предпоставки за поддържане на висок коефициент на ликвидни активи – 38,97% в края на 2017 г. спрямо 38,24% година по-рано.

[1] Данни към септември 2017 г.
[2] Без кредити и аванси на кредитни институции и централни банки (брутна стойност)

Съотношението нетни кредити/депозити се понижава до 65,95% (2016: 66,37%), като отразява както консервативната оценка при управлението на кредитния риск, така и потенциала на банковия сектор за растеж в кредитирането.

в млн. лв. / изменение в %	2017	2016	2015	17/16	16/15
Нетен лихвен доход	2 675	2 805	2 771	(4,6)	1,2
Нетен доход от такси и комисиони	996	921	890	8,1	3,5
Административни разходи	1 613	1 587	1 850	1,6	(14,2)
Обезценка по кредити и вземания	745	807	1 090	(7,7)	(25,3)
Нетна печалба	1 174	1 262	898	(7,0)	40,5

Източник: Българска народна банка

През 2017 г. банковата система реализира нетна печалба в размер на 1174 млн. лв. или със 7% по-малко спрямо 2016 г., за което основно влияние оказва продължаващата тенденция на спад при лихвените равнища и свързаното с това намаление на нетния лихвен доход – с 4,6% на годишна база до 2675 млн. лв. (2016: 2805 млн. лв.). Нетният доход от такси и комисиони регистрира нарастване до 996 млн. лв. спрямо 921 млн. лв. година по-рано, като продължава да осигурява солиден принос към печалбата, формирайки 25,6% от общите оперативни приходи на системата (2016: 22,6%). За 2017 г. отчетените финансови резултати осигуряват възвръщаемост на активите (ROA) в размер на 1,20% (2016: 1,37%) и възвръщаемост на капитала (ROE) от 9,32% (2016: 10,40%), което отразява способността на банковия сектор да генерира добра рентабилност, съобразно развитието и условията на средата.

Общите балансови активи нарастват с 6,5% на годишна база до 97 808 млн. лв. (2016: 92 095 млн. лв.), като промените в структурата на баланса на системата включват увеличение на дела на кредитите до 61,0% от общите активи (2016: 60,7%) и на паричните средства при централни банки – до 19,9% (2016: 19,7%), които включват в себе си ръст основно при депозитите на виждане. Намаление е отчетено при портфейлите от финансови инструменти – до 14,2% от активите (2016: 14,4%), и по-специално при тези държани за търгуване и до падеж.

в млн. лв. / изменение в %	2017	2016	2015	17/16	16/15
Активи	97 808	92 095	87 524	6,5	5,2
Кредити на нефинансови предприятия	33 160	33 180	33 285	(0,1)	(0,3)
Кредити на домакинства, в т.ч.:	19 789	18 575	18 312	6,5	1,4
- Жилищни ипотечни кредити	9 460	8 772	8 764	7,8	0,1
- Потребителски кредити	9 151	8 677	8 718	5,5	(0,5)
Депозити от бизнес клиенти[3]	28 950	26 933	24 869	7,5	8,3
Депозити от домакинства	49 456	47 196	44 407	4,8	6,3

Източник: Българска народна банка

Брутният кредитен портфейл (без кредитни институции и централни банки) през годината нараства с 3,0% до 56 084 млн. лв. в края на периода (2016: 54 467 млн. лв.), като намалението при кредитите на нефинансови предприятия е компенсирано от увеличение при кредитите на домакинства, които засилват дела си до 35,3% от общия портфейл (2016: 34,1%). Жилищните

[3] Включва депозити от нефинансови предприятия, други финансови предприятия и държавно управление

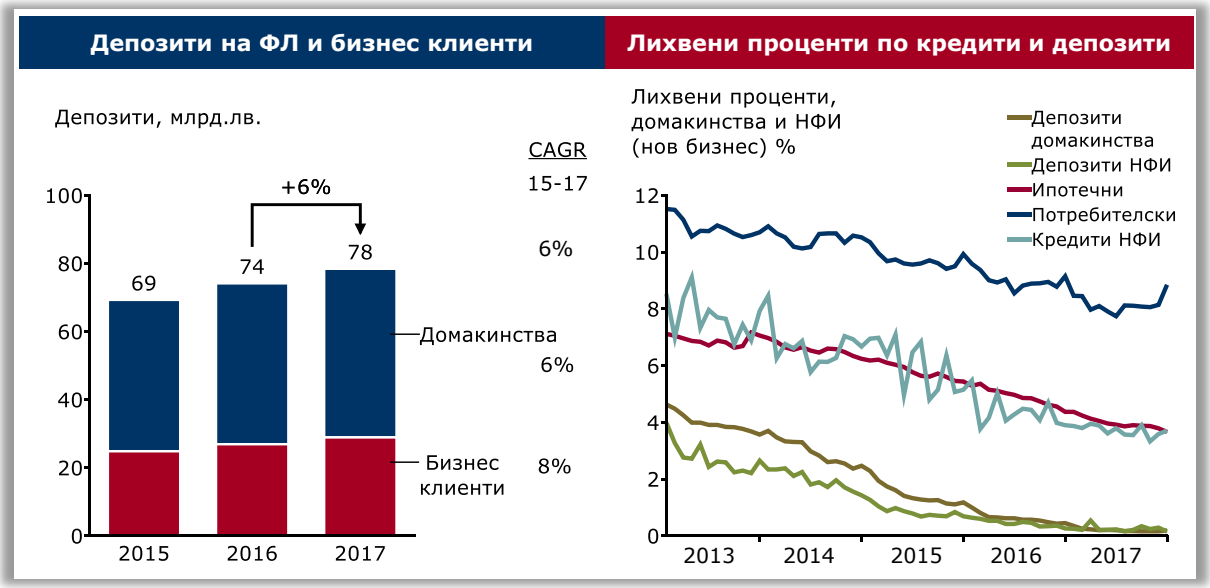
ипотечни кредити нарастват със 7,8% до 9460 млн. лв. (2016: 8772 млн. лв.), а потребителските кредити – с 5,5% до 9151 млн. лв. (2016: 8677 млн. лв.) в края на годината. Кредитите на нефинансови предприятия остават структуроопределящи с 59,1% от общите кредити на клиенти, като възлизат на 33 160 млн. лв. (2016: 33 180 млн. лв.), а тези към други финансови предприятия – на 2530 млн. лв. (2016: 2026 млн. лв.).

Делът на необслужваните кредити продължава да намалява и възлиза на 14,78% от брутния кредитен портфейл без кредитни институции и централни банки (2016: 18,28%). Необслужваните кредити са адекватно посрещнати по линия на обезценката и допълнително акумулираните от системата буфери. В структурата на необслужваните кредити най-голям дял заемат кредитите към нефинансови предприятия (72,5%), следвани от домакинствата (26,9%) и другите финансови предприятия (0,6%).

През 2017 г. привлечените средства в банковата система (без кредитни институции и централни банки) продължават тенденцията на растеж с 5,8%, като достигат 78 406 млн. лв. (2016: 74 129 млн. лв.). Увеличение е отчетено както при депозитите на бизнес клиенти (със 7,5% до 28 950 млн. лв.), така и при домакинствата (с 4,8% до 49 456 млн. лв.), които остават структуроопределящи с относителен дял от 63,1% от привлечения ресурс. Във валутната структура на депозитите делът на левовите депозити нараства до 60,4% (2016: 58,3%), за сметка на депозитите в евро, които спадат до 31,5% (2016: 33,3%), а тези в друга валута възлизат на 8,1% (2016: 8,4%).

През годината тенденцията към понижаване на лихвените проценти се запазва съобразно динамиките в Еврозоната и страните от ЕС. Лихвените проценти по депозитите (нов бизнес[4]) на домакинствата и нефинансовите предприятия спадат съответно с 0,26 пр.п. и 0,11 пр.п. до 0,19% и 0,15% в края на 2017 г. Понижение е отчетено и при лихвените проценти по кредитите (нов бизнес[5]), като при потребителските кредити достигат до 8,85% в края на годината (дек'16: 9,15%), при ипотечните – до 3,66% (дек'16: 4,37%), а при нефинансовите предприятия – до 3,71% (дек'16: 3,90%).

[4] Срочни депозити в левове до 1 г.
[5] Кредити по оригинален матуритет в левове



През годината в страната оперират 27 кредитни институции, от които 5 клона на чуждестранни банки, като дъщерните банки от ЕС формират 73,1%[6] от активите на системата, местните банки – 23,5%, а клоновете на банки от ЕС и банки и клонове извън ЕС – останалите 3,4%. Заеманият дял от групата на другите системно значими институции (ДСЗИ) в страната възлиза на 82,2% от банковите активи.

През 2017 г. приоритет в законодателните инициативи в областта на банковата дейност продължи да бъде въвеждането на изискванията на единните европейски регулаторни правила чрез транспонирането им в нормативни актове на националното ни законодателство.

От началото на 2017 г. е в сила нов Закон за независимия финансов одит, който разширява изискванията относно задължителния финансов одит на финансовите отчети на предприятията, като въвежда нови изисквания за назначаване и ротация на регистрираните одитори, както и доразвива функциите на одитните комитети в предприятия от обществен интерес в съответствие с Регламент 537/2014 на ЕП и на Съвета относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес. С промени в Закона за кредитните институции е въведен и независим финансов одит на банките съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори. В резултат на това през годината Българската народна банка, съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, прие нови единни критерии за съгласуване на избора на одитор.

През годината банковата система се подготвя за въвеждането на новите изисквания на Международния стандарт за финансово отчитане 9 „Финансови инструменти“ (МСФО 9), които са в сила от 1 януари 2018 г. МСФО 9 въвежда нов модел за обезценка, базиран на очакваните кредитни загуби (expected loss), като заменя модела на претърпяната загуба (incurred loss) в МСС 39. Новият стандарт въвежда изисквания и насоки и относно класификацията и измерването на качеството на финансовите активи. В края на декември 2017 г. бе приет нов Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013, с който се въвежда възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в

[6] Данните са към края на третото тримесечие на 2017 г.

зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична компонента) и съобразно определени коефициенти за преходно третиране в размер на 0,95 за 2018 г., 0,85 за 2019 г., 0,70 за 2020 г., 0,50 за 2021 г. и 0,25 за 2022 г.

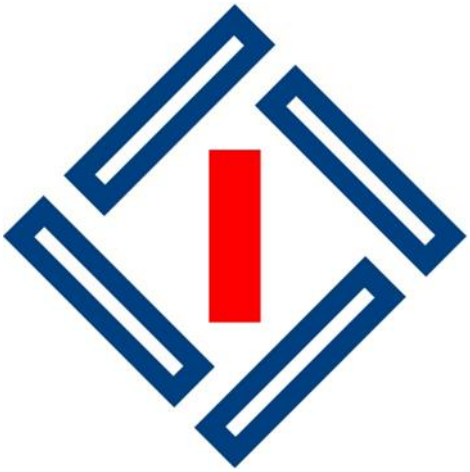
През 2017 г. е изготвен проект на нов Закон за платежните услуги и платежните системи, който заедно с допълващите технически стандарти и насоки на Европейския банков орган целят имплементиране в националното законодателство на изискванията, произтичащи от Втората Директива за платежните услуги във вътрешния пазар (Payments Services Directive 2). Чрез новите регулации, съобразно промените свързани с развитието на технологиите, се въвеждат два нови вида платежни услуги, извършвани изцяло в интернет среда – услуги по иницииране на плащане и по предоставяне на информация за сметка, както и средства и методи за повишаване сигурността при плащанията в интернет среда.

С цел транспониране на новите нормативни изисквания, произтичащи от европейската правна рамка в областта на финансовите пазари – Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и на Регламент 600/2014 на ЕП и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти (“пакет MiFID2/MiFIR”), през годината е изготвен нов Закон за пазарите на финансови инструменти, който е насочен към повишаване защитата на инвеститорите и подобряване дейността на пазарните участници при търговията и клиринга на финансови инструменти, както и въвеждане на нови стандарти за оповестяване и прозрачност във връзка с инвестиционните услуги и дейности.

През декември 2017 г. са приети промени в Закона за кредитните институции, с които се доразвиват изискванията относно сделките с администратори и другите свързани с банките лица, като се разширяват кръга от лицата попадащи в обхвата на регулацията, както и дефиницията за експозиция, в която се включват и други вземания различни от кредитни ангажименти. Променя се също и редът за одобрение на експозициите, като освен единодушно решение на управителния орган се изисква и предварително одобрение от надзорния орган на съответната банка в случай, че размерът надвишава определени нива или предварително одобрени лимити.

Предизвикателство пред банките и през 2018 г. остава привеждането на дейността в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) 2016/679 на Европейския парламент и на Съвета от 27 април 2016 година относно защитата на физическите лица във връзка с обработването на лични данни и относно свободното движение на такива данни (Общ регламент относно защитата на данните – GDPR), с който се въвеждат редица нови изисквания, вкл. разширяване на дефиницията за лични данни, псевдонимизация, защита на данните на етапа на проектиране и по подразбиране, профилиране, нови права на субектите и др.

Промени и нови изисквания за банките се очакват и в сферата на мерките срещу изпирането на пари чрез новия проект на Закон за мерките срещу изпирането на пари, който цели въвеждането в българското законодателство на четвъртата европейска Директива за предотвратяване използването на финансовата система за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризма (Директива (ЕС) 2015/849).



МИСИЯ

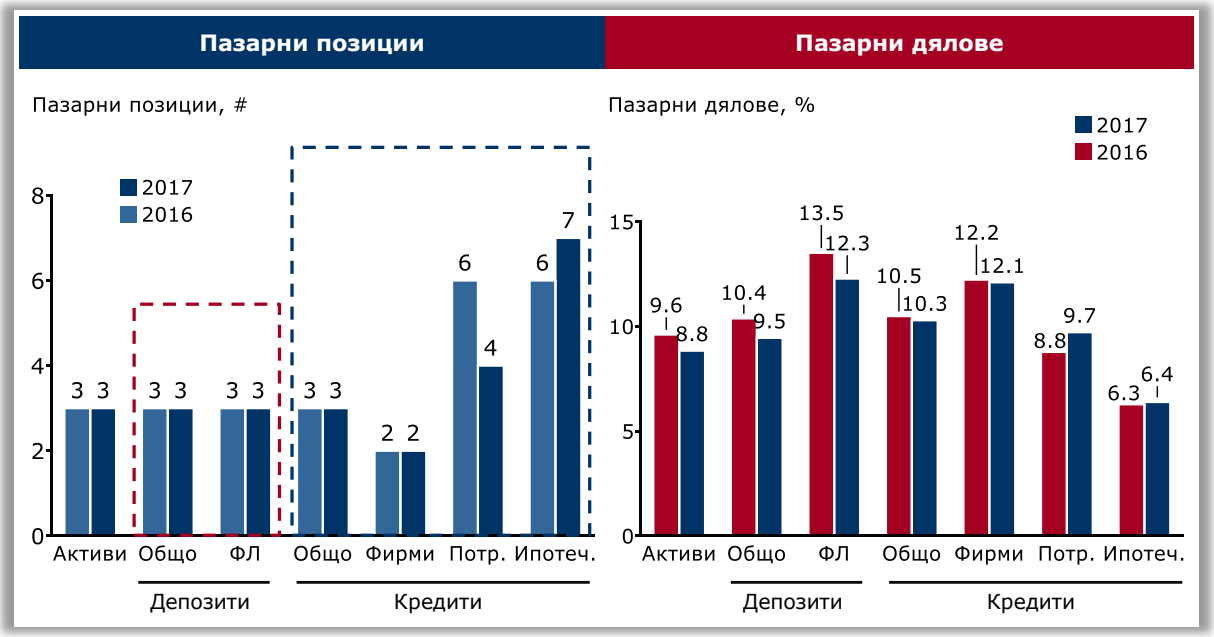
Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България, призната като бързо развиваща се, иновативна, клиентски ориентирана банка, която предлага изключителни продукти и услуги на клиентите си, осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално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

СТАБИЛНА БАЗА ЗА РАЗВИТИЕ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива капитала и поддържаните буфери, в т.ч. чрез капитализиране на печалбата и реализиране на действия, насочени към диверсифициране на кредитния портфейл, активно управление на кредитния риск, както и интензифициране на процеса по управление на придобити активи, които заедно с устойчивото и успешно развитие на бизнес дейността осигуряват стабилна база и увеличен потенциал за бъдещ растеж и развитие. В изпълнение на стратегическите си цели, Банката акцентира върху разрастване в секторите банкиране на дребно, малки и средни предприятия с фокус върху развитието на потребителското финансиране и трансакционния бизнес. Fibank затвърждава позицията си на иновативна институция, предлагаща широк спектър от дигитални услуги при първокласно клиентско обслужване.

СОЛИДНИ ПАЗАРНИ ПОЗИЦИИ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка отчита солидни пазарни позиции и увеличени пазарни дялове в стратегическите за Банката сегменти на потребителското и ипотечно финансиране. Банката запазва третото си място в банковата система в страната по общо активи, кредити и депозити.



През 2018 г. Първа инвестиционна банка ще чества своя 25 годишен юбилей. През всички тези години на развитие, успехи, предизвикателства и растеж, Fibank доказа значението и заслугите си за развитие на модерното банкиране в България в съответствие със световните тенденции и най-добри практики, както и утвърждаването на българската марка като стандарт и еталон за високо качество в бранша.

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

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

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

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

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

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

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ[7]

- Трето място по активи
- Трето място по кредити
  - Второ място по кредити на предприятия
  - Четвърто място по потребителски кредити
  - Седмо място по ипотечни кредити

[7] Пазарните позиции са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ и Борика АД.

- Трето място по депозити
  - Трето място по депозити от физически лица
- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в платежните услуги, в т.ч. при международните разплащания и търговски операции

ПАЗАРЕН ДЯЛ[8]

- 8,84% от банковите активи в България
- 10,29% от кредитите в страната
  - 12,10% от кредитите на предприятия
  - 9,72% от потребителските кредити
  - 6,39% от ипотечните кредити
- 9,45% от депозитите в страната
  - 12,28% 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 платежни операции 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 2017 г. Групата на Първа инвестиционна банка има общо 166 клона и офиса: 155 клона и офиса, в т.ч. централа, покриващи територията на България, един чуждестранен клон в Кипър, както и централа и 9 клона на дъщерната банка First Investment Bank – Albania Sh.a.

[8] Пазарните дялове са определени въз основа на неконсолидирани данни от БНБ.

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка АД има единадесет дъщерни дружества към 31 декември 2017 г.: First Investment Bank - Albania Sh.a. (100%), Дайнърс клуб България АД (94,79%), Фи Хелт Застраховане АД (59,10%), First Investment Finance B.V. (100%), Дебита ООД (70%), Реалтор ООД (51%), Болкан файненшъл сървисис ЕАД (100%), Криейтив Инвестмънт ЕООД (100%), Търнараунд Мениджмънт ЕООД (100%), Лега Салюшънс ЕООД (100%) и АМС Имоти ЕАД (100%).

За повече информация относно дъщерните дружества виж раздел „Преглед на бизнеса на дъщерните дружества", както и бележка 36 „Дъщерни предприятия" от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

НАГРАДИ 2017 г.

- Първа инвестиционна банка за пореден път е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands на базата на независимо проучване на потребителския сегмент.
- Fibank е наградена като „Най-добър бранд в потребителското банкиране“ (Best Consumer Banking Brand) и „Най-добър бранд в банкирането на МСП“ (Best SME Banking Brand) за 2017 г. от международното списание Global Brands Magazine.
- Първа инвестиционна банка е обявена за седми път в историята си за „Банка на клиента“ по време на конкурса „Банка на годината 2017“, организиран от „Асоциация Банка на годината“ за поддържане на високо качество на клиентско обслужване.

- Fibank е отличена за „Иновативна компания на годината” на годишните награди „b2b Media Awards 2017”, като Банката получи призове в категориите „Иновативна идея на годината”, „Мобилна иновация” и „Технологична иновация на годината“.
- Първа инвестиционна банка получава две награди STP Awards от Commerzbank и KBC за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.
- Fibank е наградена с три отличия за иновации в потребителския сектор на международните награди „Продукт на годината“ за своите дигитални карти, онлайн потребителски кредит и дебитни карти за деца и юноши, съответно в разделите за мобилни финансови услуги, банкови карти и потребителски кредити.
- Първа инвестиционна банка получава награда за „Най-добро решение за дигитално плащане“ (Best Digital Payment Solution) на технологичния фестивал за иновации Webit 2017.
- Fibank е с втора награда за „Любима марка на българския потребител“ в категория „Финансови институции“ в конкурса My Love Marks 2017.
- Първа инвестиционна банка е наградена със „Златно сърце" от списание Business Lady в категория „Културни проекти“ за благотворителната кампания с календар на Fibank „Актьори с добри сърца“.
- Банката получава награда за изключителни постижения в маркетинговите комуникации от Българската асоциация на рекламодателите в категорията „Нововъведение на услуга и повторно пускане на пазара“.

- Първа инвестиционна банка получава сертификат за цялостна социално отговорна дейност от национална значимост и особен принос в подкрепа на кампанията „Направи го за България“, организирана от Движение за национална кауза (ДНК).

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 МСП в България.
1997 г.	◆ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard/Mastercard и карти American Express. Първа инвестиционна банка е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп. ◆ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на Fibank. ◆ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър.
1998 г.	◆ Първа инвестиционна банка получава първия си синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансирания за внос на инвестиционни стоки от редица европейски държави, гарантирани от агенции за експортно застраховане.
1999 г.	◆ Банката сключва синдикиран заем, организиран от ЕБВР, на обща стойност 12,5 млн. евро. ◆ Fibank 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 бизнеса 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 класацията на вестник „Пари".
2003 г.	◆ Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката. През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти. ◆ Fibank за втори път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари".
2004 г.	◆ Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти. ◆ Първа инвестиционна банка е отличена с наградата „Финансов продукт на годината" за продукта Ипотечен овърдрафт.

2005 г.	◆ Fibank придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. ◆ Банката емитира €200 млн. облигации на Люксембургската фондова борса. Fibank е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации. ◆ Матьо Матеев (заместник главен изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2006 г.	◆ Fibank за трети път печели наградата „Банка на клиента" в годишната класация на вестник „Пари". ◆ Първа инвестиционна банка получава €185 млн. синдикиран заем, организиран от Bayerische Landesbank, 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 нови акции.
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 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. ◆ Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.
2008 г.	◆ Първа инвестиционна банка внедрява нова централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube. ◆ 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", за електронни извлечения по банкови 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 придобива мажоритарен дял в ЗОК Фи Хелт АД.
2011 г.	◆ Първа инвестиционна банка е обявена за „Най-добра банка в България" за 2011г. от финансовото списание Euromoney. ◆ 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 е наградена за „Банка на годината" от Асоциация „Банка на годината" за най-добро комплексно представяне. ◆ Банката подписва споразумение с Европейския инвестиционен фонд за финансиране на МСП по инициативата JEREMIE. ◆ Васил Христов (изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка) получава наградата „Банкер на годината" на вестник „Банкеръ".
2013 г.	◆ Първа инвестиционна банка АД подписва споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. ◆ Fibank финализира издаването на хибриден дълг (две емисии облигации) на обща стойност 100 млн. евро, включен в капитала от първи ред. ◆ На клиентите е осигурена възможност за онлайн продажба на продукти от инвестиционно злато и други благородни метали. ◆ Мая Ойфалош е избрана за изпълнителен директор на Банката.
2014 г.	◆ Реализирано е вливането на Юнионбанк ЕАД към Първа инвестиционна банка АД, в т.ч. цялостно интегриране на операционните системи, процедури, инфраструктура, човешки ресурси, продукти и услуги. ◆ ПИБ АД успешно преодолява натиска върху банковата система благодарение на поддържаната висока ликвидност, висок професионализъм, както и получената ликвидна подкрепа съгласно решение C(2014) 4554 на ЕК от 29.06.2014 г. ◆ Fibank е наградена за най-добра банка в сферата на банкирането на дребно от международния портал Global Banking & Finance Review.
2015 г.	◆ Fibank реализира съвместен проект с IFC за надграждане на системите за управление на риска и корпоративното управление в съответствие с принципите на Базелския комитет и признати международни стандарти. ◆ Избран е нов независим член на Надзорния съвет на Банката – г-н Юрки Коскело, с богат професионален опит и дългогодишен стаж в IFC. ◆ Fibank изплаща безсрочен капиталов инструмент с оригинална главница в размер на 27 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК. ◆ Въведена е нова организационна структура на Банката, с която се доразвиват контролните функции и се въвеждат нови позиции, в т.ч. CEO, CRO, CCO. ◆ Създаден е Клуб на инвеститорите с цел отворена линия за комуникация с инвеститорите и засилване диалога с миноритарните акционери. ◆ Първа инвестиционна банка е отличена като най-силна марка сред финансовите институции в България от международната организация Superbrands.
2016 г.	◆ Стартирана е иновативна платформа за електронни плащания през мобилни устройства с безконтактна функция (NFC) и използването на дигитални банкови карти. ◆ Първа инвестиционна банка изплаща безсрочен капиталов инструмент с главница в размер на 21 млн. евро след получено разрешение от БНБ и ЕК. ◆ Банката издължи изцяло ликвидната подкрепа във връзка с решение C(2014) 8959 на ЕК от 25.11.2014 г. ◆ Fibank премина успешно прегледа за качеството на активите и стрес теста на банковата система проведен в страната. ◆ Разработени са нови безконтактни дебитни карти, предназначени за деца и юноши.

АКЦЕНТИ ЗА 2017 г.

ЯНУАРИ

- Първа инвестиционна банка стартира изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg.
- Жилищен кредит „Право на избор“ – предложени са нови по-конкурентни условия и фиксирана лихва за първите три години, без комисиона за отпускане и за управление.
- Банката продължава да оптимизира условията по депозитните и спестовни продукти съобразно пазарните условия и външна среда.

ФЕВРУАРИ

- Fibank реализира проекта за създаване на интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, чрез обединяване на съществуващите услуги за дистанционно банкиране и добавяне на нови функционалности през единен канал за обслужване на клиенти (Omnichannel).
- Предложена е нова колекционна серия „Панагюрско съкровище“ от сребърни монети с частично златно покритие, разработени съвместно с Новозеландския монетен двор.

МАРТ

- Стартира предлагането на нов потребителски кредит за придобиване на стоки с максимална сума до 5000 лв. и срок до 36 месеца от верига магазини.
- Създадена е нова вътрешна организация за интензивно управление на кредити, чрез която се управляват експозиции на клиенти прехвърлени от бизнес звената, по които има отчетен повишен кредитен риск.
- Първа инвестиционна банка продължава действията за повишаване на капиталовите буфери в съответствие със стратегията и целите за управление на риска.
- Като част от процеса за ежегоден преглед, Банката актуализира отчетите за ВААК и ВААЛ съобразно бюджета и целите за развитие, като прецизира допусканията и прилаганите стрес тестове и сценарии.
- Разработено е приложение за безконтактно разплащане с карти Diners Club на ПОС терминали Ingenico и Verifone, както и извършени тестове за интегрирането на система за сигурни плащания в интернет „ProtectBuy” (3D secure internet payments).

АПРИЛ

- Подписано е ново споразумение с Националния гаранционен фонд за прилагане на гаранционна схема за финансиране на микро, малки и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска.
- Първа инвестиционна банка се включи като директен участник в пан-европейската система за плащания в евро STEP2 SCT (SEPA Credit Transfer), оперирана от EBA Clearing в рамките на Единната зона за плащания в евро (SEPA).
- Банката стартира нова програма за дебитните карти за деца и юноши, с която в рамките на една година се възстановява на клиента 10% от изхарчената за месеца сума при плащане на ПОС терминал в търговски обекти.

МАЙ

- Редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка реши цялата печалба на Банката за 2016 г. да бъде капитализирана, както и извърши промени в състава на Одитния комитет и прие промени в статута му на работа.
- Извършени са промени в Управителния съвет съобразени с ключовите цели за бъдещ растеж и стратегическо развитие на Банката.
- Оптимизирани са условията по банковите пакети за бизнес клиенти „Fibank Бизнес Клас“ и „Fibank Бизнес Клас +“.
- Доразвита е вътрешната нормативна уредба във връзка с най-добрите практики и стандарти в корпоративното управление, в т.ч. механизъм за докладване (whistleblowing).

ЮНИ

- Стартира предлагането на иновативна микрокарта, издавана като допълнителна дебитна карта към детските и юношески карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградена в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане.
- Разширени са услугите по предлаганите от Банката пакети за физически лица „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“.
- Разработени са нови кредитни продукти за покупка/ремонт на офис или за оборотни средства, специално предназначени за IT фирми.
- Реализиран е иновативен проект „Ние сме” в сферата на човешките ресурси, с основен акцент утвърждаване и развитие на нагласи и работни поведения,ориентирани към проактивност и резултатност в продажбите, качество в обслужването и взаимодействие с клиента.

- First Investment Bank – Albania се включи в кампания за събиране на средства за закупуване на ново технологично оборудване за държавната педиатрична болница в Албания.

ЮЛИ

- Fitch Ratings повиши дългосрочния рейтинг на Първа инвестиционна банка от „B-“ на „B“, както и рейтинга за жизнеспособност на Банката от „b-“ на „b“.
- Moody’s Investor Service присъди на Банката дългосрочен рейтинг „B1“ със стабилна перспектива.
- Предложени са нови кредитни решения за МСП и микро фирми във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, както и за плащане на разходи за ДДС по такива проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на Европейския съюз.
- Стартиран е процесът по внедряване на допълнителни модули, функционалности и настройки към действащата информационна система, обслужваща дейността на Банката като инвестиционен посредник, с цел изпълнение на новите изисквания в областта на финансовите пазари, свързани с пакета MiFID 2/MiFIR.

- Дайнърс клуб България провежда промоционална кампания за револвиращи кредитни карти Diners Club Classic и Diners Club International First Lady – с конкурентни лихвени условия и без месечна членска такса за първата година, както и без такса за теглене от банкомат в България и чужбина за първите 3 отчетни периода.

АВГУСТ

- Разработени са нови кредитни продукти в сегмента на банкиране на дребно, предназначени за лекари и стоматолози, в т.ч. овърдрафт сметка и инвестиционен кредит.
- Доразвити са лимитите за дългови и капиталови инструменти, прилагани от Банката, с цел минимизиране на риска и усъвършенстване на рисково обвързаната рамка от лимити.
- Стартира предлагането на нова сребърна монета-медальон „Мадона с младенец”, която е изработена в партньорство с швейцарската рафинерия ПАМП.
- Усъвършенствани са методите за осъществяване на регулярна самооценка на операционния риск (RCSA), действащи като допълнителен инструмент за анализ на ефективността и редуциране на този вид риск.

- First Investment Bank – Albania подписа споразумение с албанската осигурителна агенция (State Insurance Agency), с което се дава възможност на пенсионери да получават пенсиите си във всеки един от клоновете на банката в Албания.

СЕПТЕМВРИ

- Fibank обнови основната си банкова информационна система, като мигрира към най-високата версия Oracle Flexcube 12, с цел по-бързо и лесно параметризиране на нови по-гъвкави и индивидуализирани банкови продукти и услуги, както и повишаване бързината на обслужване през физическите и дигиталните канали за дистрибуция.
- Извършени са промени в Управителния съвет съобразно стратегическия фокус на Банката към растеж и развитие в областта на банкирането на дребно.
- Разработен е нов гъвкав кредитен продукт без погасителен план, с максимален размер до 10 пъти месечните постъпления по сметката, но не повече от 25 000 лв.
- Проведена е регулярна среща с миноритарните акционери, като част от политиката на Fibank за открит диалог и прозрачност.

ОКТОМВРИ

- Стартира предлагането на нова сребърна монета на Новозеландския монетен двор, както и нови златни и сребърни кюлчета на швейцарската рафинерия ПАМП, посветени на Годината на Кучето 2018.
- Чрез програмата „Заедно можем повече" продължава успешната практика да бъдат отличавани служители с ключов принос в постигането на високи резултати, в развитието на клиентското обслужване и екипното взаимодействие.
- Банката работи активно в подготовка на вътрешната нормативна уредба, процеси и системи в съответствие с новите регулаторни изисквания, произтичащи от Общия регламент относно защитата на данните (GDPR).

НОЕМВРИ

- Реализиран е първият етап от проекта за реорганизация на банковите офиси в София чрез формиране на 5 функционални клона, към всеки от който са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели.
- Първа инвестиционна банка стартира предлагането на услугата „Пари до минути" като агент на Western Union.
- Въведени са облекчени условия при кандидатстване за потребителски кредит през контакт центъра на Банката.

ДЕКЕМВРИ

- Проведено е Извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, на което е избран втори регистриран одитор – „Мазарс“ ООД, който да извърши независим финансов одит на годишните финансови отчети на Банката за 2017 г.
- Удължено е рамковото споразумение с Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки, извършени от тайвански доставчици, към клиенти на Банката.
- Първа инвестиционна банка приведе вътрешната нормативна уредба и системи в съответствие с изискванията на МСФО9, които са приложими за банките в България считано от 1 януари 2018 г.
- Fibank представи своя благотворителен календар за 2018 г., който е част от социалния проект в подкрепа на кампанията за насърчаване на раждаемостта в страната „Направи го за България“.

- First Investment Bank – Albania дари комютърно оборудване на училища в северната част на Албания, с цел подпомагане на образователното развитие на децата в училищна възраст.

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

	2017	2016	2015	2014	2013
Финансови показатели (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	260 926	319 179	263 546	291 911	181 711
Нетен доход от такси и комисиони	102 146	92 163	84 217	87 425	86 691
Нетни приходи от търговски операции	15 326	13 937	11 017	11 997	9 381
Общо приходи от банкови операции	406 589	471 570	421 582	406 647	284 445
Административни разходи	(204 698)	(192 307)	(180 827)	(190 981)	(156 239)
Обезценка	(78 850)	(156 120)	(329 137)	(299 621)	(70 305)
Печалба на Групата след данъци	92 245	98 811	17 851	30 764	184 904
Доход на акция (в лв.)	0,84	0,90	0,16	0,28	1,68
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	8 921 198	9 089 855	8 885 364	8 827 882	8 777 993
Вземания от клиенти	5 162 907	5 044 850	5 221 360	5 810 328	6 020 792
Вземания от банки и финансови институции	54 402	51 863	109 455	112 078	120 126
Задължения към други клиенти	7 583 819	7 911 911	7 203 969	6 699 677	7 535 756
Други привлечени средства	127 493	70 367	135 726	177 544	196 444
Общо капитал на Групата	947 350	856 836	749 846	726 897	692 515
Основни съотношения (%)					
Капиталова адекватност[9]	15,89	15,13	14,72	14,89	14,26
Адекватност на капитала от първи ред[9]	15,87	15,10	14,23	13,64	13,31
Коефициент на ликвидни активи	24,78	28,12	25,37	26,25	22,66
Нетни кредити/депозити	68,08	63,76	72,48	86,73	79,90
Цена на риска (Cost of Risk)	1,37	2,66	5,53	4,73	1,12
Възвръщаемост на капитала (след данъци)	10,24	12,17	2,43	4,33	33,34
Възвръщаемост на активите (след данъци)	1,03	1,12	0,20	0,35	2,47
Нетен лихвен доход/приходи от банкови операции	64,17	67,68	62,51	71,78	63,88
Оперативни разходи/ приходи от банкови операции	50,35	40,78	42,89	46,96	54,93
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	166	168	173	179	221
Персонал	3 221	3 322	3 234	3 291	3 554

[9] Стойностите за 2014-2017 г. са изчислени съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013.

КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

Първа инвестиционна банка има присъдени рейтинги от международните агенции за кредитен рейтинг Fitch Ratings и Moody's Investors Service.

Fitch Ratings	2017	Промяна	2016
Дългосрочен рейтинг	B	↑	B-
Краткосрочен рейтинг	B	=	B
Рейтинг за жизнеспособност	b	↑	b-
Рейтинг за подкрепа	5	=	5
Ниво на рейтинга за подкрепа	NF	=	NF
Перспектива	Стабилна	=	Стабилна

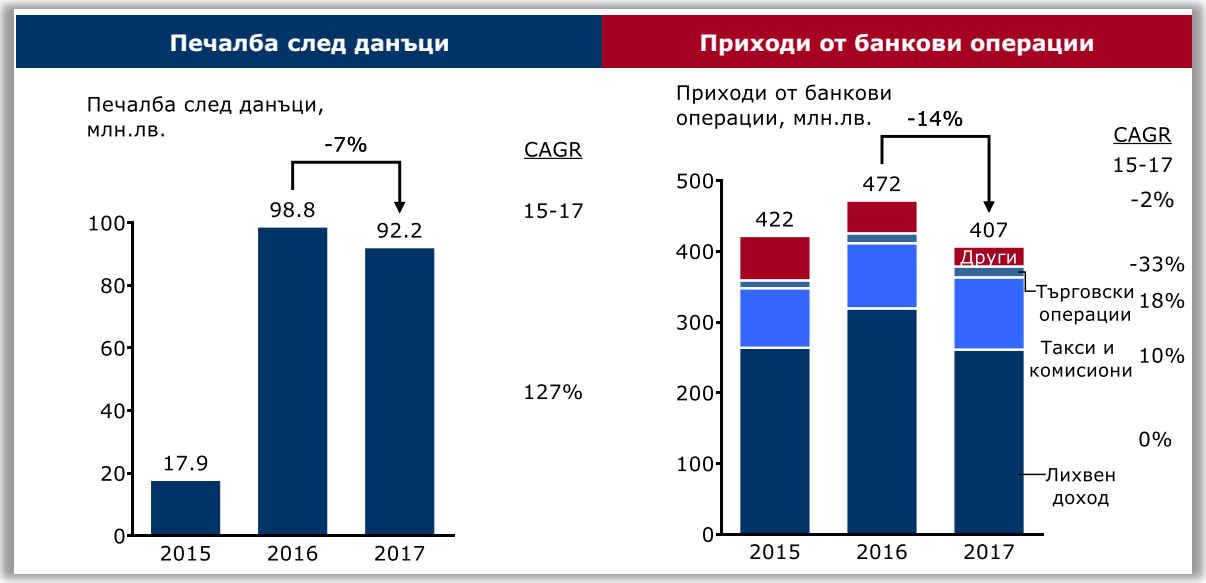
През юли 2017 г. Fitch Ratings повиши дългосрочния рейтинг на Първа инвестиционна банка от „B-" на „B", както и рейтинга за жизнеспособност на Банката от „b-" на „b", като потвърди останалите рейтинги, както следва: краткосрочен рейтинг „B", рейтинг за подкрепа „5" и ниво на рейтинга за подкрепа „NF (No Floor)". Перспективата по всички рейтинги е „стабилна".

Moody's Investors Service	2017	Промяна	2016
Дългосрочен рейтинг	B1	N/A	N/A
Краткосрочен рейтинг	NP	N/A	N/A
Базова оценка на кредитоспособността	b2	N/A	N/A
Оценка на риска на контрагента	Ba1/NP	N/A	N/A
Перспектива	Стабилна	N/A	N/A

През годината Първа инвестиционна банка бе рейтингована от втора международна агенция за кредитен рейтинг – Moody's Investor Service. През юли 2017 г. агенцията присъди рейтинги на Първа инвестиционна банка, както следва: дългосрочен рейтинг „B1", краткосрочен рейтинг „NP (Not Prime)", базова оценка на кредитоспособността „b2", оценка на риска на контрагента „Ba1/NP". Перспективата по всички рейтинги е „стабилна".

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2017 г. Групата на Първа инвестиционна банка отчита стабилни финансови резултати, като печалбата след данъци възлиза на 92 245 хил. лв. спрямо 98 811 хил. лв. година по-рано, за което влияние оказват по-ниските лихвени приходи, генерирани в среда на продължаващи ниски лихвени равнища. Възвръщаемостта на капитала (след данъци) е 10,24% (2016: 12,17%), възвръщаемостта на активите (след данъци) – 1,03% (2016: 1,12%), а доходът на акция – 0,84 лв. (2016: 0,90 лв.).



Общите приходи от банкови операции възлизат на 406 589 хил. лв. (2016: 471 570 хил. лв.), като отчетеното намаление при нетния лихвен доход е отчасти компенсирано от ръст при нетния доход от такси и комисиони и при нетните приходи от търговски операции.

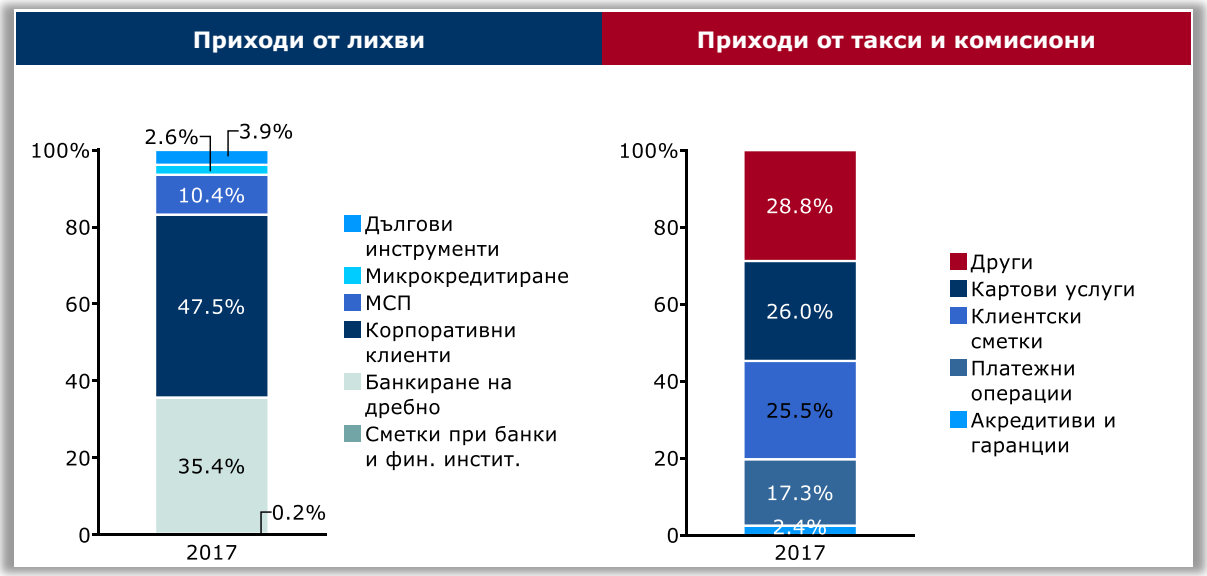
За 2017 г. нетният лихвен доход е в размер на 260 926 хил. лв. или с 18,3% по-малко спрямо предходната година (2016: 319 179 хил. лв.), като остава основния източник на доход за Групата, съставляващ 64,2% от общите оперативни приходи (2016: 68,7%). Операциите на Fibank в чужбина формират 4,9% от нетния лихвен доход на Групата (2016: 4,0%), като отразяват развитието на дейността на дъщерната банка в Албания. *За повече информация относно First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел "Преглед на бизнеса на дъщерните дружества".*

За отчетния период приходите от лихви се понижават до 356 173 хил. лв. (2016: 441 225 хил. лв.), като отразяват пазарната тенденция за намаление при лихвените проценти, както и конкурентните условия, предлагани от Банката. Спад е отчетен при всички основни бизнес линии[10], в т.ч. от корпоративни клиенти (2017: 169 280 хил. лв.; 2016: 232 886 хил. лв.), малки и средни предприятия (2017: 36 965 хил. лв.; 2016: 41 366 хил. лв.), както и при ритейл сегмента, вкл. банкиране на дребно (2017: 126 072 хил. лв.; 2016: 139 464 хил. лв.) и микрокредитиране (2017: 9213 хил. лв.; 2016: 9541 хил. лв.). Лихвените приходи, свързани с дългови инструменти възлизат на 13 752 хил. лв. спрямо 16 975 хил. лв. година по-рано, съобразно динамиката на доходността и условията на пазарите на дългови ценни книжа.

Тенденцията при разходите за лихви се запазва, като се понижават до 95 247 хил. лв. (2016: 122 046 хил. лв.), в резултат основно на намаление при разходите за депозити от клиенти, които достигат 69 142 хил. лв. спрямо 112 425 хил. лв. година по-рано и формират 72,6% от общите

[10] Бизнес линии на база вътрешни за Банката критерии за сегментиране на клиентите

разходи за лихви. През годината Първа инвестиционна банка поддържа лихвените проценти по депозитни продукти в съответствие с пазарните условия и конкурентна среда, както и съобразно нивата на ликвидност. Нетният лихвен марж на Групата възлиза на 4,14% за периода.



Нетният доход от такси и комисиони нараства с 10,8% до 102 146 хил. лв. спрямо 92 163 хил. лв. за предходната година. Нарастване е отчетено при всички основни услуги, в т.ч. от клиентски сметки (2017: 30 863 хил. лв; 2016: 28 064 хил. лв.), платежни операции (2017: 20 862 хил. лв.; 2016: 18 210 хил. лв.), картови услуги (2017: 31 375 хил. лв.; 2016: 29 544 хил. лв.), както и от други услуги (2017: 34 776 хил. лв.; 2016: 31 610 хил. лв.), в т.ч. такива, свързани с кредитната дейност. За 2017 г. нетният доход от такси и комисиони увеличава относителния си дял до 25,1% от общите приходи от банкови операции на Групата (2016: 19,5%), като осигурява солиден принос към оперативната печалба. Операциите на Fibank в чужбина формират 3,7% от нетния доход от такси и комисиони (2016: 3,9%).

За 2017 г. нетните приходи от търговски операции отчитат ръст от 10,0%, като възлизат на 15 326 хил. лв. (2016: 13 937 хил. лв.). Увеличението отразява по-високите приходи от операции с чуждестранна валута (2017: 14 843 хил. лв.; 2016: 13 121 хил. лв.) и с дългови инструменти (2017: 236 хил. лв.; 2016: 39 хил. лв.), като тези, свързани с капиталови инструменти възлизат на 247 хил. лв. спрямо 777 хил. лв. година по-рано. Относителният дял на нетните приходи от търговски операции се увеличава, като остава незначителен – 3,8% от общите приходи от банкови операции на Групата (2016: 3,0%).

Другите нетни оперативни приходи отчитат намаление за периода до 28 191 хил. лв., спрямо 46 291 хил. лв. година по-рано, когато Fibank отчита допълнителен еднократен приход в размер на 24 930 хил. лв., произтичащ от сделката по придобиването на VISA Europe от VISA Inc. във връзка с членството на Банката в картовата организация. По-високи други оперативни приходи са отчетени от наеми (2017: 11 283 хил. лв.; 2016: 6177 хил. лв.), както и от дългови инструменти (2017: 12 384 хил. лв.; 2016: 4604 хил. лв.).

За годината административните разходи се увеличават до 204 698 хил. лв. спрямо 192 307 хил. лв. година по-рано, повлияни основно от по-високите разходи за персонал (2017: 64 968 хил. лв.; 2016: 61 034 хил. лв.), за реклама (2017: 18 379 хил. лв.; 2016: 14 788 хил. лв.), както и за външни услуги (2017: 59 838 хил. лв.; 2016: 53 975 хил. лв.). Останалите разходни групи остават на нива близки спрямо предходната година, в т.ч. разходите за наеми (2017: 33 475 хил. лв.; 2016: 33 446 хил. лв.) и за телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка (2017: 11 832 хил. лв.;

2016: 11 511 хил. лв.). Понижение е отчетено при разходите за амортизация, които спадат до 16 206 хил. лв. спрямо 17 553 хил. лв. за предходната година. За периода съотношението оперативни разходи/ приходи от банкови операции възлиза на 50,35% на консолидирана основа (2016: 40,78%).

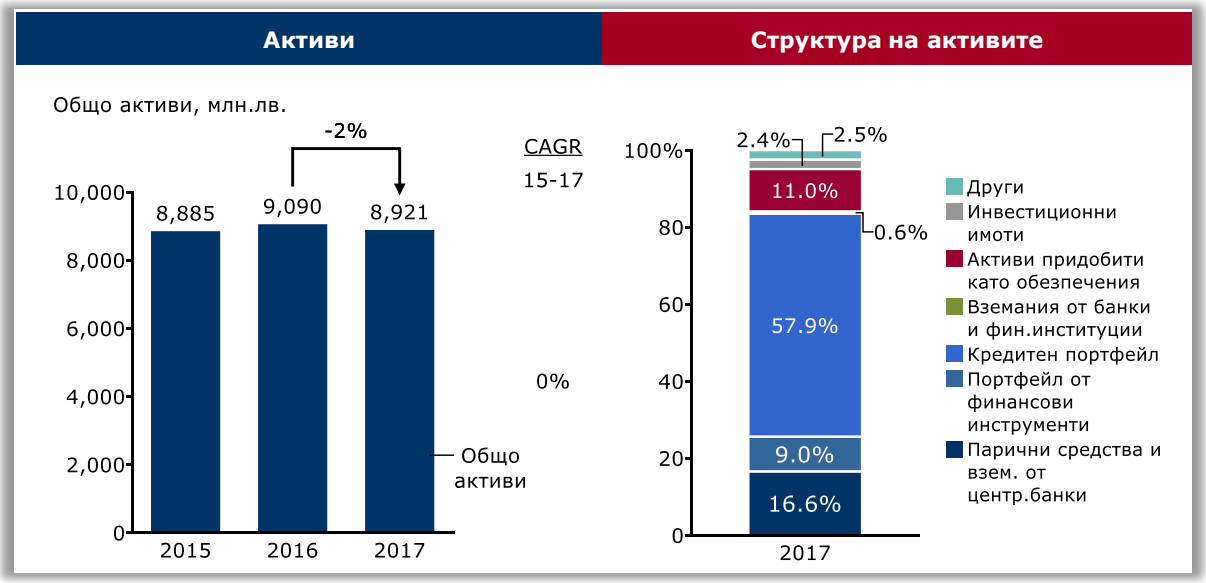
През годината съобразно развитието на икономическата среда и условия е отчетено намаление в нетните разходи за обезценка на кредитните експозиции, които за 2017 г. се понижават до 78 850 хил. лв. (2016: 156 120 хил. лв.). През периода е допълнително начислена обезценка в размер на 95 924 хил. лв., а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

За отчетния период Групата на Първа инвестиционна банка отчита други нетни разходи в размер на 20 431 хил. лв., които включват основно разходи за вноските, които текущо се правят към фондовете за гарантиране на влоговете в банките, за преструктуриране и за компенсиране на инвеститорите (2017: 36 371 хил. лв.; 2016: 36 719 хил. лв.). Допълнителни приходи в размер на 10 642 хил. лв. са реализирани, като част от процеса по активизиране продажбата на активи, спрямо 3947 хил. лв. година по-рано.

За повече информация виж Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

БАЛАНС

През 2017 г. общият размер на активите на Групата на Първа инвестиционна банка възлиза на 8 921 198 хил. лв., спрямо 9 089 855 хил. лв. година по-рано. Динамиката отразява политиките за диверсифициране на кредитния портфейл, в т.ч. приоритетно развитие в сферата на банкирането на дребно и МСП, както и мерките за управление на риска по експозициите, същевременно при поддържане на стабилни нива на ликвидност и повишаване на ефективността. Fibank запазва водещите си позиции сред банките в страната, като се нарежда на трето място по активи, с пазарен дял от 8,84% на неконсолидирана основа (2016: 9,61%).



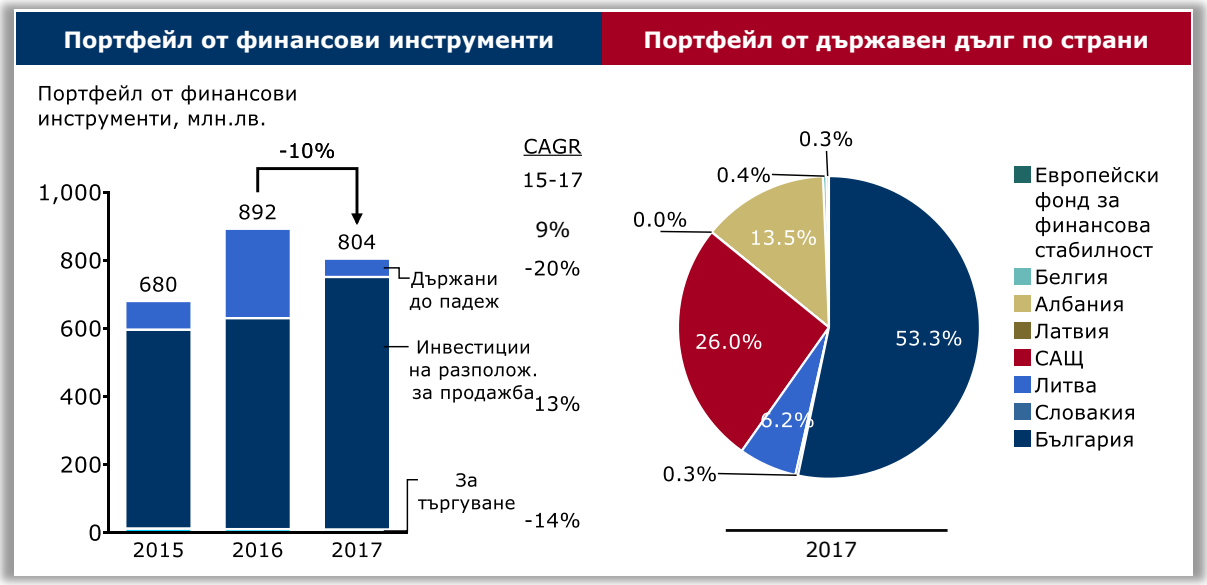
В структурата на активите на Групата вземанията от клиенти увеличават дела си, като остават структуроопределящи с 57,9% от общите активи (2016: 55,5%), следвани от паричните средства и вземания от централни банки – 16,6% (2016: 18,0%) и портфейлът от финансови инструменти (финансови активи за търгуване, инвестиции на разположение за продажба и финансови активи, държани до падеж) – 9,0% (2016: 9,8%). Активите, придобити като обезпечение, формират 11,0% (2016: 11,4%), а инвестиционните имоти, които Групата държи с цел генериране на допълнителна доходност и възвръщаемост – 2,4% (2016: 2,4%) от активите. Съотношението нетни кредити/депозити възлиза на 68,1% спрямо 63,8% за предходната година, което отразява действията, насочени към повишаване на ефективността, при запазване на консервативен подход за управление на рисковете.

Паричните средства и вземания от централни банки възлизат на 1 478 594 хил. лв. или с 9,8% по-малко спрямо края на 2016 г. – 1 639 888 хил. лв. Динамиката отчита основно намаление при вземанията от централни банки, които достигат 898 134 хил. лв. в края на периода (2016: 1 157 101 хил. лв.) и отразяват действията за оптимално управление и използване на ресурсите, както и допълнително повишаване на възвръщаемостта. Първа инвестиционна банка управлява паричната наличност съобразно клиентските потребности и изискванията за сигурност и оптимална доходност от наличните ресурси. Към края на 2017 г. паричните средства на каса възлизат на 192 935 хил. лв. спрямо 159 869 хил. лв. година по-рано.

Вземанията от банки и финансови институции се увеличават през годината, като възлизат на 54 402 хил. лв. в края на периода (2016: 51 863 хил. лв.). Увеличение е регистрирано при вземанията от чуждестранни банки и финансови институции (2017: 42 722 хил. лв.; 2016: 22 545

хил. лв.), за сметка на местните финансови институции (2017: 11 680 хил. лв.; 2016: 29 318 хил. лв.).

Инвестициите на разположение за продажба се увеличават с 19,8% и достигат 742 306 хил. лв. към 31 декември 2017 г. Увеличението отразява основно нарастването при инвестициите от чуждестранни правителства, в т.ч. съкровищни бонове – 250 731 хил. лв. (2016: 100 334 хил. лв.). Облигациите, издадени от българското правителство намаляват своя относителен дял, но остават структуроопределящи с 51,2% (2016: 64,3%) от портфейла на разположение за продажба, като възлизат на 379 985 хил. лв. в края на годината (2016: 398 551 хил. лв.).



През периода финансовите активи, които Групата има намерение да държи до падеж с цел генериране на допълнителна доходност, се понижават до 53 714 хил. лв. (2016: 262 437 хил. лв.) в резултат на погасени книжа, емитирани от чуждестранни правителства, които в края на 2016 г. са били в размер на 241 475 хил. лв. Финансовите активи, държани за търгуване възлизат на 7979 хил. лв. в края на годината (2016: 9562 хил. лв.), като отразяват инвестиционната политика на Банката за поддържане на лимитиран търговски портфейл. Те включват основно български държавни ценни книжа, както и портфейл от капиталови инструменти.

Към 31 декември 2017 г. операциите на Fibank в чужбина увеличават своя относителен дял, като формират 3,5% от активите на Групата или 316 371 хил. лв. (2016: 3,1% или 281 987 хил. лв.) в съответствие с развитието на дейността на дъщерната банка в Албания и приоритетно фокусиране към сегмента на банкирането на дребно и малките и средни предприятия.

Активите, придобити като обезпечения отчитат намаление до 984 448 хил. лв. (2016: 1 034 501 хил. лв.) основно при сградите, както и при машините, съоръженията и транспортните средства, като динамиката отразява действията по активизиране на процеса по управление и реализация на придобити активи. Инвестиционните имоти също се понижават до 218 212 хил. лв. спрямо 222 267 хил. лв. година по-рано. Другите активи на Групата възлизат на 118 096 хил. лв. (2016: 95 082 хил. лв.), като включват разходи за бъдещи периоди, злато и други вземания.

За повече информация виж Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

През 2017 г. кредитният портфейл на Групата на Първа инвестиционна банка преди обезценка се понижава до 5 764 768 хил. лв. (2016: 5 879 189 хил. лв.), в резултат основно на понижение в сегмента на корпоративните клиенти, които спадат до 58,7% от общите кредити (2016: 63,0%) вследствие целенасочените усилия на Банката за диверсифициране на портфейла и фокусиране на дейността в сферата на банкирането на дребно и малките и средни предприятия.

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Банкиране на дребно	1 507 337	26,1	1 453 502	24,7	1 497 181	25,1
Микрокредитиране	121 533	2,1	108 561	1,9	102 218	1,7
Малки и средни предприятия	753 438	13,1	612 093	10,4	570 490	9,6
Корпоративни клиенти	3 382 460	58,7	3 705 033	63,0	3 784 966	63,6
Брутен кредитен портфейл	**5 764 768**	**100**	**5 879 189**	**100**	**5 954 855**	**100**
Обезценка	(601 861)		(834 339)		(733 495)	
Нетен кредитен портфейл	**5 162 907**		**5 044 850**		**5 221 360**	

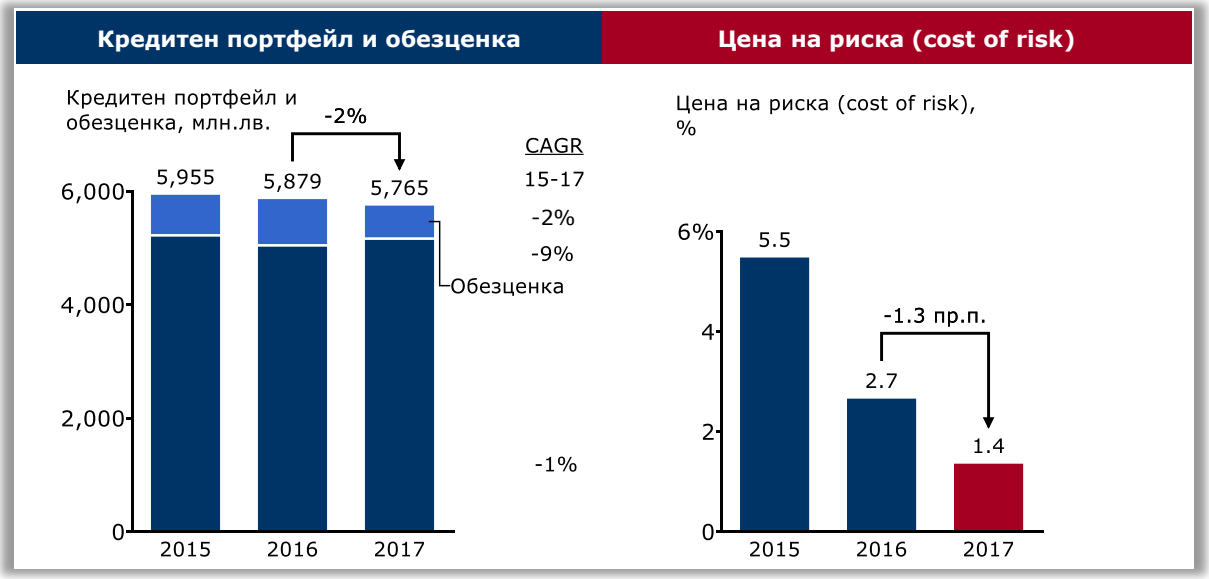
Увеличение е отчетено при останалите бизнес линии, вкл. при банкирането на дребно – до 26,1% от общия портфейл (2016: 24,7%), микрокредитирането – до 2,1% (2016: 1,9%) и малките и средни предприятия – до 13,1% (2016: 10,4%) в изпълнение на стратегическите цели за бъдещо развитие и растеж в тези сегменти. Към 31 декември 2017 г. Първа инвестиционна банка запазва третото място по кредити сред банките в страната, с пазарен дял от 10,29% (2016: 10,49%) на неконсолидирана основа.

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Кредити в левове	2,723,674	47,2	2 167 709	36,9	2 108 965	35,4
Кредити в евро	2,920,875	50,7	3 466 313	58,9	3 591 628	60,3
Кредити в друга валута	120,219	2,1	245 167	4,2	254 262	4,3
Брутен кредитен портфейл	**5 764 768**	**100**	**5 879 189**	**100**	**5 954 855**	**100**
Обезценка	(601 861)		(834 339)		(733 495)	
Нетен кредитен портфейл	**5 162 907**		**5 044 850**		**5 221 360**	

Във валутната структура на кредитния портфейл вземанията в левове се увеличават до 2 723 674 хил. лв. (2016: 2 167 709 хил. лв.) или 47,2% от общия портфейл (2016: 36,9%), за сметка на вземанията в евро, които възлизат на 2 920 875 хил. лв. в края на периода (2016: 3 466 313 хил. лв.), но остават преобладаващи с дял от 50,7% (2016: 58,9%) в общите кредити. В това отношение влияние оказва функциониращата в страната система на Паричен съвет, чрез която се минимизира валутния риск – BGN/EUR. Кредитите в друга валута, продължават да намаляват като абсолютна стойност – до 120 219 хил. лв. (2016: 245 167 хил. лв.) и относителен дял от общите кредити – до 2,1% в края на отчетния период (2016: 4,2%).

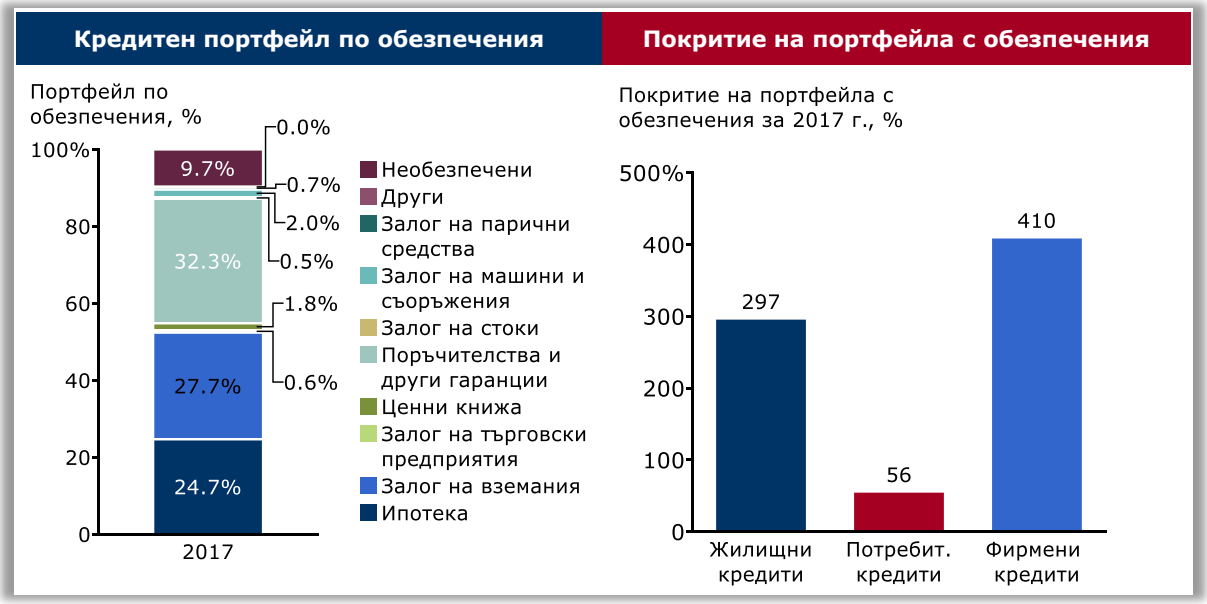
Кредитите, предоставени от поделенията на Първа инвестиционна банка в чужбина, възлизат на 155 617 хил. лв. преди обезценка (2016: 122 981 хил. лв.), като отразяват увеличението на

портфейла от кредити към физически лица и МСП на First Investment Bank – Albania Sh.a. *За повече информация виж раздел "Преглед на бизнеса на дъщерните дружества".*



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

Политиката на Банката е да изисква подходящи обезпечения преди отпускане на кредитите. Приемат се всички допустими от закона обезпечения, като се прилага процент на сконтиране, в зависимост от очакваната реализуема стойност. Към края на 2017 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Групата са поръчителствата и други гаранции – 32,3%, следвани от залозите на вземания – 27,7% и ипотеките – 24,7%.



За повече информация относно кредитния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

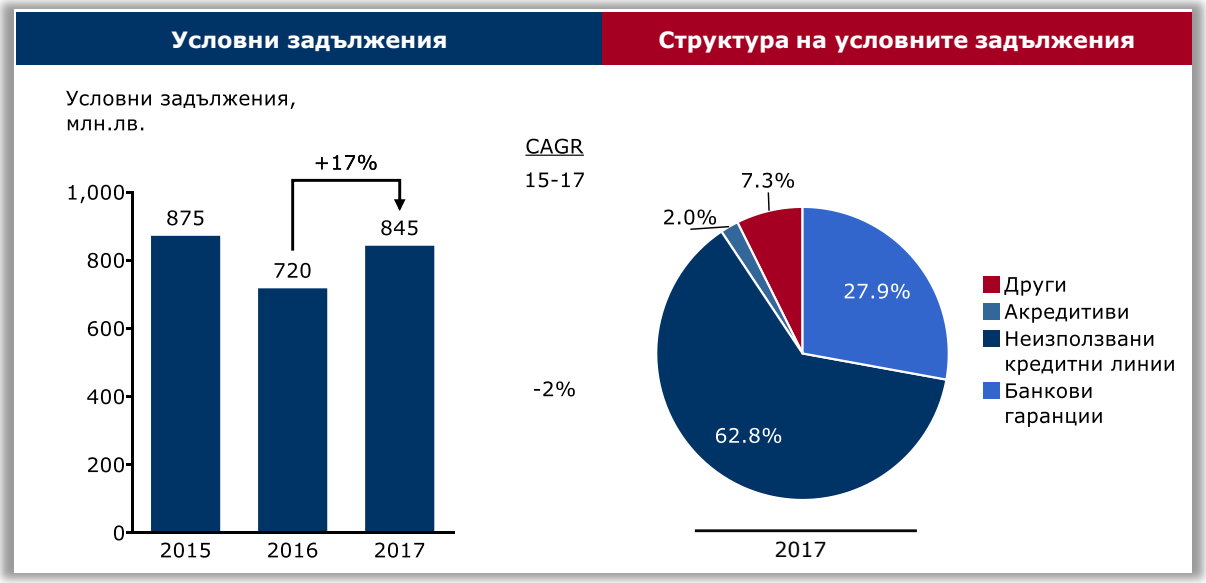
в хил. лв.	2017	2016	2015
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	753	1 363	1 500
Предприятия под общ контрол	1 280	1 554	16 137
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 291	2 259	2 484
Предприятия под общ контрол	322	464	838

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 35 „Сделки със свързани лица" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

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

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



Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 845 464 хил. лв. спрямо 720 381 хил. лв. година по-рано. Увеличението е основно резултат от нарастване при банковите гаранции – до 235 521 хил. лв. (2016: 215 258 хил. лв.), при неизползваните кредитни линии – до 530 796 хил. лв. (2016: 416 566 хил. лв.), както и при акредитивите, които достигат 16 981 хил. лв. спрямо 16 315 хил. лв. година по-рано. Към 31 декември 2017 г. сумата по другите условни задължения възлиза на 62 166 хил. лв. (2016: 72 242 хил. лв.).

За повече информация относно задбалансовите ангажименти виж бележка 32 „Условни задължения" от Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

През 2017 г. привлечените средства от клиенти възлизат на 7 583 818 хил. лв. (2016: 7 911 911 хил. лв.), като остават основния източник за финансиране на Групата, формирайки 95,1% от общите пасиви (2016: 96,1%). Първа инвестиционна банка предлага разнообразни депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми, които постоянно обновява спрямо пазарните условия и потребностите на клиентите.

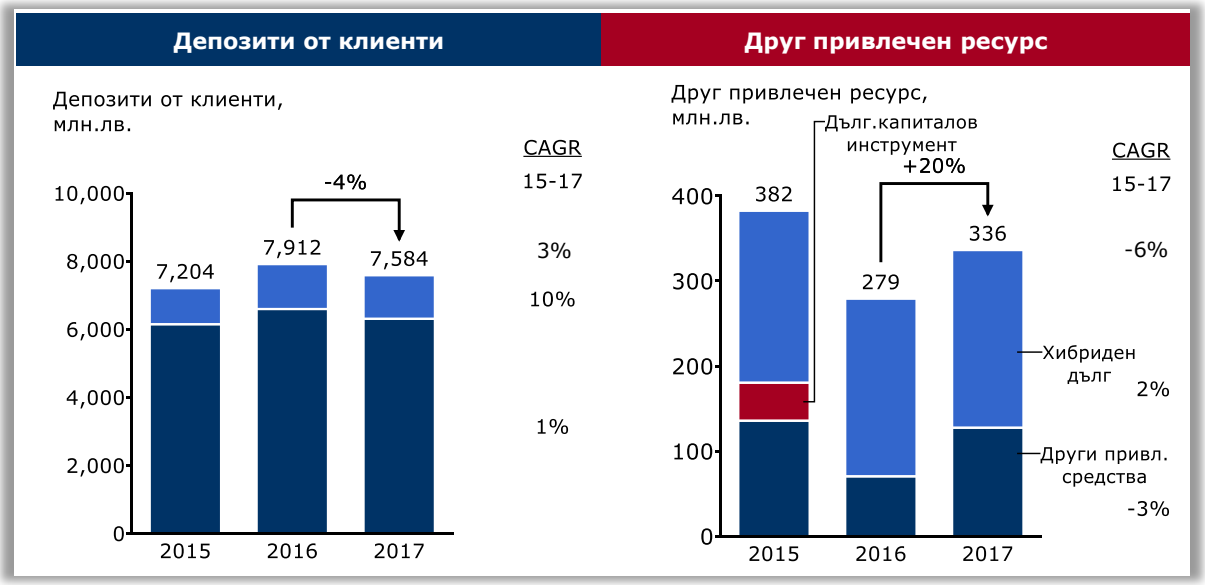
Към 31 декември 2017 г. Банката запазва третото си място по депозити от клиенти сред банките в България (2016: трето). Пазарният дял на Fibank в този сегмент възлиза на 9,45% на неконсолидирана основа (2016: 10,38%) в края на периода.

Привлечените средства от физически лица са в размер на 6 305 463 хил. лв. в края на периода спрямо 6 593 972 хил. лв. година по-рано. Те запазват структуроопределящия си дял в общите привлечени средства от клиенти – 83,1% (2016: 83,3%). Във валутната структура на привлечените средства от физически лица преобладават средствата в левове – 45,7% от всички привлечени средства от клиенти (2016: 42,7%), следвани от тези в евро – 29,2% (2016: 32,5%) и в други валути – 8,2% (2016: 8,1%).

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Привлечени средства от физически лица	**6 305 463**	**83,1**	**6 593 972**	**83,3**	**6 146 440**	**85,3**
В левове	3 467 849	45,7	3 382 026	42,7	3 044 936	42,3
В евро	2 216 508	29,2	2 568 645	32,5	2 506 032	34,8
В друга валута	621 106	8,2	643 301	8,1	595 472	8,3
Привлечени средства от търговци и публични институции	**1 278 356**	**16,9**	**1 317 939**	**16,7**	**1 057 529**	**14,7**
В левове	768 027	10,1	670 174	8,5	659 299	9,2
В евро	343 011	4,5	291 756	3,7	261 272	3,6
В друга валута	167 318	2,2	356 009	4,5	136 958	1,9
Общо привлечени средства от клиенти	**7 583 819**	**100**	**7 911 911**	**100**	**7 203 969**	**100**

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

Привлечените средства от търговци и институции възлизат на 1 278 356 хил. лв. (2016: 1 317 939 хил. лв.) в края на годината, като през периода продължават усилията насочени към увеличение на кръстосаните продажби и трансакционния бизнес. В края на 2017 г. относителният им дял се увеличава до 16,9% от общите привлечени средства от клиенти (2016: 16,7%). Във валутната структура на привлечените средства от търговци и публични институции средствата в левове формират 10,1% от всички привлечени средства от клиенти (2016: 8,5%), тези в евро – 4,5% (2016: 3,7%), а тези в други валути – 2,2% (2016: 4,5%).

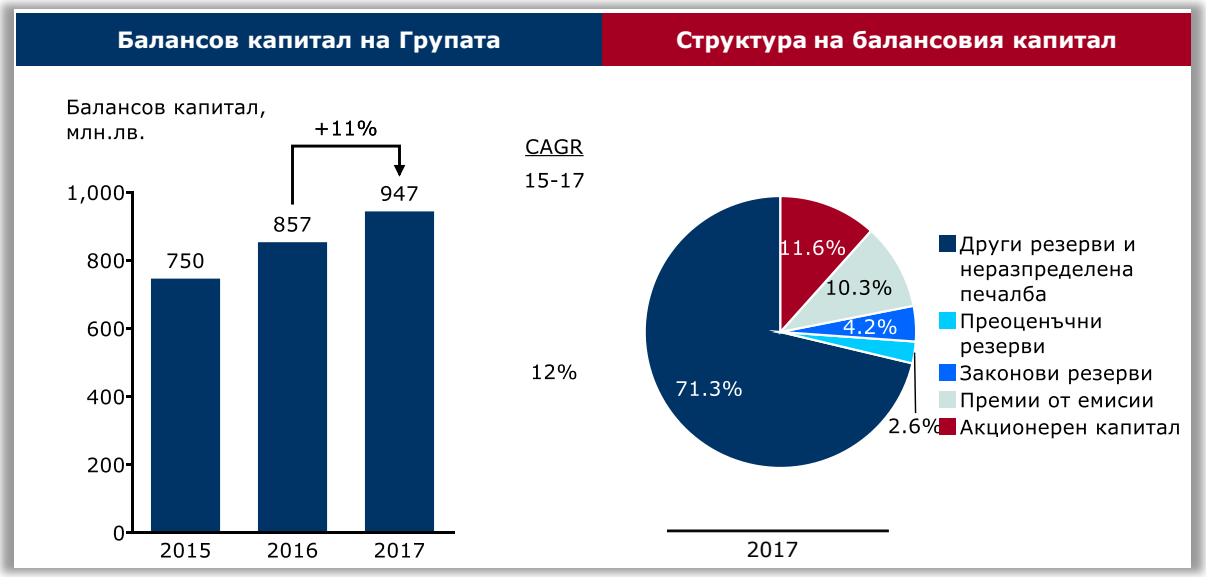


Другите привлечени средства нарастват до 127 493 хил. лв. към 31 декември 2017 г. спрямо 70 367 хил. лв. година по-рано, основно в резултат на нов привлечен ресурс под формата на дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност в размер на 73 211 хил. лв., както и по споразумения за обратно изкупуване в размер на 9099 хил. лв. в края на периода. Намаление е отчетено при задълженията по потвърдени акредитиви – до 16 941 хил. лв. (2016: 21 602 хил. лв.), както и при другите задължения по получени финансирания – до 28 242 хил. лв. (2016: 48 765 хил. лв.). Те включват привлечен ресурс от Европейския инвестиционен фонд по инициативата JEREMIE 2 – 24 254 хил. лв. (2016: 42 050 хил. лв.), от Българска банка за развитие АД – 3615 хил. лв. (2016: 6025 хил. лв.) и от ДФ Земеделие – 373 хил. лв. (2016: 690 хил. лв.).

За повече информация относно привлечените средства виж Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

КАПИТАЛ

Балансовият собствен капитал на Групата на Първа инвестиционна банка се увеличава през годината с 10,6% до 947 350 хил. лв. (2016: 856 836 хил. лв.), в резултат основно на нарастване при другите резерви и неразпределена печалба, които достигат 673 571 хил. лв. в края на периода (2016: 584 513 хил. лв.), както и при преоценъчния резерв на инвестициите на разположение за продажба – до 21 431 хил. лв. спрямо 20 543 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.

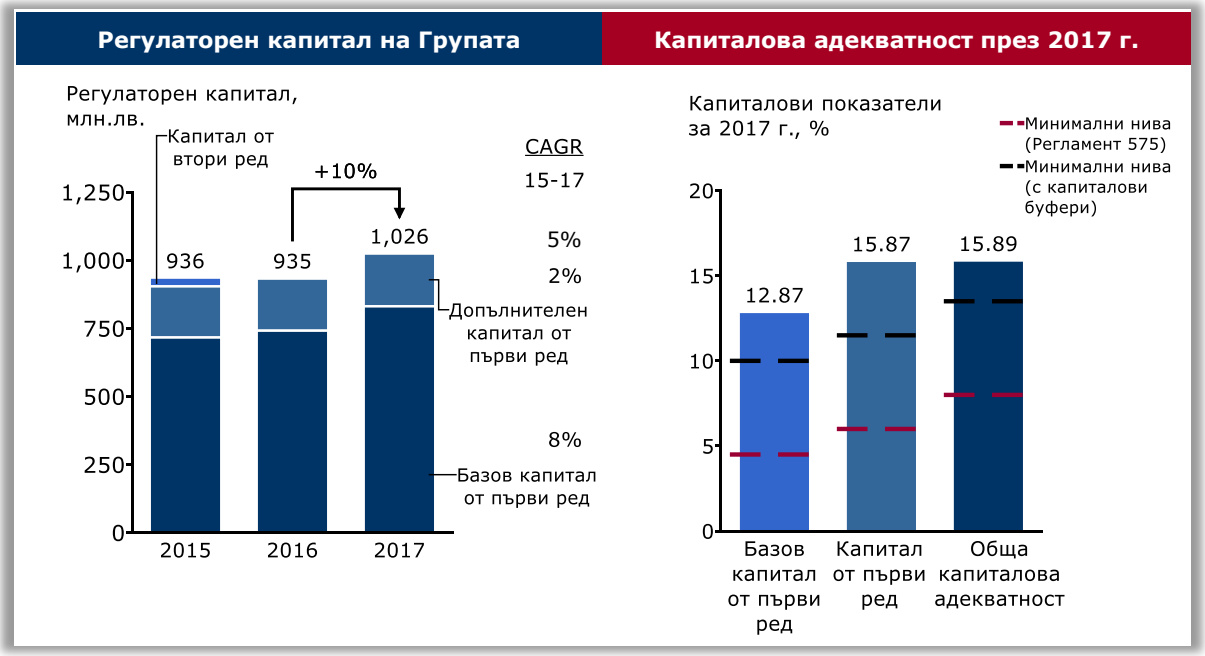
РЕГУЛАТОРЕН КАПИТАЛ

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава последователната политика за увеличение на капитала с акцент върху базовия собствен капитал от първи ред. Към края на отчетния период базовият собствен капитал от първи ред нараства с 12,0% до 831 161 хил. лв. (2016: 741 802 хил. лв.), с отразено увеличение при резервите, в т.ч. неразпределената печалба. В резултат от това капиталът от първи ред също се увеличава и достига 1 025 305 хил. лв. (2016: 933 095 хил. лв.) в края на периода. Общият собствен капитал възлиза на 1 026 205 хил. лв. спрямо 934 895 хил. лв. година по-рано.

Към 31 декември 2017 г. Първа инвестиционна банка има издадени два хибридни инструмента (емисии облигации) с оригинална главница в размер на 40 млн. евро (ISIN: BG2100008114) и 60 млн. евро (ISIN: BG2100022123), които са в съответствие с изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и се включват в допълнителния капитал от първи ред. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. Амортизираната стойност на хибридния дълг в края на периода е 208 786 хил. лв. спрямо 208 740 хил. лв. година по-рано. И

двете емисии хибридни облигации са допуснати до търговия на регулиран пазар на Люксембургската фондова борса.



За целите на отчитането на големи експозиции и квалифицирани дялови участия в предприятия извън финансовия сектор Първа инвестиционна банка прилага дефиницията за приемлив капитал, който включва капитала от първи ред и капитал от втори ред, който не може да бъде по-голям от една трета от капитала от първи ред. Към 31 декември 2017 г. приемливият капитал на Първа инвестиционна банка, изчислен съгласно изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 и Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, възлиза на 1 026 205 хил. лв.

Съгласно Регламент (ЕС) 2017/2395 на Европейския Парламент и на Съвета от 12 декември 2017 година за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013, считано от 1 януари 2018 г. се въвежда възможност за банките да изберат да прилагат преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал. С тях е определен петгодишен период за постепенно въвеждане, през който банките могат да добавят определена сума към базовия собствен капитал от първи ред, изчислена в зависимост от избрания подход (т.нар. статичен подход или статичен подход с включена динамична част) и съобразно коефициенти за преходно третиране в размер на 0,95 за 2018 г., 0,85 за 2019 г., 0,70 за 2020 г., 0,50 за 2021 г. и 0,25 за 2022 г.

Във връзка с това, след датата на отчетния период Първа инвестиционна банка е взела решение по време на преходния период до 2022 г. да прилага мерките съгласно чл.473а от Регламент (ЕС) № 575/2013, включително допълнителното облекчение, предвидено в параграф 4 – т.нар. динамична част от преходното третиране, като с разрешение на БНБ Банката има право еднократно през този преходен период да промени своето първоначално решение.

КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ

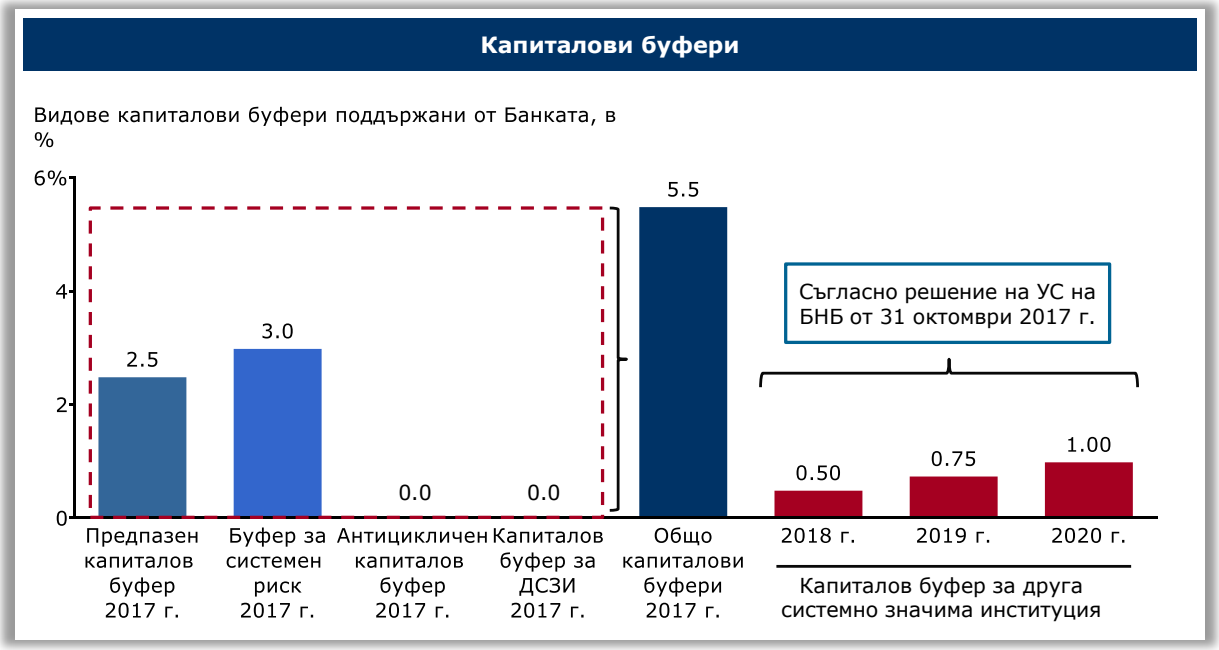
В края на 2017 г. капиталовите показатели на Първа инвестиционна банка са, както следва: съотношение на базовия собствен капитал от първи ред – 12,87%, съотношение на капитала от първи ред – 15,87% и съотношение на обща капиталова адекватност – 15,89%.

в хил. лв./% рискови експозиц.	2017	%	2016	%	2015	%
Базов капитал от първи ред	831 161	12,87	741 802	12,01	716 850	11,28
Капитал от първи ред	1 025 305	15,87	933 095	15,10	904 427	14,23
Обща капиталова база	1 026 205	15,89	934 895	15,13	935 878	14,72
Общо рискови експозиции	**6 458 822**		**6 178 635**		**6 355 988**	

В изпълнение на политиката за надграждане на капиталовите буфери, през 2017 г. са продължени инициативите за реализиране на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, диверсифициране на кредитния портфейл, поддържане на висока дисциплина по отношение управлението на рисковете, както и повишаване на възвръщаемостта и приходите от дейността.

КАПИТАЛОВИ БУФЕРИ

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



Първа инвестиционна банка поддържа предпазен капиталов буфер от базов собствен капитал от първи ред, равняващ се на 2,5% от общата рискова експозиция на Банката, с цел осигуряване на допълнителни средства, които да се използват в случай на необходимост от възстановяване и/или преструктуриране в условията на криза.

Банката поддържа и буфер за системен риск от базов собствен капитал от първи ред, с цел предотвратяване и намаляване на ефекта от потенциални дългосрочни нециклични системни или макропруденциални рискове в банковата система в страната. През 2017 г. Българската народна банка извърши преглед на капиталовия буфер за системен риск, като потвърди неговото ниво, приложимо за всички банки в страната, в размер на 3% от рисковите експозиции в България.

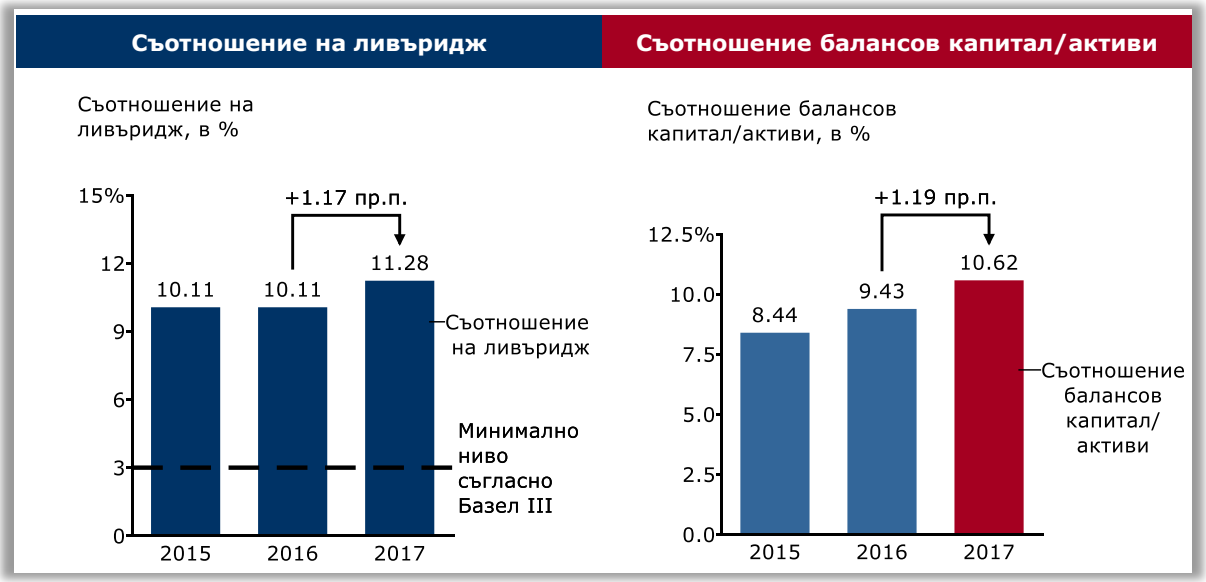
С цел защита на банковата система срещу потенциални загуби, произтичащи от натрупване на цикличен системен риск в периоди на прекомерен кредитен растеж, банките в България, в т.ч. и Fibank поддържат антицикличен капиталов буфер, приложим към кредитни рискови експозиции в Република България. Неговото ниво се определя от БНБ всяко тримесечие, като през цялата 2017 г., както и за първото тримесечие на 2018 г. той е определен в размер на 0%.

В допълнение, определените от БНБ други системно значими институции (ДСЗИ) в страната, сред които и Първа инвестиционна банка АД следва да поддържат капиталов буфер за ДСЗИ с оглед тяхната значимост за националната икономика и финансова система. Приложимият за Fibank буфер за ДСЗИ на индивидуална и консолидирана основа, определен към общата стойност на рисковите експозиции, е в размер на 0% за 2017 г., като плавно ще нараства от 0,5% през 2018 г. до 1% през 2020 г. С решение на УС на БНБ от 31 октомври 2017 г. нивата на буфера за ДСЗИ, приложими за Първа инвестиционна банка за периода 2018-2020 г. са потвърдени, както следва: 0,5% за 2018 г., 0,75% за 2019 г. и 1,0% за 2020 г.

ЛИВЪРИДЖ

Съотношението на ливъридж е допълнителен регулаторен и надзорен инструмент, въведен с пакета CRR/CRD IV, измерващ необходимия капитал поддържан от банките, който не е чувствителен или претеглен спрямо риска, като по този начин допълва и надгражда рисковобазираните капиталови показатели, приложими съгласно действащата регулаторна рамка. По отношение на съотношението за ливъридж тече период на наблюдение, през който банките отчитат и оповестяват показателя, с оглед въвеждането му от 2019 г. като задължително изискване след подходящ преглед и калибриране от страна на регулаторните органи с потенциален минимален размер от 3%.

Първа инвестиционна банка изчислява отношението на ливъридж като съотнася капитала от първи ред спрямо общата експозиция на Банката (активи, задбалансови позиции и други експозиции за деривати и сделки за финансиране с ценни книжа), при спазване на изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2015/62 на Комисията във връзка с отношението на ливъридж и другите приложими регулации. Към 31 декември 2017 г. отношението на ливъридж възлиза на 11,28% на консолидирана основа спрямо 10,11% за предходния период.



Банката прилага изискванията по отношение на образците и указанията за надзорна отчетност, както и стандартите за оповестяване на съотношението на ливъридж в съответствие с Регламент

за изпълнение (ЕС) 2016/428 на Комисията за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи във връзка с отношението на ливъридж, и Регламент за изпълнение (ЕС) 2016/200 на Комисията за определяне на техническите стандарти за изпълнение по отношение на изискванията към институциите във връзка с оповестяването на отношението на ливъридж.

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

За повече информация относно капитала виж Консолдираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка извършва дейността си в съответствие с приетата стратегия за управление на риска съобразно целите за развитие и допълнително повишаване на защитните механизми спрямо рисковете, присъщи на банковата дейност, в т.ч. относно изграждане на допълнителни капиталови и ликвидни буфери, поддържане на ефективна контролна среда по отношение на съществуващите бизнес процеси, както и усъвършенстване на вътрешната рамка за управление на рисковете в съответствие с предизвикателствата на средата и новите нормативни изисквания и стандарти, вкл. МСФО 9.

СТРАТЕГИЯ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

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

КАРТА НА РИСКОВЕТЕ

Първа инвестиционна банка изготвя карта на рисковете, която класифицира рисковете по видове риск и идентифицира тези, на които Банката е изложена или може да бъде изложена в своята

дейност. Тя се актуализира веднъж годишно или по-често, при необходимост, с цел да бъдат определени всички съществени рискове, и тяхното адекватно интегриране в рамката за управление на рисковете в Банката.

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

РИСК АПЕТИТ

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

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

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

РИСК КУЛТУРА

Съобразно добрите стандарти, свързани с управлението на рисковете, Банката се стреми да раз-

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

Банката цели прилагането на следните принципи за осигуряване на висока риск култура:

- поемане на рискове в рамките на одобрения риск апетит;
- одобрение на всеки риск съобразно действащите нива на компетентност и вътрешна рамка за управление на рисковете;
- текущо/постоянно наблюдение и управление на рисковете;
- отговорност на служителите от всички нива към управлението и ескалирането на рисковете, прилагайки консервативен и ориентиран към бъдещето подход при тяхната оценка.

РАМКА ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

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

ЛИНИИ НА ЗАЩИТА

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

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

СТРУКТУРА И ВЪТРЕШНА ОРГАНИЗАЦИЯ

Първа инвестиционна банка има развита функция по управление и контрол на риска, която е

организирана съгласно международно признатите добри практики и стандарти под ръководството на Главен директор Риск (член на Управителния съвет на Банката), с подходящ професионален опит и квалификация и директна отчетност към Комитета за риска към Надзорния съвет.

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

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

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

Банката поддържа информационни системи, които дават възможност за адекватно измерване и управление на рисковете посредством използването на вътрешнорейтингови модели за оценка на качеството на длъжника, присъждане на кредитен рейтинг на експозицията и получаване на количествена оценка на риска. Информационните системи осигуряват поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката.

КОЛЕКТИВНИ ОРГАНИ ЗА УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

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

Комитетът за риска съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението ѝ от висшия ръководен персонал. Към 31 декември 2017 г. Комитетът за риска се състои от трима души – членове на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД. Председател на комитета за риска е г-н Евгени Луканов, председател на Надзорния съвет на Банката.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на различните видове риск, в Централата на Първа инвестиционна банка функционират колективни органи: Кредитен съвет, Съвет по управление на активите, пасивите и ликвидността (ALCO), Комитет по преструктуриране 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, в т.ч. както

по отношение на предложения от оперативните звена в централното управление, така и от клоновете на Банката в страната и чужбина. Председател на Кредитния съвет е главния директор Риск, като останалите членове включват главния директор Корпоративно банкиране, директорът и член на УС относно „Банкиране на МСП“, както и директорът на дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране”.

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

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

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

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

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

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

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

Дирекция „Съответствие – специализиран мониторинг и контрол” координира дейностите на Банката, свързани с превенцията срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма, като специализирана служба по чл. 6, ал. 5 от Закона за мерките срещу изпирането на пари, осъществява контрол относно прилагане изискванията за борба и превенция на измамите. Като част от функцията Съответствие в Банката функционират и специализирани звена за жалби на клиенти и за контрол на инвестиционните услуги и дейности.

ПЛАН ЗА ВЪЗСТАНОВЯВАНЕ

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

През 2017 г., като част от процеса за ежегоден преглед, Първа инвестиционна банка доразви и актуализира плана си за възстановяване в съответствие с нормативните изисквания, приложими към банките в страната, вкл. тези на Делегиран регламент (ЕС) 2016/1075 на Комисията относно регулаторните технически стандарти за определяне на съдържанието на плановете за възстановяване и плановете за преструктуриране, както и съобразно Насоките на Европейския банков орган в тази област. Преразгледана е честотата и нивата за отчитане на рисковите индикатори, актуализирани са стрес сценариите, както и е прецизирана ролята на вътрешните и регистрираните одитори като страни, които да осъществяват преглед и препоръки, при необходимост, във връзка със съдържанието и изпълнението на плана.

Планът за възстановяване включва подробно разписан процес на ескалация и вземане на решения, както и звената и органите в Банката, отговорни за неговото актуализиране и прилагане. В него са заложени количествени и качествени индикатори за ранно предупреждение и възстановяване, включващи широк набор от показатели за капитал, ликвидност, рентабилност, качество на активите, пазарно-базирани и макроикономически индикатори, при настъпването на които следва да започне поетапен процес, включващ анализ за установяване на най-добрия начин за преодоляване на кризисната ситуация и вземане на решение за задействане на съответните мерки съобразно процедурите за докладване и ескалация.

За целите на плана са идентифицирани основните бизнес линии и обособени критичните функции на Банката, необходими за безпроблемното функциониране. Съгласно приложимите изисквания, с цел определяне на диапазона от хипотетични събития, са обособени различни стрес сценарии относно идиосинкратичен, системен и комбиниран шок, срещу които са идентифицирани ефективни мерки за възстановяване.

Във връзка с прилагането на плана в Първа инвестиционна банка е структуриран ефективен процес за комуникация и оповестяване, включващ вътрешна (към вътрешнобанкови органи и служители) и външна комуникация (към надзорни органи, акционери и инвеститори, клиенти и контрагенти, и други заинтересовани страни), както и мерки за управлението на потенциално негативни пазарни реакции.

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

КРЕДИТЕН РИСК

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

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

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

КРЕДИТЕН ПРОЦЕС

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

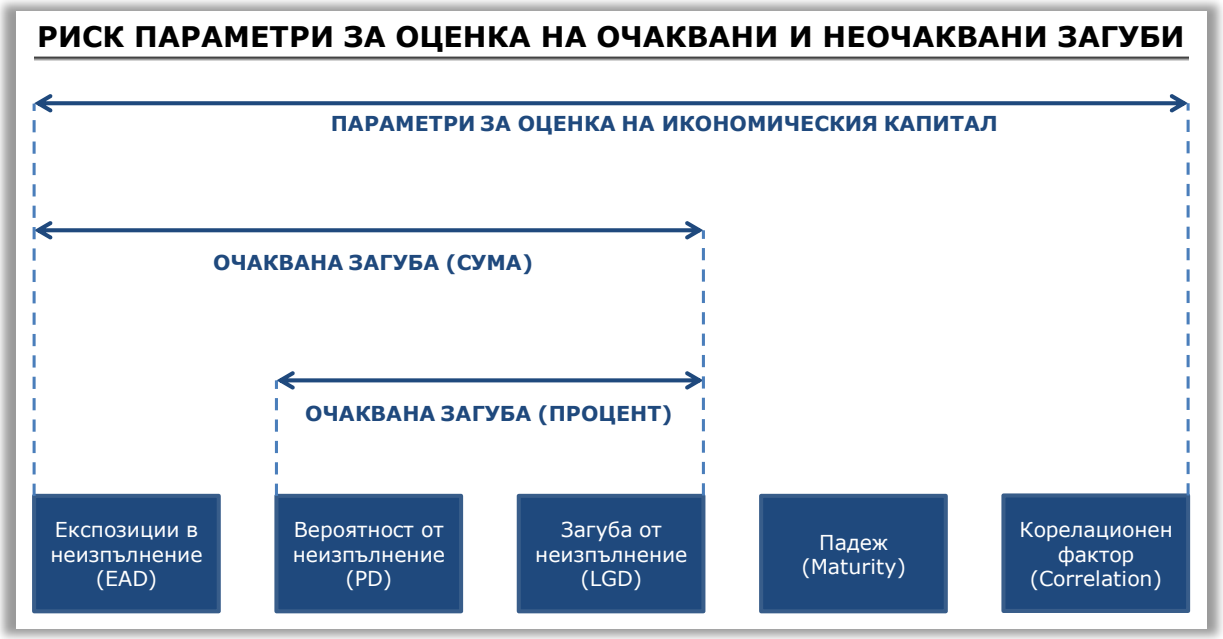
Първа инвестиционна банка поддържа системи за текущото администриране и наблюдение на различните портфейли и експозиции към кредитен риск, включително с цел установяване и управление на експозициите в неизпълнение и извършване на адекватни корекции за кредитен риск на стойността. Отчитайки влиянието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

През 2017 г. Банката продължи да развива процедурите за мониторинг и управление на кредитните експозиции, в т.ч. системите за ранна сигнализация. През годината е създадена нова дирекция „Интензивно управление на кредити“, която да управлява експозициите на клиенти прехвърлени от бизнес звената, по които има отчетен повишен кредитен риск спрямо първоначалния момент на отпускане, и от звеното за проблемни активи – при наличие на индикатори за оздравяване на експозицията и на обективна възможност за бъдещо редовно обслужване. Промените са част от целенасочените действия на Банката за повишаване ефективното управление на кредитния портфейл, ранната сигнализация и управление на експозициите, както и понижаване на общото ниво на кредитен риск за Банката.

МОДЕЛИ ЗА ИЗМЕРВАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

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

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



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

Банката използва вътрешни модели за кредитна оценка на корпоративни, МСП, микро клиенти и физически лица-клиенти на банкиране на дребно. Моделите за оценка са базирани на количествени и качествени параметри, като теглата на отделните параметри са дефинирани на базата на исторически опит. На фирмените клиенти се присъжда кредитен рейтинг, а за физическите лица – на база скоринг. Допълнително за фирмените клиенти се изготвя оценка и на база поведенчески скоринг модел. Оценката на кредитния риск от рейтинговите модели се разглежда и от кредитен специалист.

ТЕХНИКИ ЗА РЕДУЦИРАНЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава да надгражда и развива правилата и процесите действащи в Банката по отношение на приемането, оценката и управлението на обезпеченията, включително по отношение на методите за оценка и ползваните относителни тегла в съответствие с добрите практики и международно признатите стандарти в тази област.

ПРОБЛЕМНИ ЕКПОЗИЦИИ И ОБЕЗЦЕНКА

Първа инвестиционна банка има разработени вътрешни правила и писмени процедури за управление на проблемни кредитни експозиции, които включват всички основни действия, свързани с управлението на проблемни кредити, в т.ч. анализ и оценка на рисковите експозиции, преструктуриране и оздравяване, принудително събиране, цедиране на вземания и отписване на проблемни експозиции. Fibank използва също и специализирана система за интегрирано управление на проблемни активи, която включва всички етапи за мониторинг и възстановяване на вземания.

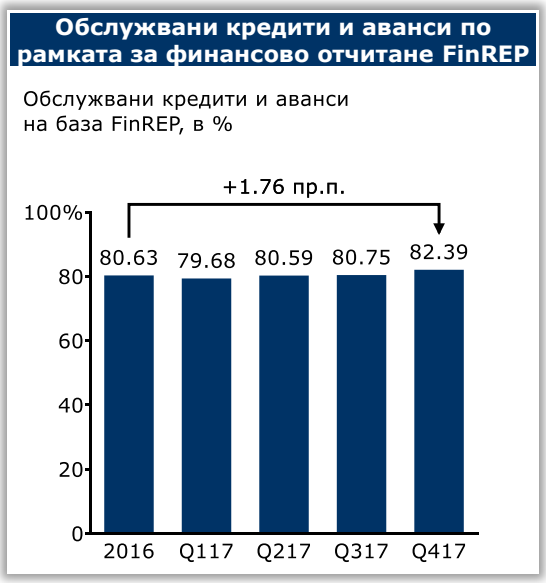
През годината Банката активно управлява кредитния риск съобразно риск стратегията и външната среда, с оглед навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск. Предприети са дейности за усъвършенстване на вътрешнонормативната рамка, с цел по-ефективно управление на процесите, вкл. относно ранно събиране на вземания, преструктуриране на проблемни експозиции, както и относно придобитите като обезпечения активи, в т.ч. в случаите на финансов лизинг и конвертиране на дълг в активи.

По отношение на обезценката и провизирането на рискови експозиции, Първа инвестиционна банка прилага писмени правила, които са структурирани на принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията и размера на експозицията. За експозициите, отчитани като необслужвани се определя специфична обезценка, изчислена на база индивидуален паричен поток за индивидуално значимите експозиции или на портфейлен принцип за останалите. По отношение експозициите, отчитани като обслужвани Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща потенциални за-

губи), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Към края на 2017 г. обслужваните кредитни експозиции на Първа инвестиционна банка съгласно рамката за финансово отчитане FinREP са 82,39% от всички кредити и аванси на консолидирана основа (89,83% средно за банковата система), като отчитат нарастване с 1,76 пр.п. спрямо края на 2016 г. Намалението в размера на необслужваните кредитни експозиции през 2017 г. е в изпълнение на водената от Банката политика в управлението на кредитния риск в съответствие с повишените регулаторни изисквания, препоръки на БНБ и развитие на макросредата.

Обслужвани кредити и аванси по рамката за финансово отчитане FinREP



През 2017 г. Първа инвестиционна банка промени своите правила за обезценка и провизиране на рискови експозиции в съответствие с изискванията на МСФО 9, които са приложими за банките в страната считано от 1 януари 2018 г. Съгласно новите правила се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента, в случай че кредитният риск на инструмента се е увеличил значително след първоначалното признаване. В противен случай се оценява коректив за загуби от обезценка в размер, равен на очакваните кредитни загуби в хоризонт от 12 месеца.

Банката има разписани конкретни параметри при определяне на увеличения кредитен риск, които включват както дни просрочие, така и други индикатори вкл. наличие на мерки за преструктуриране, влошаване в рейтинга/скоринга на клиента и др.

Във връзка с прилагането на МСФО 9 във вътрешнонормативната рамка на Банката са разписани също така и приложимите бизнес модели при класифицирането на финансовите активи, както и дефинирани параметрите за покриване на теста за паричните потоци, представляващи единствено плащания по главница и лихва (SPPI).

ПАЗАРЕН РИСК

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

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

През 2017 г. бяха доразвити и усъвършенствани лимитите за дългови и капиталови инструменти, с цел минимизиране на риска и въвеждане на по-обхватна и рисково-обвързана рамка от лимити, които да са пряко обвързани с рисковия профил на инвестициите, както и с динамиката на рисковия профил във времето.

ЛИХВЕН РИСК

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

Политиката на Банката е да поддържа незначителен търговски портфейл, в съответствие с критериите на Регламент (ЕС) № 575/2013. Във връзка с това Банката не изчислява капиталови изисквания за лихвен и ценови риск за позициите си в този портфейл. За количествено измерване на лихвения и позиционния риск в търговския портфейл Банката прилага VaR анализ с 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. Моделът се изчислява и следи на дневна база, като оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период.

Лихвен VaR за портфейла от дългови инструменти

Лихвен VaR за портфейла от дългови инструменти през 2017 г.

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

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

Оценката на ефекта върху икономическата стойност на Банката се базира на модели за дюрацията на лихвоносните активи и пасиви. Оценката на ефекта върху нетния лихвен доход се базира на 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.

Към 31 декември 2017 г. ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта е +24,6/-15,2 млн. лв., а върху нетния лихвен доход в рамките на една година напред е +8,5/-11,1 млн. лв.

ВАЛУТЕН РИСК

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

Освен това Банката е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани дилинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се

контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

За повече информация относно пазарния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ЛИКВИДЕН РИСК

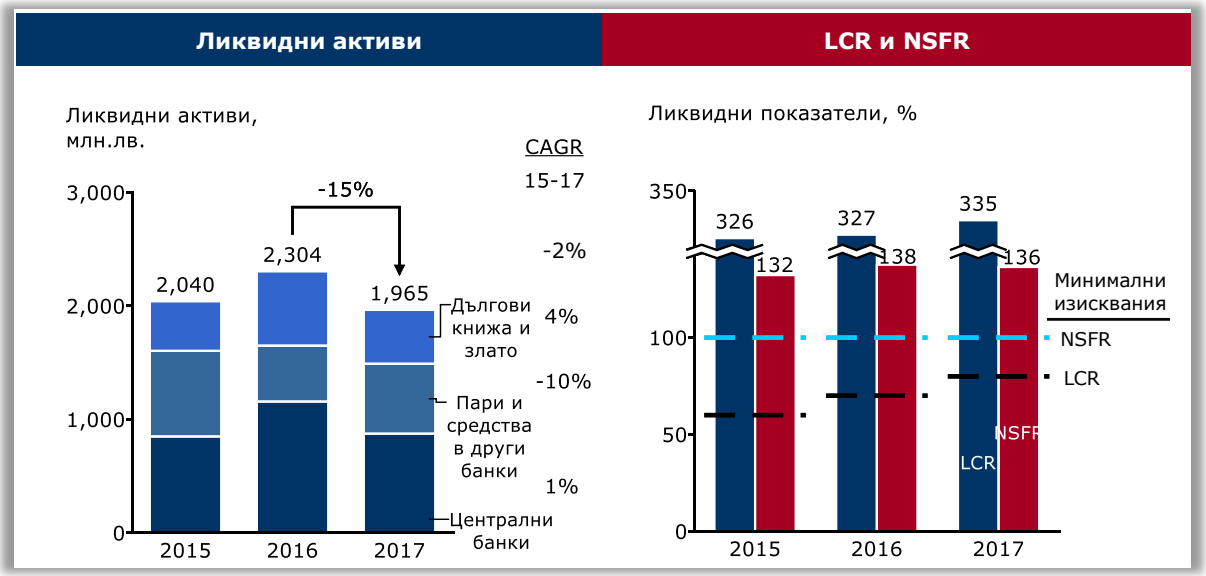
Ликвидният риск възниква вследствие на общото финансиране на банковата дейност и при управлението на позиции. Той включва риска от невъзможност за посрещане на конкретно плащане при настъпване на неговия падеж и невъзможност да се продаде определен актив на разумна цена и в кратки срокове, за да се посрещне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

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

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

През 2017 г. Банката доразви и прецизира политиките си за управление на активите, пасивите и ликвидността, в съответствие с приложимите регулации и стандарти, в т.ч. МСФО 9 по отношение на бизнес моделите и критериите за класифициране на финансовите активи в портфейлите на Банката, и тяхната оценка, както и по отношение на счетоводното отчитане при хеджиране.

В зависимост от целта при управлението на финансовите активи, прилаганите от Банката, считано от 1 януари 2018 г., бизнес модели включват: 1) бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци (hold to collect); 2) бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорни парични потоци, така и продажби на финансови активи (hold to collect and sell); 3) друг бизнес модел, когато целта е различна от предходните два бизнес модела (other business model), в който се включват и активите, държани с цел търгуване.



През отчетната година Fibank продължава да поддържа адекватен размер ликвидни активи, като към 31 декември 2017 г. съотношението на ликвидните активи към общия размер на привлечените средства е 24,78% (2016: 28,12%), а спрямо депозитите от клиенти – 25,91%, което е значително над препоръчаното от БНБ ниво от 20%. Съгласно нормативните изисквания Банката следва да поддържа буфер от ликвидни активи, който да осигурява ликвидно покритие на нетните ликвидни изходящи потоци в рамките на период на напрежение от 30 календарни дни, с оглед пълното му въвеждането от 1 януари 2018 г. с минимален размер от 100%. В края на периода съотношението за ликвидно покритие (LCR) възлиза на 334,85% на консолидирана основа (2016: 327,37%).

Първа инвестиционна банка изчислява и съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR), който представлява инструмент, въведен с цел гарантиране, че дългосрочните задължения се покриват по подходящ начин от стабилни инструменти за финансиране както при нормални условия, така и при стресирани обстоятелства. Към края на годината съотношението на нетно стабилно финансиране възлиза на 136,43% на консолидирана основа (2016: 137,61%), като е над референтната стойност от 100% още преди въвеждането му като задължително условие.

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА ЛИКВИДНОСТТА

Първа инвестиционна банка АД изготвя регулярен отчет за вътрешния анализ на адекватността на ликвидността (ВААЛ), с цел извършване на всеобхватна вътрешна оценка на рамката за управление на ликвидността и финансирането на Банката в контекста на нейната стратегия и риск апетит по отношение на ликвидността.

През 2017 г., като част от процеса за ежегоден преглед, Банката актуализира отчета за ВААЛ, като допълни индикаторите за ликвидност в съответствие със заложените нива в Плана за възстановяване, както и прецизира допусканията и прилаганите стрес сценарии и стрес тестове.

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

стратегията относно поддържането на ликвидни буфери и мониторинг на обременените с тежести активи.

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

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

За повече информация относно ликвидния риск виж бележка 3 „Управление на риска" от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

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

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

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

С цел оценка на изложеността и редуциране на операционния риск, както и за подобряване и усъвършенстване на контролните процедури, Първа инвестиционна банка осъществява регулярно самооценка на операционния риск (RCSA) под формата на въпросници или чрез

анализ на процесите. През 2017 г. са усъвършенствани методите за осъществяване на самооценката, която се ползва като допълнителен инструмент за оценяване изложеността на Банката към операционен риск и спомага за анализ на ефективността на действащите контроли за редуциране на този вид риск.

ИНФОРМАЦИОННА СИГУРНОСТ

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

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

През годината Първа инвестиционна банка работи в подготовка на дейността си, в т.ч. системи и процеси във връзка с изпълнение на новите изисквания, произтичащи от Общия регламент относно защитата на данните (GDPR), които са в сила от май 2018 г.

НЕПРЕКЪСВАЕМОСТ НА ПРОЦЕСИТЕ

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

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

През 2017 г. Банката актуализира и доразви вътрешната нормативна уредба относно непрекъсваемостта на дейността, с цел по-голяма интегрираност на информацията в единен документ с основно съдържание и отделни планове за действия при конкретни инциденти и кризисни ситуации. Направените промени целят постигане на бързи и ефективни действия за посрещане на кризисни ситуации, своевременно отстраняване на негативните последствия и изграждане на подходяща корпоративна култура по отношение управлението на непрекъсваемостта на дейността.

РИСКОВИ ЕКСПОЗИЦИИ

Към 31 декември 2017 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	2017	%	2016	%	2015	%
За кредитен риск	5 787 197	89,6	5 594 622	90,5	5 836 275	91,8
За пазарен риск	6 000	0,1	5 625	0,1	6 300	0,1
За операционен риск	665 625	10,3	578 388	9,4	513 413	8,1
Общо рискови експозиции	**6 458 822**	**100**	**6 178 635**	**100**	**6 355 988**	**100**

През 2017 г. в структурата на рисковопретеглените експозиции преобладават тези за кредитен риск с 89,6% от общите експозиции (2016: 90,5%), следвани от тези за операционен риск – 10,3% (2016: 9,4%) и за пазарен риск – 0,1% (2016: 0,1%), като Банката продължава да поддържа консервативен подход при оценка и управление на рисковете.

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

ВЪТРЕШЕН АНАЛИЗ НА АДЕКВАТНОСТТА НА КАПИТАЛА

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

През 2017 г. отчета за ВААК беше актуализиран в съответствие с риск стратегията и заложените бизнес цели за развитие, както и съобразен с оперативната среда, включително отчетен ефекта от приложените от Банката мерки за управление на риска по кредитните експозиции. При анализа също така са взети предвид и е направена оценка на бизнес модела на Банката, както и на системата за вътрешно корпоративно управление, в т.ч. на независимите функции по вътрешен одит, управление и контрол на рисковете и съответствие.

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

КРЕДИТЕН РИСК

За изчисляване достатъчността на капитала по отношение изложеността към кредитен риск, Първа инвестиционна банка използва вътрешни модели за оценка, освен в определени случаи, в т.ч. при класове експозиции с несъществено влияние върху рисковия профил. За класовете експозиции със съществено значение, които представляват основната кредитна дейност на Fibank, икономическият капитал е определен на база еднофакторен портфейлен кредит-VaR

модел, чрез който се определя вероятностното разпределение на загубите, които могат да бъдат реализирани в рамките на една година напред при 98% доверителен интервал. За да се остойности рискът от настъпването на извънредни, малко вероятни, но възможни събития, се прилагат и стрес сценарии. Получените резултати от стрес сценариите се съпоставят с капиталовите изисквания за кредитен риск, изчислени съгласно портфейлния VaR модел.

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

ПАЗАРЕН И ЛИХВЕН РИСК

Изложеността на Банката към пазарен риск е ограничена и включва оценка за достатъчността на капитала по отношение на позиционния риск, валутния и стоковия риск. За изчисляването на икономическия капитал за пазарен риск се ползват вътрешни модели за стойността под риск (VaR) с хоризонт от 1 година и ниво на доверителност 98%.

За целите на вътрешния анализ на адекватността на капитала Fibank управлява лихвения риск в банковия портфейл посредством управление на структурата на инвестициите, контрол върху цената и условията на финансовите пасиви, и контрол върху лихвената структура на кредитния портфейл и другите лихвоносни активи. Използват се подходите за оценка на ефекта на лихвените проценти върху нетния лихвен доход на хоризонт от 1 година и ефекта върху икономическата стойност на Банката. За изчисляване достатъчността на икономическия капитал по отношение на лихвения риск в банковия портфейл се определя най-голямото намаление на икономическата стойност на Банката в резултат на паралелно изместване на кривите на доходност с до ±200 б.п.

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

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

ЛИКВИДЕН РИСК

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

ДРУГИ РИСКОВЕ

За целите на ВААК Банката оценява и други рискове, в т.ч. стратегически риск и репутационен риск. За количествената оценка на стратегическия риск се ползва Earnings-at-Risk подход, като се измерват на историческа база отклоненията между бюджетираната и реализираната нетна печалба на Банката. Заделеният капитал за стратегически риск се определя посредством прилагане процента на отклонение, съответстващ на приетото ниво на доверителност от 98%, към бюджетираната нетна печалба за следващата една година.

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

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

Първа инвестиционна банка поддържа разнообразен набор от канали за дистрибуция на предлаганите продукти и услуги, вкл. добре развита клонова мрежа, електронно банкиране, директни продажби, контакт център, корпоративен блог, които постоянно усъвършенства съобразно съвременните тенденции в банковата дейност, пазарните условия, технологичното развитие и клиентските потребности.

КЛОНОВА МРЕЖА

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

През годината Банката продължи да оптимизира клоновата си мрежа, при отчитане на пазарната среда, натовареността на локациите и обемите на дейността. През годината са закрити шест офиса, от които един в София и пет в останала част от страната, а открити четири нови в градовете София, Пловдив, Левски и Каспичан.

Към 31 декември 2017 г. клоновата мрежа на Първа инвестиционна банка се състои общо от 166 клона и офиса на консолидирана основа (2016: 168), които са разположени в повече от 60 населени места в България – 53 локации в гр. София, 102 клона и офиса в останалата част на страната, един чуждестранен клон в гр. Никозия, Кипър, както и дъщерна банка в Албания, която оперира с централа и 9 клона в Албания. *За повече информация относно клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел "Преглед на бизнеса на дъщерните дружества".*

В изпълнение на стратегическите цели за развитие в сферата на банкирането на дребно, през 2017 г. беше реализиран първият етап от проекта за реорганизация на банковите офиси в София по модела на структуриране на клоновете и офисите в страната, доказал се като успешен за Банката през годините. В резултат на промените са формирани 5 функционални клона – Централен, Изток, Запад, Север и Юг, към всеки от които са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели.

Новата структура цели създаването на единен, унифициран организационен модел в клоновата

мрежа на Банката, по-ефективно разпределение на бюджетните цели съобразно пазарния потенциал и географското разпределение на точките за продажба, както и фокусиране върху привличането на нови клиенти и кръстосани продажби.

Паралелно с това Първа инвестиционна банка работи активно по оптимизация на процесите на работа и извършваните операции в локациите на Банката, с цел намаляване времето за обслужване на клиентите и осъществяването на трансакции, което да допринесе за още по-добро качество на обслужване и развитие на трайни партньорски отношения с клиентите.

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

ПЪЛЕН НАБОР ОТ ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

	РИТЕЙЛ КЛИЕНТИ	БИЗНЕС КЛИЕНТИ
ДЕПОЗИТНИ И СПЕСТОВНИ ПРОДУКТИ	✓	✓
ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ	✓	✓
ПАКЕТНИ ПРОГРАМИ	✓	✓
ДЕБИТНИ И КРЕДИТНИ КАРТИ	✓	✓
КАРТИ ДАЙНЪРС КЛУБ	✓	✓
ИПОТЕЧНО КРЕДИТИРАНЕ	✓	
ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ	✓	
КРЕДИТИРАНЕ НА БИЗНЕС КЛИЕНТИ		✓
ТЪРГОВСКО ФИНАНСИРАНЕ		✓
ПРОЕКТНО ФИНАНСИРАНЕ		✓
ФАКТОРИНГ СДЕЛКИ		✓
ФИНАНСИРАНЕ ПО ЕВРОПРОГРАМИ		✓
ЕЛЕКТРОННО БАНКИРАНЕ	✓	✓
ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ	✓	✓
ИНВЕСТИЦИОННО ЗЛАТО И ИЗДЕЛИЯ ОТ БЛАГОРОДНИ МЕТАЛИ	✓	✓

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

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

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

През 2017 г. Контакт центърът на Fibank продължава да функционира като ефективен канал за комуникация и продажба на целеви продукти и услуги, както и допълнително да допринася за привличането на нови и задържането на настоящи клиенти чрез използването на дистанционна комуникация по телефон, имейл и онлайн чат, съгласно утвърдени стандарти и в изпълнение на бизнес целите на Банката.

В изпълнение на стратегическия си фокус върху високите стандарти на клиентско обслужване, през годините Fibank целенасочено работи в посока развитие и разнообразяване на предлаганите услуги през Контакт центъра, съобразно потребностите на клиентите и новите

технологии. В резултат на това през контакт центъра клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта или да кандидатстват за потребителски кредит. През него може също така да се получи актуална и навременна информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения. За клиентите е осигурена и възможност за комуникация в реално време през корпоративната интернет страница на Банката.

През годината през контакт центъра са проведени над 30 различни изходящи кампании с различен характер и тематика, в т.ч. информационни кампании, такива, свързани с директно предлагане на банкови продукти и услуги, и във връзка с подпомагане събираемостта на вземания от клиенти (soft collection). Отчетени са над 120 хил. изходящи разговора и висока степен на достигнати адресати.

За отчетния период в контакт центъра са постъпили над 72 хил. входящи разговора, над 3 хил. имейл и над 800 чат кореспонденции във връзка със различни запитвания и искания от клиенти или потенциални клиенти.

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

Корпоративният блог на Първа инвестиционна банка функционира като алтернативен канал за комуникация вече 9 години. Той представя разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, финансови анализи и проучвания, свързани с пазара на банкови продукти и услуги в страната, актуални новини по различни теми, както и полезна за клиентите информация. Чрез корпоративния блог се осъществява открит диалог и обратна връзка с клиентите, като по този начин се дава възможност за изследване ползваемостта на продуктите и услугите на Банката и клиентската удовлетвореност.

През 2017 г. Банката развива информацията, предоставяна чрез корпоративния блог в съответствие със съвременните тенденции за комуникация в интернет среда, като продължи инициативите, насочени към поощряване на добрите бизнес идеи и успешни практики. Чрез него се представят също така и анализи и проучвания, провеждани от Fibank, с цел проследяване на тенденциите в отделните пазарни сегменти.

В съответствие с нарастващото значение на дигитализацията в сферата на банковата дейност, Първа инвестиционна банка поддържа онлайн комуникация в реално време с клиентите и заинтересованите лица чрез водещите социални мрежи – Facebook, Instagram, Twitter, LinkedIn, Google+, Youtube, Foursquare.

ПРОДАЖБИ

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

През 2017 г. чрез директни продажби Fibank продължава да привлича нови бизнес клиенти от различни пазарни сегменти за обслужване в Първа инвестиционна банка. Този подход спомага и за изграждането на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти, както и за получаване на директна обратна връзка за продуктите и услугите на Банката.

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

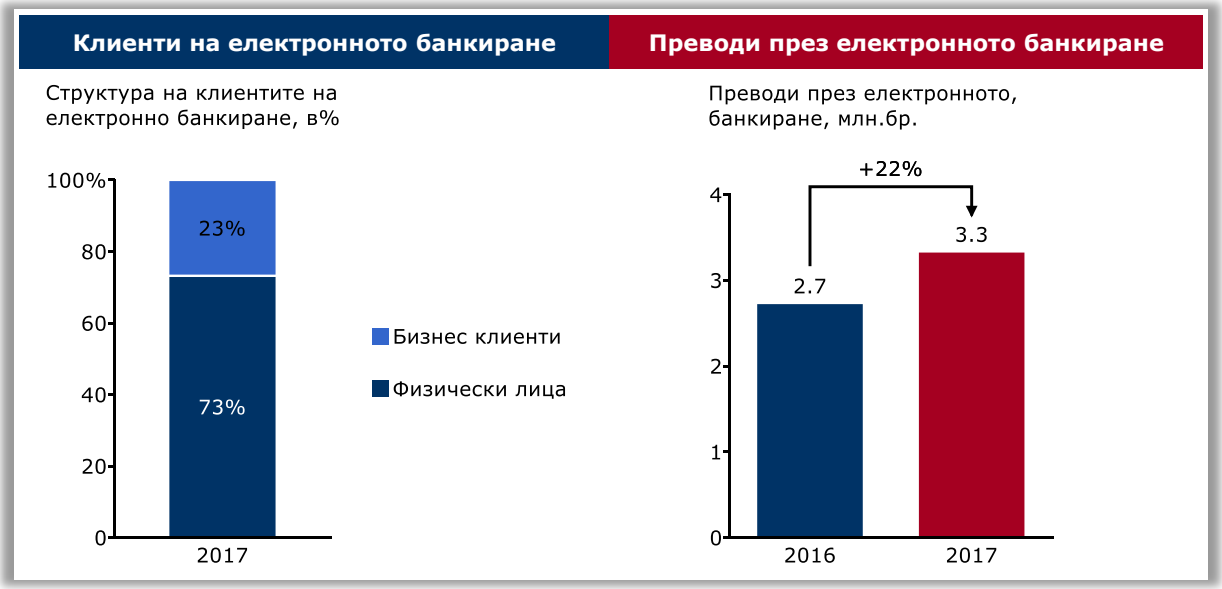
ДИСТАНЦИОННО БАНКИРАНЕ

ЕЛЕКТРОННО БАНКИРАНЕ „МОЯТА FIBANK“

Акцент в дейността на електронното банкиране през 2017 г. е успешно реализирания проект за създаване на интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, която обедини съществуващите услуги за дистанционно банкиране, предлагани от Банката, с цел надграждане и добавяне на нови функционалности през единен канал за обслужване на клиенти. За по-добрата организация и безпроблемна работа бяха разработени специфични стъпкови и индивидуални процеси за миграция на клиентите към новата единна платформа, като беше постигнато увеличение на активните клиенти чрез добавяне на нови функционалности, в т.ч. извършването на ограничен брой безрискови операции без изискване за ползване на token устройство/електронен подпис. През септември 2017 г. обединената платформа беше интегрирана в новата системна среда Oracle Flexcube 12, която беше въведена през годината с цел повишаване нивото на системна сигурност, оптимизиране на работните процеси и увеличаване на продуктивността.

През електронното банкиране „Моята Fibank” клиентите могат да ползват както активни, така и пасивни банкови операции в зависимост от техните потребности и правата за достъп в системата. Като част от активното банкиране клиентите могат да откриват и закриват разплащателни и депозитни сметки, да извършват преводи в национална и чуждестранна валута, в т.ч. масови преводи, да осъществяват комунални плащания, както и покупко-продажба на валута. През новата платформа може да се извърши и регистрация за 3D сигурност на карти, която позволява включване в програмите за допълнителна сигурност при плащания в интернет среда (Verified by Visa и MasterCard SecureCode). Като част от пасивното банкиране на клиентите е осигурена на разположение информация за наличности и операции по банкови сметки, и/или платежни карти (отчет по сметка, извлечения и друга отчетна информация). Включени са също и данни за клоновете и АТМ устройствата, както и информация за валутните курсове, новини и актуални промоции.

През 2017 г. като част от проекта по интегриране на системите, клиентите на клон Кипър бяха също мигрирани към единната платформа „Моята Fibank“, като същевременно бяха разширени и добавени нови функционалности, в т.ч. e-mail известяване, 3D сигурност на карти, както и разширен обхвата на справочната информация.



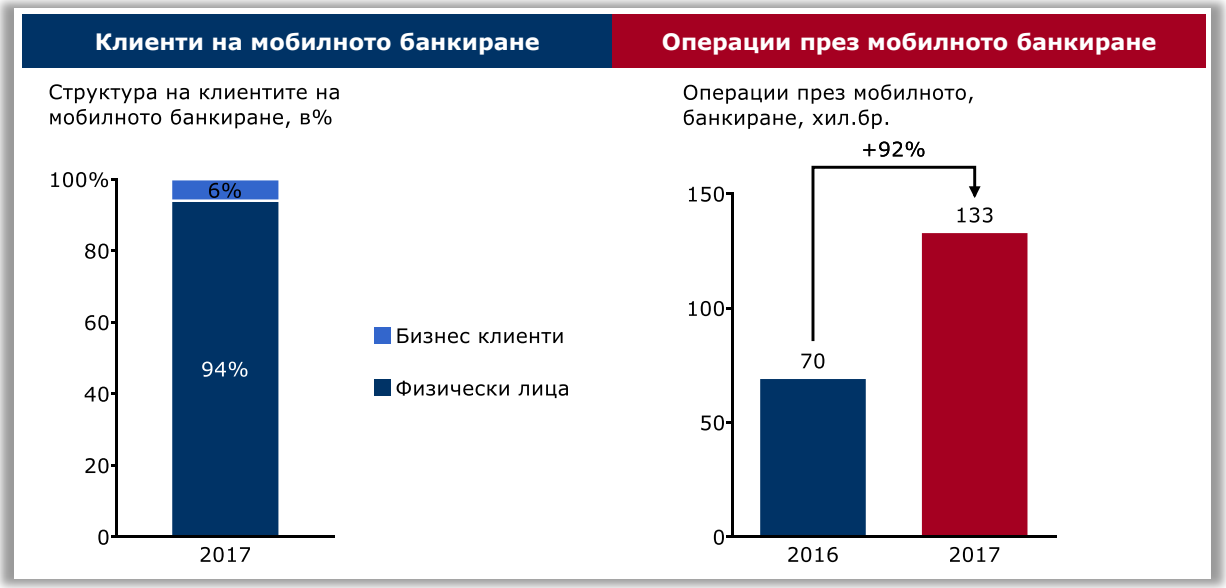
За периода Банката регистрира увеличение в броя на клиентите на електронното банкиране, които са с над 20% повече спрямо година по-рано, като е отчетен ръст и при клиентите, ползващи активни операции. Нарастване от 22% е регистрирано и при преводите през интегрираната платформа за електронно банкиране, които увеличават своя относителен дял и като процент от общите преводи на Банката.

МОБИЛНО ПРИЛОЖЕНИЕ „МОЯТА FIBANK“

През 2017 г. мобилното приложение на Банката също бе интегрирано към електронното банкиране „Моята Fibank“, осигурявайки по този начин отдалечен достъп до интегрираната платформа чрез използване на мобилно устройство. Приложението е достъпно за клиентите след инсталиране от онлайн магазините за софтуер, разработени за устройства, ползващи съответната операционна система (AppStore, Google Play).

През него физическите лица могат да ползват същите активни и пасивни операции на електронната платформа при предварително определени от Банката или клиента лимити, а за фирмените клиенти – ползването на пасивни банкови операции. В допълнение, чрез иновативната услуга – Digital Payments, разработена от Fibank, през мобилното приложение клиентите могат да управляват дигитална банкова карта и по този начин да правят дигитални плащания със своите мобилни устройства, поддържащи NFC технология за разплащане на терминали с безконтактна функция.

През годината са добавени нови функционалности към мобилното приложение „Моята Fibank“, в т.ч. възможност за онлайн заявка на кредитна карта, както и за промяна на лимит по кредитна карта. За клиентите на клон Кипър е осигурена възможност за ползване на мобилното приложение с пасивен достъп.



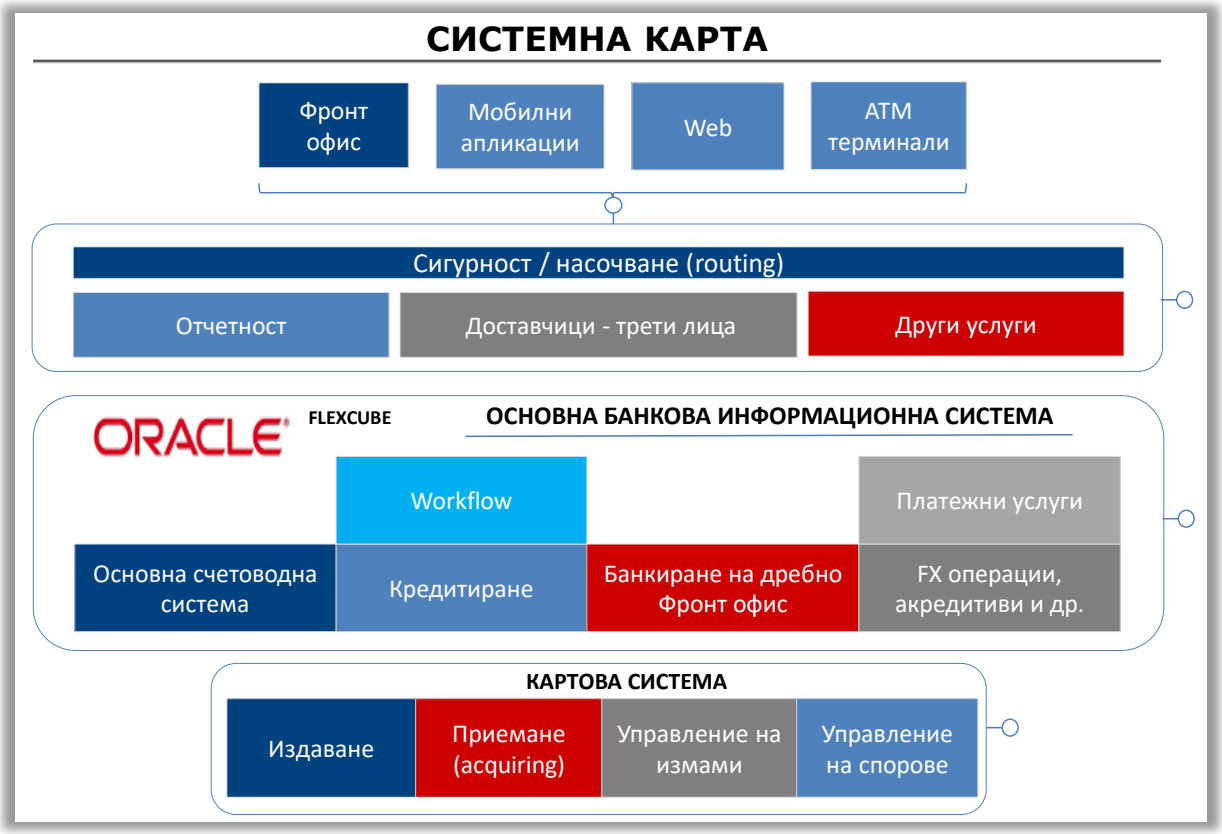
През отчетния период в резултат на реализираните иновативни проекти и кампании за промотиране на мобилните разплащания е отчетен 59% ръст на клиентите в мобилното приложение спрямо година по-рано, като операциите през него са почти удвоени.

Признание за развитието на Банката в тази област са и получените награди през годината, в т.ч. призовете в категориите „Мобилна иновация” и „Технологична иновация на годината“ на годишните награди „b2b Media Awards 2017”, както и наградите за дигитални платежни решения на технологичния фестивал за иновации Webit 2017.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка продължава да бъде сред най-технологичните и иновативни институции на българския банков пазар. За Fibank развитието на информационните технологии и поддържането на модерна инфраструктура, информационна и технологична среда, е сред стратегическите й приоритети, и през годините Банката систематично и целенасочено инвестира в технологии, съответстващи на съвременните тенденции в областта на банковата дейност, с цел предлагане на иновативни продукти с допълнителна стойност за клиентите и нови мултифункционални решения в банкирането.

В изпълнение на това, през годината Банката успешно обнови основната си банкова информационна система, като мигрира към най-високата версия Oracle Flexcube 12. Процесът, продължил 18 месеца, е част от стратегическите приоритети за постоянно обновяване системите на Банката, както и добавяне на нови гъвкави B2B канали. Обновената система цели повишаване нивото на системна сигурност, оптимизиране на работните процеси и увеличаване на продуктивността. Тя позволява по-бързо и по-лесно параметризиране на нови по-гъвкави и индивидуализирани банкови продукти и услуги, както и повишава бързината на обслужване на клиентите през физическите и дигиталните канали за дистрибуция.



Основната информационна система на Банката разполага с универсални модули както за банкови услуги за граждани, корпоративно и инвестиционно банкиране, така и интегрирана документна информационна система Workflow, която служи за придвижване и одобрение на искания за кредит, приемане и регистрация на валутни преводи и оторизация на други платежни операции. В системата на Банката са заложени всички основни принципи за поемане на риск, включително принципът за двоен контрол, който е приложим в ежедневната банкова дейност.

Стремежът на Fibank е чрез своята централизирана и интегрирана ИТ инфраструктура да осигурява първокласно обслужване и висока степен на сигурност при изпълнение на банковите трансакции, както и поддържането на надеждни бази данни, мрежи и системи, с цел осигуряване на непрекъсваемост на обслужването и на ключовите процеси в Банката.

През годината е завършена техническата обезпеченост и реализация на проекти за надграждане и внедряване на иновативни услуги и нови функционалности – интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, включваща всички основни дигитални канали за предлагане на продукти и услуги, в т.ч. е-банкиране, мобилно банкиране, комунални плащания, електронни извлечения и справочни услуги; нови микрокарти и аксесоари за безконтактно плащане, базирани на NFC технологията; както и техническо имплементиране на стартираните през годината нови кредитни и спестовни продукти, банкови програми и пакети, и други проекти, свързани с въвеждане на нови регулации, в т.ч. и МСФО 9.

Във връзка с развитието на платежните системи и изисквания в тази област през периода е осигурена техническата реализация относно включването на Банката като директен участник през системата STEP2 SCT за изпълнение на SEPA, съвместими кредитни преводи през EBA Clearing.

В контекста на все повече нарастващото значение на дигитализация в сферата на банковата дейност, през май 2017 г. Банката традиционно взе участие във фестивала Webit, провеждан в София Тех Парк, като представи своите актуални технологични решения и новости във финансовите продукти и услуги. Признание за усилията и развитието на Банката в областта на информационните технологии бе получената на форума награда за „Най-добро решение за дигитално плащане“ за стартираната от Fibank през 2016 г. платформа за електронни плащания през мобилни устройства чрез използване на дигитални банкови карти.

В изпълнение на мисията си и занапред Първа инвестиционна банка ще продължи да развива своите системи и инфраструктура, с цел имплементиране на високо-технологични решения, предоставящи възможности на клиентите да банкират от всяка точка на света и по всяко време, както и да полага усилия да бъде сред най-иновативните и клиентски ориентирани институции на пазара в България.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

РАМКА ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

За Първа инвестиционна банка АД доброто корпоративно управление е ключов елемент при осигуряване на дългосрочно и устойчиво развитие, и успешен бизнес модел. Корпоративната политика на Банката се основава на професионално и прозрачно управление съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, при отчитане на промените в регулативната и икономическа среда, както финансовия пазар в страната.

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

Първа инвестиционна банка прилага писмени политики за корпоративно управление на ниво група, с които се определят основните принципи за вътрешно управление и контрол върху дъщерните дружества, както и процедури и механизми, способстващи за последователно и интегрирано развитие на дружествата в съответствие със стратегията на Групата и съобразно разпоредбите на регулаторните и надзорни органи.

КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Първа инвестиционна банка АД функционира в съответствие с приет от Управителния съвет и одобрен от Надзорния съвет Кодекс за корпоративно управление. С него се очертава рамката и се структурират основните компоненти, функции и отговорности, изграждащи системата на корпоративното управление в Банката. Кодексът е съставен, прилагайки освен изискванията на действащото законодателството в Р България и принципите на Базелския комитет по банков надзор, насоките на Европейския банков орган (ЕБО), приложимите стандарти на Организацията

за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР) в тази област, както и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от Комисията за финансов надзор.

В Кодекса са заложени основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване организацията и методите на управление в Банката, насочени към:

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

В съответствие с изискванията на чл. 40 от Закона за счетоводството и чл. 100н от Закона публичното предлагане на ценни книжа, Първа инвестиционна банка ежегодно оповестява информация за практиките си на корпоративно управление и описание на изпълнението на изискванията, заложени в Кодекса за корпоративно управление на Първа инвестиционна банка, при прилагане на принципа „спазвай или обяснявай“. Заедно с годишния доклад за дейността и финансовите отчети, Банката оповестява пред обществеността и Карта за оценка на своето корпоративно управление, в съответствие с Националния кодекс за корпоративно управление.

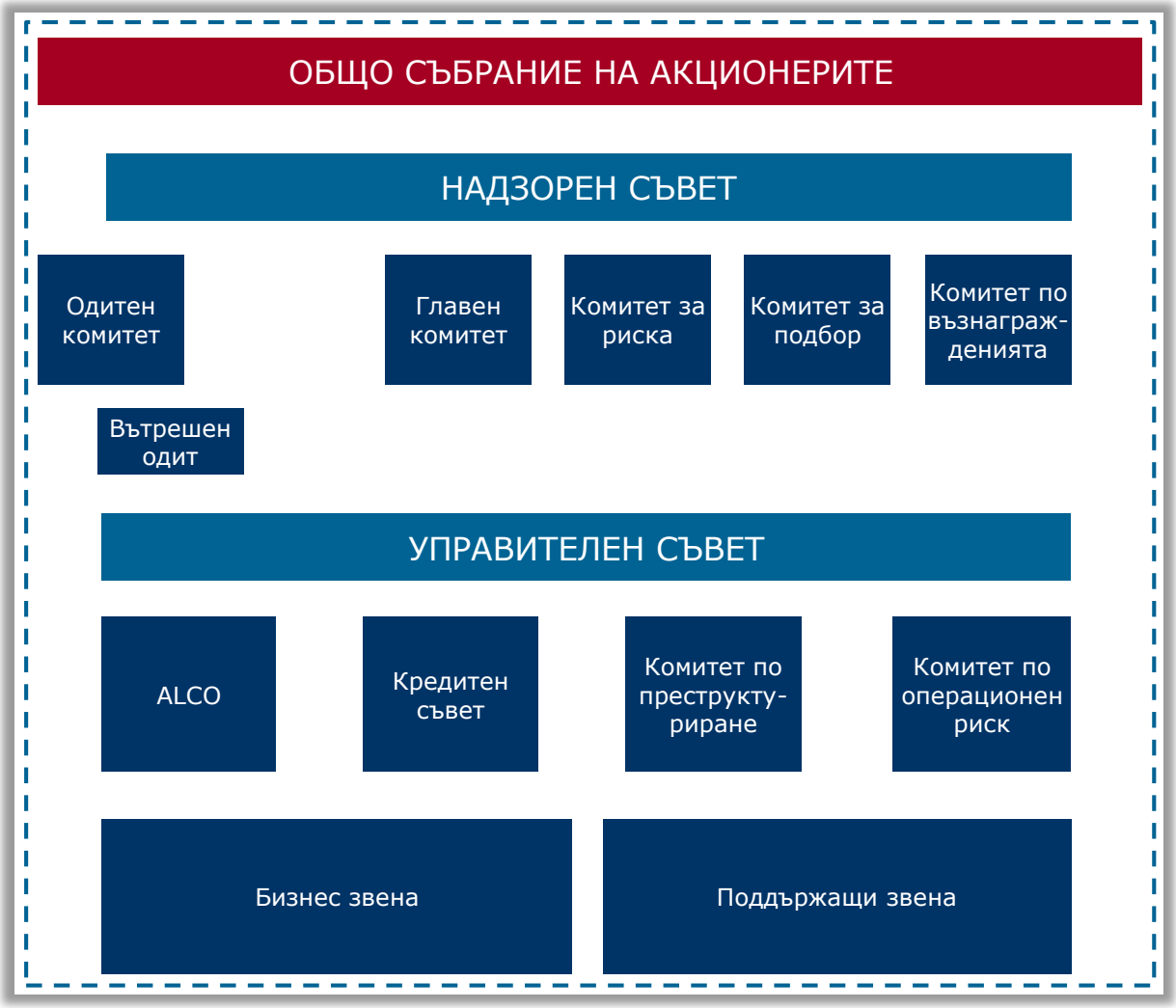
В допълнение, към Кодекса за корпоративно управление Първа инвестиционна банка прилага и Политика за оповестяване, като и двата документа са публично достъпни през корпоративния сайт (http://www.fibank.bg/bg/korporativno-upravlenie/page/3589). През 2017 г. са изпълнени изискванията, посочени в тях, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2017 г.

ЕТИЧЕН КОДЕКС И МЕХАНИЗЪМ ЗА ДОКЛАДВАНЕ (WHISTLEBLOWING)

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.

През годината Банката, водена от разбирането, че следването на законосъобразно и етично поведение във взаимоотношенията между ръководния състав, служителите и заинтересованите лица е важен аспект, който стои в основата на цялостната ѝ дейност, прие Политика за докладване и управление на неправомерни и неетични действия (whistleblowing). Целта на политиката е да систематизира способите и реда за вътрешно споделяне при наличие на съмнения за неправомерни действия, както и при проблеми в работния процес, с които да се гарантира тяхното прозрачно и справедливо разглеждане и разрешаване. Създавайки условия за подаване на сигнали в среда на доверие и уважение, както и за извършване на последователни и безпристрастни действия по проверка на постъпилите сигнали, е ключов елемент за запазване на високия корпоративен дух и репутация на Банката.

УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА



НАДЗОРЕН СЪВЕТ

СЪСТАВ И КОМПЕТЕНЦИИ

През 2017 г. няма промени в състава на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка.

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

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

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

ПОЛИТИКА НА МНОГООБРАЗИЕ И НЕЗАВИСИМОСТ

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

Първа инвестиционна банка поддържа матрица на състава на Надзорния съвет с данни за професионалните знания и умения на неговите членове (Composition Matrix), която да подпомогне осигуряването на ефективен процес на приемственост, както и да послужи за по-добра идентификация на нуждите от допълнително повишаване и развитие на професионалните компетенции на членовете на съвета. Към 31 декември 2017 г. 33% от състава на Надзорния съвет на Банката са жени, което надвишава препоръчаните нива съгласно стандартите за добро корпоративно управление. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Надзорния съвет виж раздел „Друга информация“.*

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

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА

Към 31 декември 2017 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 377 106 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2017	%
Евгени Кръстев Луканов	337 139	0,31
Мая Любенова Георгиева	11 388	0,01
Георги Димитров Мутафчиев	9 454	0,01
Радка Веселинова Минева	0	0
Йордан Величков Скорчев	19 125	0,02
Юрки Илмари Коскело	0	0
Общо	**377 106**	**0,34**

ФУНКЦИИ И ОТГОВОРНОСТИ

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

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

Заседанията на Надзорния съвет се определят предварително съобразно изготвен годишен план за работа. През 2017 г. Надзорният съвет е разглеждал въпроси във връзка с неговите компетенции, като е провел 18 присъствени заседания. Акцент в дейността през годината, освен одобрените промени във висшия ръководен персонал на Банката, са и действията за разработване и приемане на нова стратегия за развитие на дейността за периода 2018-2021 г., която акцентира върху разрастване в секторите на банкирането на дребно и малките и средни предприятия чрез допълнителен фокус върху развитието на потребителското финансиране и трансакционния бизнес, както и затвърждаване на позициите на Банката като иновативен и технологичен лидер, предлагащ широк спектър от дигитални решения и първокласно клиентско обслужване.

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

ОЦЕНКА НА ДЕЙНОСТТА

Надзорният съвет веднъж годишно прави оценка на ефективността и ефикасността на дейността си като колективен орган и индивидуално, на практиките и процедурите за управление, както и на функционирането на Управителния съвет и комитетите към Надзорния съвет.

КОМИТЕТИ

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, както и разпределяне на ресорните отговорности между отделните членове на Управителния съвет. Председател на Главния комитет е г-жа Мая Георгиева.

През 2017 г. Главният комитет е провел 10 заседания, като е разглеждал въпроси във връзка със своите компетенции, в т.ч. относно ресорната подчиненост на новосъздадените през годината

дирекции „Стратегическо планиране и развитие“ и „Интензивно управление на кредити“, както и относно организационни промени, касаещи функциите и структурите на клоновата мрежа и банкирането на МСП. Комитетът е съгласувал предварително също така и решения относно приемането на бюджета на Банката за 2018 г., както и относно стратегията за бъдещо развитие на дейността за периода 2018-2021 г.

Комитетът за риска съветва Надзорния съвет и Управителния съвет във връзка с цялостната текуща и бъдеща стратегия по отношение на спазване на политиката за риск и рисковите лимити, склонността към поемане на риск и относно контрола върху изпълнението й от висшия ръководен персонал. Председател на Комитета за риска е г-н Евгени Луканов.

През отчетния период Комитетът за риска е провел 10 заседания. Във връзка със своите компетенции, той е съгласувал решения, в т.ч. относно доразвиване на вътрешнобанковите лимити, както и по отношение управлението на пазарния риск, с цел усъвършенстване на рисково базираната рамка от лимити в Банката. Комитетът за риска е разгледал също така актуализираните отчети за ВААК, ВААЛ и Плана за възстановяване, както и промени в нивата на компетентност по кредитни сделки, и общата рамка за управление на рисковете във връзка с прилагането на МСФО 9. През годината комитетът е извършил и регулярен преглед на стратегията и бизнес рисковете, свързани с дейността, както и оценка на вътрешните системи за управление на рисковете и контрол в Банката.

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

През 2017 г. Комитетът по възнагражденията е разглеждал въпроси от неговите компетенции относно възнагражденията, като е провел 4 заседания за периода.

Комитетът за подбор подпомага Надзорния съвет при оценяване на пригодността на кандидати или действащи членове на Управителния съвет и другия висш ръководен персонал в Банката, както и спазването на приложимите нормативни разпоредби относно подбор на кандидати за Висш ръководен персонал. Председател на Комитета за подбор е г-н Георги Мутафчиев.

През годината Комитетът за подбор е разглеждал въпроси във връзка със своите компетенции, като е провел 14 заседания, в т.ч. дадени препоръки във връзка с избора и пригодността на новите членове на Управителния съвет и изпълнителни директори на Банката, назначени през годината, а същото така и относно промени в състава и структурата на Кредитния съвет и в управителните органи на дъщерните на Банката дружества.

В качеството си на дружество от обществен интерес, съобразно Закона за независимия финансов одит (ЗНФО) в Банката функционира **Одитен комитет**, който е отговорен за наблюдаване на финансовото отчитане и независимия финансов одит, както и на ефективността на функцията по вътрешен одит и системите за контрол и управление на рисковете в Банката. Комитетът препоръчва избора и възнаграждението на регистрираните одитори, които да извършат независим финансов одит на Банката и наблюдава тяхната независимост в съответствие с изискванията на приложимите европейски и национални регулации, както и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.

През 2017 г. дейността на Одитния комитет е допълнително развита, в т.ч. променен правилника му за работа (статут по смисъла на чл. 107, ал. 7 от ЗНФО) в изпълнение на изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Регламент 537/2014 на ЕП и на Съвета относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес (Регламент 537/2014). На Общото събрание на акционерите на Банката, проведено през

май 2017 г., са извършени и промени в състава на Одитния комитет, като на мястото на досегашния член г-жа Мая Георгиева е избрана г-жа Росица Асова, в качеството ѝ на втори независим от НС и Банката член на комитета за мандат от 3 години. Г-жа Асова притежава високи финансови компетенции, както и познания, професионален опит и квалификации в областта на счетоводството и финансовия одит, необходими за ефективното изпълнение на нейните задължения. Съгласно международните стандарти за корпоративно управление и приложимите регулаторни изисквания, председателят на Одитния комитет – г-жа Радина Бенева, също е независим от НС и Банката член на комитета. През годината са проведени 6 заседания на Одитния комитет и разгледани въпроси във връзка с неговите компетенции, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на вътрешен одит, както и с представители на регистрираните одиторски дружества на Банката.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

През 2017 г. в Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД настъпиха следните промени:

През май 2017 г. г-н Неделчо Неделчев е избран за Главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка, който да допринесе за реализиране на ключовите цели за бъдещ растеж и фокусиране върху стратегическите възможности за развитие на Банката.

За Главен директор Риск (CRO), член на Управителния съвет и изпълнителен директор, на мястото на г-н Димитър Костов е назначен г-н Светозар Попов, който да продължи да усъвършенства функцията по управление на риска в Банката в съответствие с приложимите регулации и най-добрите международни практики в тази област.

През септември 2017 г. г-жа Севдалина Василева е избрана за Главен директор Банкиране на дребно (CRBO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор на мястото на г-н Васил Христов, която да надгради постигнатото в изпълнение на стратегическия фокус на Банката към растеж и развитие в областта на банкирането на дребно.

Ръководството на Fibank изрази благодарност на г-н Васил Христов и г-н Димитър Костов, които избраха нови професионални предизвикателства, като оцени високо техния принос за развитие на институцията.

През октомври 2017 г. се разделихме с г-жа Мая Иванова Ойфалош (1961 г. – 2017 г.) – бивш Главен директор Корпоративно банкиране (CCBO), член на Управителния съвет и изпълнителен директор. Освен позицията си в Банката, г-жа Ойфалош бе заместник председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония. Г-жа Ойфалош посвети повече от 24 години от живота си на развитието и налагането на Първа инвестиционна банка сред лидерите на финансовия пазар в страната.

СЪСТАВ И КОМПЕТЕНЦИИ

Към края на 2017 г. Управителният съвет на Първа инвестиционна банка АД се състои от шест члена, избрани от Надзорния съвет по препоръка на Комитета за подбор, в съответствие с изискванията на действащото законодателство, Устава на Банката и Политиката на Първа инвестиционна банка за подбор на висш ръководен персонал.

Наименование	Длъжност
Неделчо Василев Неделчев	Главен изпълнителен директор (CEO), Председател на Управителния съвет
Севдалина Иванова Василева	Главен директор Банкиране на дребно (CRBO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светозар Александров Попов	Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Главен оперативен директор (COO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Живко Иванов Тодоров	Главен финансов директор (CFO) и Член на Управителния съвет
Надя Василева Кошинска	Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП“

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

Членовете на Управителния съвет се избират за срок до 5 години, като могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

Членовете на Управителния съвет са утвърдени професионалисти с доказани лидерски качества и капацитет да пренесат тези знания и опит в добре обосновани решения, които да бъдат приложени в практиката на Банката, с цел постигане на целите и стратегията за развитие.

Към 31 декември 2017 г. съобразно политиката за поддържане и осигуряване на разнообразие в състава на ръководните органи 33% от състава на Управителния съвет на Банката са жени. *За повече информация относно професионалния опит и компетенции на членовете на Управителния съвет виж раздел „Друга информация“.*

Съставът на Управителния съвет е структуриран така, че да гарантира ефективно управление на дейността при спазване на общоприетите принципи за управленска и професионална компетентност, и ясно разпределение на функциите и отговорностите. Банката се представлява заедно от всеки двама от изпълнителните членове на съвета (изпълнителни директори).

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

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

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА

Към 31 декември 2017 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 584 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

брой акции / % от акционерния капитал	2017	%
Неделчо Василев Неделчев	350	0,00
Севдалина Иванова Василева	0	0
Светозар Александров Попов	0	0
Светослав Стоянов Молдовански	0	0
Живко Иванов Тодоров	0	0
Надя Василева Кошинска	234	0,00
Общо	**584**	**0,00**

ФУНКЦИИ И ОТГОВОРНОСТИ

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

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

КОМИТЕТИ И СЪВЕТИ КЪМ УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

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

ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

През май 2017 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, с представени 86,62% от акционерния капитал и правата на глас, на което е решено цялата нетна печалба на Банката за 2016 г. да бъде капитализирана, както и да не се изплащат дивиденти или правят други отчисления от печалбата за 2017 г., с цел включването ѝ в базовия собствен капитал от първи ред на Банката. За регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г., е избрано „БДО България" ООД. Дружеството е избрано след предварително одобрение от Българската народна банка и по препоръка от страна на Одитния комитет на Банката. Извършени са също и промени в състава на Одитния комитет, както и приети промени в правилника/статута му на работа – *за повече информация виж раздел „Надзорен съвет"*.

На Общото събрание са приети и промени в Устава на Първа инвестиционна банка, с които се прецизират отделни текстове относно избора на регистрирани одитори, както и относно компетенциите на управителните и контролните органи на Банката по отношение на определени сделки за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и вещни права върху тях. С промените също така се овластява Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, в продължение на 5 години, считано от 23.06.2017 г., да може да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 лева чрез издаване на нови акции.

С цел по-голяма оперативност и улесняване реализацията на подобни решения, Общото събрание на акционерите със свои предходни решения от 16.05.2016 г. и от 21.05.2013 г. е овластило Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, да може да взема решения за издаване на дългови инструменти, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 лева, съответно равностойността в друга валута (в продължение на 5 години, считано от 16.06.2016 г.), както и за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 лева (в продължение на 5 години, считано от 21.06.2013 г.).

През декември 2017 г. е проведено Извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка, с представени 86,75% от акционерния капитал и правата на глас, на което е избрано „Мазарс" ООД като втори регистриран одитор, който да извърши независим финансов одит на годишните финансови отчети на Банката за 2017 г. съгласно изискванията на ЗНФО. Дружеството е избрано след предварително одобрение от Българската народна банка и по препоръка от страна на Одитния комитет на Банката съобразно критерии за съгласуване на избора, одобрени от БНБ съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.

КОНТРОЛНА СРЕДА И ПРОЦЕСИ

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

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

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

ВЪТРЕШЕН ОДИТ

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

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

През 2017 г. на Общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка е приет годишният отчет на вътрешния одит за дейността му през 2016 г., с който са информирани акционерите за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

РЕГИСТРИРАНИ ОДИТОРИ

Годишните финансови отчети на Първа инвестиционна банка подлежат на независим финансов одит съвместно от две одиторски дружества, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит и в съответствие с приложимото законодателство. С цел осигуряване на прозрачност и възможност за запознаване на всички заинтересовани лица с резултатите на Банката, одитираните финансови отчети се публикуват на български и на английски език на нейния корпоративен интернет сайт: www.fibank.bg.

Регистрираните одитори се избират от Общото събрание на акционерите по предложение на Надзорния съвет и след препоръка от Одитния комитет на Банката. Регистрираните одитори са независими от Банката одиторски дружества, като техният избор се съгласува предварително и с Българската народна банка съобразно критерии за съгласуване на избора, одобрени от БНБ, съгласувано с Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори.

През 2017 г. в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит и на Регламент 537/2014, Банката разработи вътрешна процедура, която цели регламентиране на

реда за провеждане на избор на одиторско дружество за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети на Банката, осигуряващ съответствие със законодателните разпоредби, прозрачност и недопускане на дискриминация.

Регистрираните одитори, избрани да извършат независим финансов одит на годишните финансови отчети на Банката за 2017 г. са:

- „БДО България" ООД, ЕИК: 831255576, вписано в регистъра на регистрираните одитори, поддържан от Института на дипломираните експерт-счетоводители под регистрационен № 016; и
- „Мазарс" ООД, ЕИК: 204638408, вписано в регистъра на регистрираните одитори, поддържан от Института на дипломираните експерт-счетоводители под регистрационен № 169.

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

ЗАЩИТА ПРАВАТА НА АКЦИОНЕРИТЕ

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

СВИКВАНЕ НА ОСА И ИНФОРМИРАНОСТ

Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с писмена покана до акционерите съгласно Устава на Банката с цел насърчаване участието им в Общото събрание и по начин, който не затруднява или оскъпява ненужно гласуването. Банката предоставя на акционерите навременна и достатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание. Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се обявяват в Търговския регистър към Агенция по вписванията, предоставят се на Комисията за финансов надзор и се осигуряват на разположение на обществеността чрез www.x3news.com най-малко 30 дни преди 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.

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

ОСНОВНИ ПРАВА И ОГРАНИЧЕНИЯ ПРИ ПРЕХВЪРЛЯНЕ

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

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

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

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

МИНОРИТАРНИ АКЦИОНЕРИ И ИНСТИТУЦИОНАЛНИ ИНВЕСТИТОРИ

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

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

През 2017 г. Банката продължи да организира и провежда регулярни срещи с миноритарните акционери, с цел осигуряване на допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог и обратна връзка между тях и висшия ръководен персонал на Банката, както и възможност те да допринесат и да работят активно за успешното развитие на Първа инвестиционна банка АД.

През годината бяха проведени 2 срещи с миноритарни акционери на Банката, съответно на 24.03.2017 г. и на 14.09.2017 г. На срещите от страна на висшето ръководство са присъствали Главния изпълнителен директор (CEO), Главния директор Риск (CRO) и Главния финансов директор (CFO) на Първа инвестиционна банка, които са запознали миноритарните акционери с актуалните финансови резултати и бизнес развитие на Банката, както и е дискутирано по важни за тях въпроси и теми. Съобразно добрите корпоративни практики и с цел равнопоставеност на адресатите, поканите за регулярните срещи с миноритарните акционери, както и резултатите от тяхното провеждане се оповестяват публично чрез www.x3news.com, както и на интернет страницата на Банката.

РАЗКРИВАНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ

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

Първа инвестиционна банка има приета от Управителния съвет и одобрена от Надзорния съвет Политика за оповестяване, която очертава рамката за предоставяне на информация към

заинтересованите лица, акционерите и инвеститорите, в съответствие със съвременните практики за добро корпоративно управление, и с оглед осигуряване на възможност за вземане на обективни и информирани решения и оценки. При оповестяване на информация, Банката се ръководи от принципите за точност, достъпност, равнопоставеност, навременност, цялостност и регулярност.

В качеството си на публично дружество и емитент Fibank разкрива на обществеността (чрез www.x3news.com) периодична информация, включително одитирани съвместно от двама регистрирани одитори годишни финансови отчети, както и междинни отчети и доклади за дейността. Обхватът на оповестяваната от Първа инвестиционна банка периодична информация надхвърля изискванията на националното законодателство, като Банката в съответствие с чл. 100о[1], ал.7 от ЗППЦК и чл.33а[2], ал.2 от Наредба №2 на КФН, е приела да разкрива публично тримесечни финансови отчети за дейността си с по-подробно съдържание както при шестмесечните си такива, вместо по-съкратените публични уведомления за финансово състояние за първо, трето и четвърто тримесечие.

Първа инвестиционна банка изготвя настоящия Годишен доклад за дейността на български и на английски език, като съдържа подробна информация относно развитието и конкурентната позиция на Банката и финансовите й резултати, изпълнението на целите и преглед на бизнеса по видове дейности, както и информация за управленската структура, рамката за корпоративно управление и управлението на рисковете. По отношение на доклада регистрираните одитори изразяват становище дали той съответства на финансовите отчети и е изготвен в съответствие с приложимите нормативни изисквания.

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

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

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

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

Наименование	Длъжност
Василка Момчилова Стаматова	Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите"

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

В изпълнение на приложимите нормативни изисквания, през май 2017 г. директорът за връзки с инвеститорите на Банката е отчел дейността си за 2016 г. на годишното общо събрание, като неговият отчет е приет от акционерите с единодушие.

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

ЗАИНТЕРЕСОВАНИ ЛИЦА

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

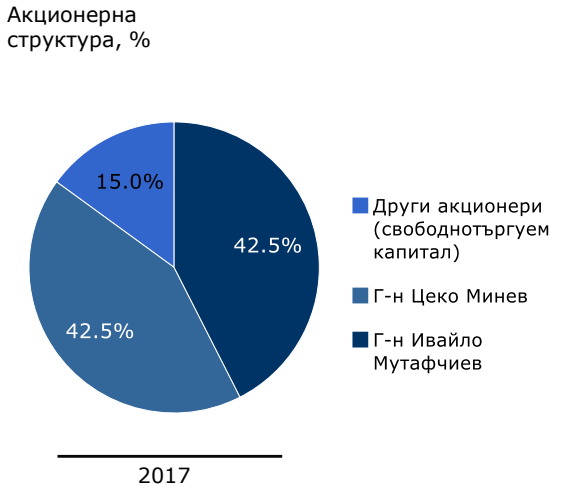
Периодично, в съответствие със законовите норми и добрите практики, Първа инвестиционна банка разкрива информация от нефинансов характер, вкл. относно социалната отговорност на Банката и нейното участие в обществения живот в страната. Банката подкрепя социално значими проекти и инициативи, осигурява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

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

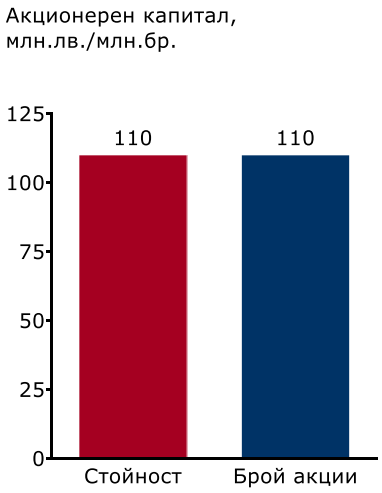
АКЦИОНЕРНА СТРУКТУРА

Към 31 декември 2017 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (42,5%) и г-н Ивайло Мутафчиев (42,5%). Останалите 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) са на други акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса – София (free-float). Общият брой на акционерите на Банката надхвърля 2000, които включват както физически лица, така и юридически лица, вкл. институционални инвеститори.

Акционерна структура към края на 2017 г.



Акционерен капитал в края на 2017 г.



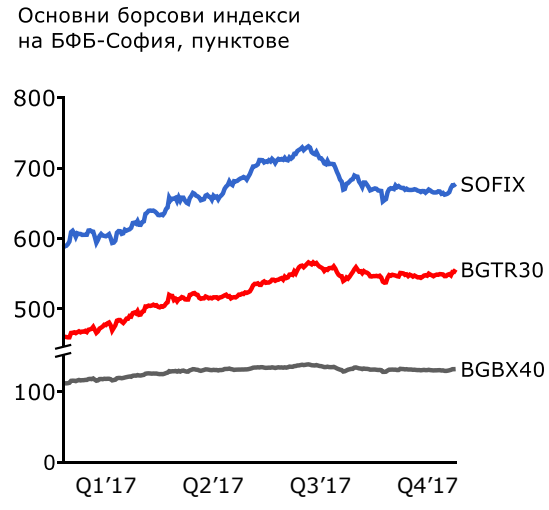
През отчетния период Първа инвестиционна банка не е придобивала или прехвърляла собствени акции, като към края на годината Банката не притежава собствени акции.

ЦЕНА НА АКЦИИТЕ И ПАЗАРНА КАПИТАЛИЗАЦИЯ

През 2017 г. цената на акциите на Банката се движи в интервала между 3,44-6,10 лв. Последната цена на акциите на Първа инвестиционна банка за отчетния период е 5,656 лв. (2016: 3,350 лв.), а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база, възлиза на 622 160 хил. лв. (2016: 268 500 хил. лв.). С акциите на Fibank на основния пазар BSE са сключени общо 3022 сделки и реализиран оборот в размер на 10 607 хил. лв. спрямо 2118 сделки и 7570 хил. лв. оборот година по-рано.

Цена на акциите на Банката за 2017 г.

Основни борсови индекси на БФБ-София



Към 31.12.2017 г. акциите на Банката се търгуват на Основен пазар BSE, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в три борсови индекси – SOFIX, BGBX40 и BGTR30, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

Реализираните през 2017 г. дейности в сферата на човешките ресурси са насочени към изпълнение на политиката и визията за активна подкрепа на корпоративното управление при изпълнение на стратегическите приоритети и бизнес цели на Fibank.

Реализация през годината продължават стартиралите дългосрочни проекти:

- В Магистърската програма, разработена съвместно с Висшето училище по застраховане и финанси (ВУЗФ) по специалността „Банков мениджмънт и инвестиционна дейност" са дипломирани първите 11 служители, като за работа са привлечени студенти от ВУЗФ с потенциал за развитие и солидна академична подготовка.
- В Програмата „Заедно можем повече" в края на 2017 г. има над 50 отличени служители в различните категории. Създадена е успешна практика да бъдат отличавани хора с висок и ключов принос в постигането на високи резултати, в развитие на клиентското обслужване, екипното взаимодействие, с нагласа и умения за управление на промяната. Обратната връзка от служителите ясно показва, че основната цел на програмата да вдъхновява, мотивира и насърчава служителите за по-високи постижения, се реализира успешно през годината.
- В края на 2017 г. проектът по създаване и внедряване на нов интранет портал навлезе във финална фаза – приключи техническото изпълнение, извършва се тестване на функционалностите, като предстои поетапно обучение на потребителите и внедряване.

През годината Банката разработи и кандидатства с проектно предложение за привличане на външно финансиране за обучения по дигитална компетентност и езикови умения за 450 служители. Проектът на Първа инвестиционна банка „Развитие на знанието за управление на бъдещето" е одобрен за финансиране по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси", като това ще бъде третият проект, който Fibank ще изпълнява по ОП „РЧР".

В края на 2017 г. беше реализиран първият етап от проекта, свързан с реорганизацията на банковите офиси в гр. София чрез формирането на 5 функционални клона, към всеки от които са разпределени офиси на база териториално разположение и бизнес показатели. Една от водещите цели на проекта е той да съдейства за по-високата удовлетвореност на служителите чрез фокусирано към нуждите им управление, още по-активна и позитивна двупосочна комуникация и подпомагане в лицето на техните преки ръководители. Ключов приоритет е и формирането и развитието на силни и сплотени екипи, които да бъдат още по-мотивирани, синхронизирани и единни в усилията си за работа, за изграждане и поддържане на партньорство с клиентите. *За повече информация виж раздел „Клонова мрежа".*

През отчетния период продължава осъществяването на активен и динамичен тренинг процес. Проведени са обучения по общо над 100 теми, като 21 програми за над 3400 участници (вкл. преминали през повече от 1 обучение) са осъществени със собствен обучителен ресурс. Продължава ползването на платформата за електронни обучения, чрез която са осъществени електронни курсове с общо над 2600 участници, по теми, свързани с работа с информация, процедури при работа с клиенти, сделки с финансови инструменти, операционен риск.

Реализирани са и няколко големи обучителни инициативи:

- обучение на тема „Новости в кредитирането на фирми" за близо 150 служители, ангажирани с кредитиране на бизнес клиенти;
- обучение на тема „Приемане на нареждания и сключване на сделки с финансови инструменти" за над 130 фронт офис служители;

- мотивационно-обучителни семинари по проект „Ние сме” за над 850 служители на различни длъжности, работещи с клиенти.

Проектът „Ние сме” е иновативен проект (Employer branding) с основен акцент утвърждаване и развитие на нагласи и работни поведения, ориентирани към проактивност и резултатност в продажбите, емпатия и емоционална интелигентност в обслужване и взаимодействие с клиента, стремеж към максимизиране на усилия и резултати, поемане на инициатива и отговорност за предложения, решения и действия, лоялност и отдаденост, ефективно лидерство.

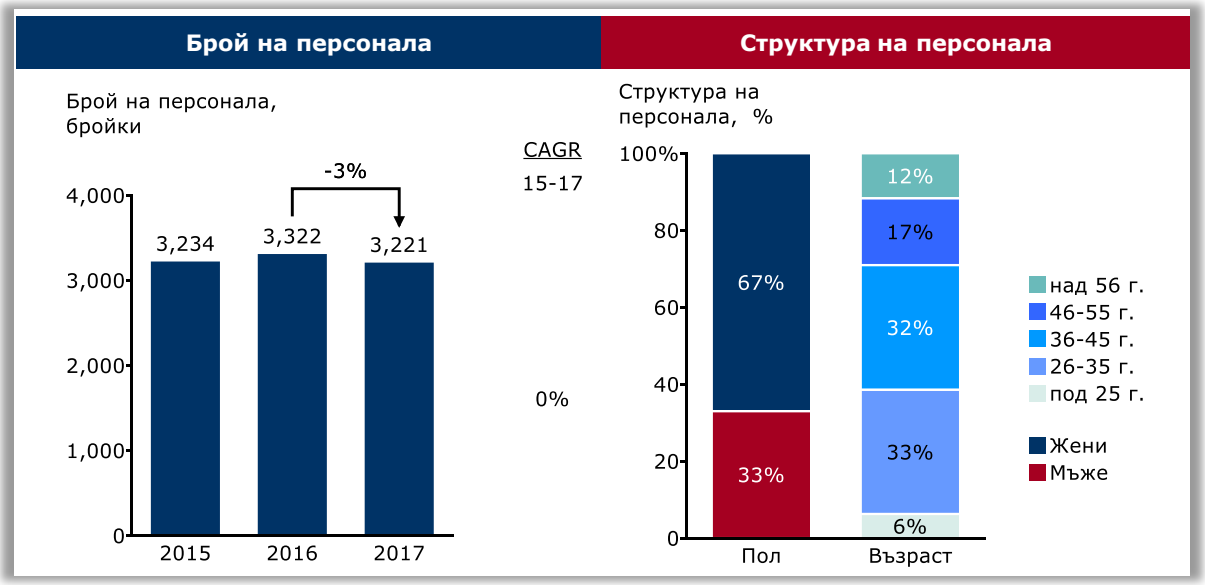
Програмата на мотивационно-обучителните семинари е разработена съвместно с партньори от външна консултантска фирма – лидер в предоставянето на консултантски услуги в сферата на развитие на човешки ресурси.

Дизайнът на програмата залага основно на интерактивност и разнообразие при подходите за развитие на нагласите и работните поведения чрез активно включване на служителите в дискусии и ролеви симулации с използване на видеометодика.

Проектът „Ние сме” за пореден път доказва стремежа и готовността на Fibank да подкрепя и мотивира своите служители, чрез инициативи, насочени към утвърждаване на принадлежността и дългосрочното развитие в Банката, залагайки на иновативни модели и методи за обучение и развитие.

През 2017 г. 4812 е общият брой на участниците в различни форми на обучения (вкл. преминали през повече от 1 обучение) или 157% от общия брой на персонала.

Към 31.12.2017 г. числеността на персонала на Първа инвестиционна банка на консолидирана база възлиза на 3221 служители спрямо 3322 година по-рано, като 39% от персонала на Банката са служители до 35 годишна възраст, а делът на тези до 45 г. възлиза на 71% от общия персонал. Съобразно общите тенденции 67% от служителите на Банката са жени.



ПОЛИТИКА ЗА ВЪЗНАГРАЖДЕНИЯТА

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

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

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

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

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

През 2017 г. изплатените възнаграждения на ключовия управленски персонал възлизат на 8149 хил. лв.

ПОЛИТИКА ЗА ПОДБОР НА ВИСШИЯ РЪКОВОДЕН ПЕРСОНАЛ

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

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

СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка запази имиджа си на социално-отговорна институция, реализирайки различни проекти в сферата на образованието, културата и спорта – част от програмата за корпоративна социална отговорност.

Първа инвестиционна банка продължи съвместната си дейност с „Националния център по трансфузионна хематология" (НЦТХ), като проведе кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване, в която участие взеха редица известни личности и служители на Банката. Основната цел на кампанията е да популяризира акта на доброволно кръводаряване в България, който е жизненоважен за спасяването на хиляди човешки живота. В подкрепа на националния център беше дарена и компютърна техника, която да подпомогне дейността и да спомогне работата на служителите в НЦТХ.

В изпълнение на дългосрочната програма на Fibank за подпомагане и стимулиране развитието на българското образование през периода бяха наградени изявени ученици от Природо-математическата гимназия „Яне Сандански" в град Гоце Делчев за успехите им в различни състезания и конкурси през учебната 2016/2017 г., както и други ученици с отлични резултати от други големи градове в страната.

Първа инвестиционна банка бе домакин и на университетското състезание по финансов анализ „CFA Institute Research Challenge", с което бе подкрепено участието на състезаващите са български студенти на регионалните и световни състезания в Прага и Чехия, както и подпомагане на тяхното бъдещо професионално развитие.

Като най-голямата банка с български капитал Fibank продължи да полага усилия за съхраняване и развитие на българските традиции и култура. През периода Първа инвестиционна банка подкрепи провеждането на 13-ия международен конгрес по тракология „Древна Тракия: мит и реалност", който се проведе в град Казанлък. Банката подкрепи и редица музикални инициативи, включително 14-я международен фестивал за франкофонска песен „Златен ключ" в град Пловдив и Международния джаз фестивал в град Банско.

За четвърта поредна година Първа инвестиционна банка партнира на пътуващото „Лятно кино с БНТ 1", което радва зрителите с най-качествените български филмови продукции, реализирани в последните години.

Развитието на българския спорт и подкрепата на младите таланти е сред важните каузи, които Първа инвестиционна банка се стреми да поддържа в изпълнение на програмата си за социална отговорност. Във връзка с това през годината Fibank подкрепи детския спортен празник „Парк на децата, свободата да спортуват", част от инициативата „София, европейска столица на спорта 2018", в който участие взеха над 2000 деца в столицата.

През юни 2017 г. Банката взе участие и в съвместната инициатива в подкрепа на младите таланти на благотворителните фондации на Димитър Бербатов и Луиш Фиго, която се проведе чрез благотворителен футболен мач на националния стадион „Васил Левски". Банката спонсорира и други спортни инициативи в подкрепа на дейността на Асоциацията на професионалните тенисисти (АПТ), Българската федерация по ски (БФС), Българската федерация по художествена гимнастика (БФХГ) и т.н.

През декември 2017 г. Първа инвестиционна банка представи своя благотворителен календар за 2018 г., който е част от социалния проект в подкрепа на кампанията за насърчаване на раждаемостта в страната „Направи го за България", организирана от „Движение за национална кауза (ДНК)". Благотворителният календар се разпространява чрез клоновата мрежа на Банката в цялата страна, като Fibank е поела ангажимента да удвои събраните суми от даренията за благотворителната кауза.

Fibank се включи и в инициативата на младата българска организация, създадена от доброволци Animal Rescue Sofia, като подпомогна реализирането на проекта „Щастлива зона" за бездомни животни, с която до момента е намерен дом за над 5000 кучета.

За поредна година Fibank организира конкурса „Най-добра българска фирма на годината", провеждан с цел създаване на увереност на българските фирми, както и фокусиране на вниманието върху добрите и успешни примери за бизнес в страната. Банката се включи и в инициативата на сдружението „Произведено в България – съюз на малкия и среден бизнес", награждавайки утвърдени и иновативни български предприятия с награда „Златна мартеница".

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

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

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

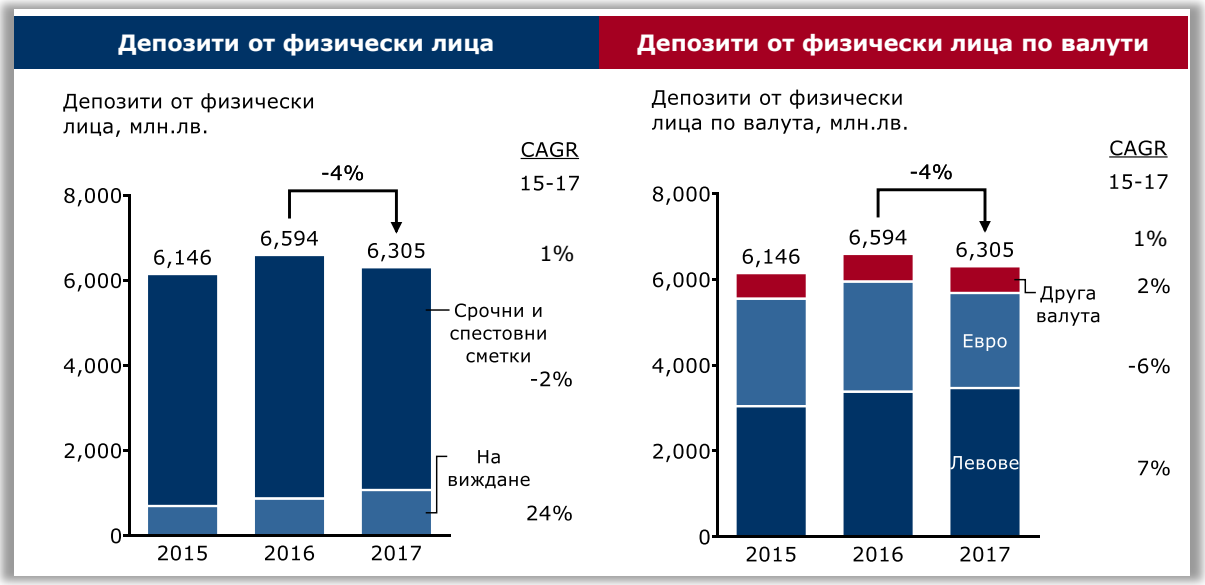
ДЕПОЗИТИ

През 2017 г. привлечените средства от физически лица възлизат на 6 305 463 хил. лв. спрямо 6 593 972 хил. лв. година по-рано, в резултат основно от динамиката при срочните и спестовните сметки, които достигат 5 234 573 хил. лв. в края на периода (2016: 5 723 396 хил. лв.), съобразно пазарната среда и продължаваща тенденция за понижаване на лихвените равнища. Те запазват структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 83,0% (2016: 86,8%).

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

През 2017 г. Fibank продължава да оптимизира условията по депозитните си продукти, както и заделя усилия за развитие на кръстосаните продажби и трансакционния бизнес с цел изграждане и поддържане на партньорство в услуга на клиентите.

Признание за доверието на клиентите и успешно развитие са получените през годината награди за най-силна марка сред финансовите институции в България от глобалната организация Superbrands, както и за „Любима марка на българския потребител“ в категория „Финансови институции“ в конкурса My Love Marks 2017. Първа инвестиционна банка е обявена и за седми път в историята си за „Банка на клиента“ по време на конкурса, организиран от „Асоциация Банка на годината“ за поддържане на високо качество на клиентско обслужване.



Текущите сметки в края на 2017 г. се увеличават и достигат 1 070 890 хил. лв. спрямо 870 576 хил. лв. за предходната година, като отразяват целенасочените действия за засилване взаимоотношенията с клиентите. През годината са разширени услугите по предлаганите от Банката пакети за физически лица „Моят избор“ и „Моят избор онлайн“.

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

По привлечени средства от физически лица Първа инвестиционна банка се нарежда на трето място сред банките в страната (2016: трето). Към края на 2017 г. пазарният дял на Банката възлиза на 12,28% на неконсолидирана основа (2016: 13,51%).

КРЕДИТИ

Портфейлът от кредити на физически лица се увеличава до 1 507 337 хил. лв. спрямо 1 453 502 хил. лв. за предходната година, в резултат от нарастване при всички основни продуктови линии, в т.ч. засилен фокус при потребителските кредити.

в хил. лв. / % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Потребителски кредити	622 681	41,3	497 524	34,2	478 485	32,0
Ипотечни кредити	622 171	41,3	570 543	39,3	615 117	41,1
Кредитни карти	259 303	17,2	254 867	17,5	262 435	17,5
Други програми и обезпечени финансирания	3 182	0,2	130 568	9,0	141 144	9,4
Общо банкиране на дребно	**1 507 337**	**100**	**1 453 502**	**100**	**1 497 181**	**100**

ПОТРЕБИТЕЛСКИ КРЕДИТИ

Потребителските кредити растат с 25,2% до 622 681 хил. лв. (2016: 497 524 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, предлагани от Банката, улеснените процедури за кандидатстване и развитието на нови продукти и програми, в т.ч. сезонни предложения,

съобразени с потребностите на пазара и потребителите. Техният дял нараства до 41,3% в портфейла от кредити на физически лица на Групата към края на периода (2016: 34,2%).

През годината продуктовата гама е допълнена с нов потребителски кредит за придобиване на стоки (стоков кредит) – с максимална сума до 5000 лв. и срок до 36 месеца от верига магазини. Предложен е и нов гъвкав кредитен продукт, който е без погасителен план, с максимален размер до 10 пъти месечните постъпления по сметката, но не повече от 25 000 лв.

Първа инвестиционна банка продължава да популяризира възможността за изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката www.credit.fibank.bg. Процесът е интегриран към автоматизираната Workflow система на Банката, а при кандидатстване клиентът може да избере удобен за него банков офис, в който след одобрение да подпише необходимите съгласно изискванията документи. През периода са въведени и облекчени условия при кандидатстване за потребителски кредит през контакт центъра на Fibank.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка в този сегмент нараства и достига 9,72% (2016: 8,78%) в края на годината, като Fibank повишава пазарната си позиция до четвърто място (2016: шесто) по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Признание за развитието в тази област е получената награда за „Най-добър бранд в потребителското банкиране“ (Best Consumer Banking Brand) за 2017 г. от международното списание Global Brands Magazine, както и отличието за иновации в потребителския сектор на международните награди „Продукт на годината“ за предлагания онлайн потребителски кредит.

КРЕДИТНИ КАРТИ

Усвоените лимити по кредитни карти възлизат на 259 303 хил. лв. в края на периода (2016: 254 867 хил. лв.). Fibank разработва разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, в т.ч. тематични кампании за промотиране и привличане на нови клиенти, които се организират в изпълнение на последователната и дългосрочна политика на Банката в посока на стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 17,2% (2016: 17,5%). *За повече информация виж раздел „Картови разплащания“*.

ИПОТЕЧНИ КРЕДИТИ

Към края на декември 2017 г. ипотечните кредити нарастват до 622 171 хил. лв., спрямо 570 543 хил. лв. година по-рано, като формират дял от 41,3% в портфейла от кредити на физически лица на Групата към края на периода (2016: 39,3%). Към 31 декември 2017 г. пазарният дял на Банката в този сегмент се повишава до 6,39% (2016: 6,28%), като Fibank заема седмо място сред банките в страната на неконсолидирана основа (2016: шесто).

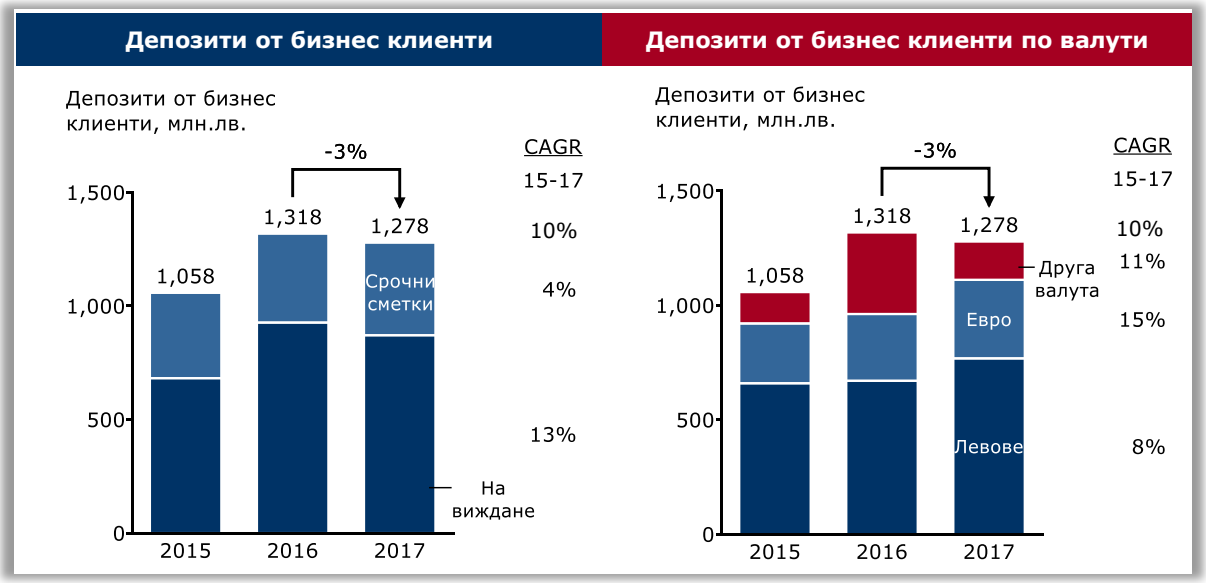
През годината в изпълнение на стратегията си за развитие на сегмента на банкирането на дребно, Fibank продължи да предлага ипотечни кредити при конкурентни условия, както и да организира промоционални кампании, с цел стимулиране на продажбите. През периода бяха предложени нови по-добри условия по продукта жилищен кредит „Право на избор“ с фиксирана лихва за първите три години и без комисиона за отпускане и за управление.

През 2018 г. Банката ще продължи да развива и предлага гъвкави кредитни продукти за физическите лица, с цел фокусиране върху привличането на нови клиенти и кръстосани продажби, както и развитие на трайни партньорски отношения с клиентите.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и институции през 2017 г. остават на нива близки спрямо предходната година, като възлизат на 1 278 356 хил. лв. (2016: 1 317 939 хил. лв.). В обема рефлектира намаление при сметките на виждане спрямо срочните сметки, които отчитат ръст.



Срочните сметки достигат 407 460 хил. лв. (2016: 391 260 хил. лв.) в края на периода, като формират 31,9% от привлечените средства от търговци и публични институции (2016: 29,7%). Първа инвестиционна банка предлага разнообразни депозитни и спестовни продукти, и пакетни програми за бизнес клиентите, които постоянно адаптира спрямо пазарните условия и специфичните фирмени изисквания.

Разплащателните сметки възлизат на 870 896 хил. лв. към края на 2017 г. спрямо 926 679 хил. лв. година по-рано, като формират 68,1% от привлечените средства от търговци и институции (2016: 70,3%).

През 2017 г. Fibank актуализира условията по комбинираните пакети от банкови продукти и услуги за бизнес лица – „Fibank Бизнес Клас“, „Fibank Бизнес Клас+“, с цел съобразяване с пазарната среда и максимално удовлетворяване на клиентските потребности. Чрез тях се дава възможност за оптимизация на разходите и процедурите при използване на набор от различни банкови услуги.

Към 31 декември 2017 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови клиенти, представляват 4,06% от общата сума на задълженията към други клиенти (2016: 5,88%).

КРЕДИТИ

КОРПОРАТИВНО КРЕДИТИРАНЕ

Портфейлът от кредити на бизнес клиенти е в размер на 4 257 431 хил. лв. в края на 2017 г. спрямо 4 425 687 хил. лв. година по-рано. Сегментът на корпоративните клиенти понижава дела си в корпоративния портфейл до 79,4% в края на годината (2016: 83,7%). Кредитите на останалите бизнес линии – за малки и средни предприятия и микрокредитиране отчитат ръст, както и увеличават своя дял в структурата на кредитите на предприятия на Групата – съответно до 17,7%

(2016: 13,8%) и до 2,9% (2016: 2,5%), като част от политиката за диверсифициране на портфейла и приоритетно развитие в тези сегменти.

в хил. лв./ % от общо	2017	%	2016	%	2015	%
Корпоративни клиенти	3 382 460	79,4	3 705 033	83,7	3 784 966	84,9
Малки и средни предприятия	753 438	17,7	612 093	13,8	570 490	12,8
Микрокредитиране	121 533	2,9	108 561	2,5	102 218	2,3
Общо кредити на предприятия	**4 257 431**	**100**	**4 425 687**	**100**	**4 457 674**	**100**

* Бизнес линии на база вътрешни за Банката критерии за сегментиране на клиентите

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

Пазарният дял на Fibank в края на годината възлиза на 12,10% от кредитите на предприятия на банковата система (2016: 12,23%), запазвайки второто си място (2016: второ) сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Към 31.12.2017 г. водещи в структурата на портфейла са кредитите към търговията (2017: 1 017 879 хил. лв.; 2016: 1 186 684 хил. лв.) и към производството (2017: 861 778 хил. лв.; 2016: 987 724 хил. лв.), които намаляват своя относителен дял (2017: 17,7% и 14,9%; 2016: 20,2% и 16,8%), за сметка на кредитите в сферата на услугите, които нарастват до 630 706 хил. лв. или 10,9% от портфейла (2016: 558 738 хил. лв. или 9,5%), съобразно развитието на икономическата активност в страната и в т.ч. по-високото частно потребление и вътрешно търсене. В изпълнение на политиката за подпомагане на земеделските производители, кредитите в сектора на селското стопанство се увеличават до 212 391 хил. лв. спрямо 189 228 хил. лв. година по-рано. Увеличение е отчетено и в сферите на строителството – до 203 901 хил. лв. (2016: 186 541 хил. лв.) и инфраструктурата – до 467 483 хил. лв. (2016: 466 536 хил. лв.), което отразява възстановяването и приноса на тези сектори към добавената стойност в икономиката през периода.

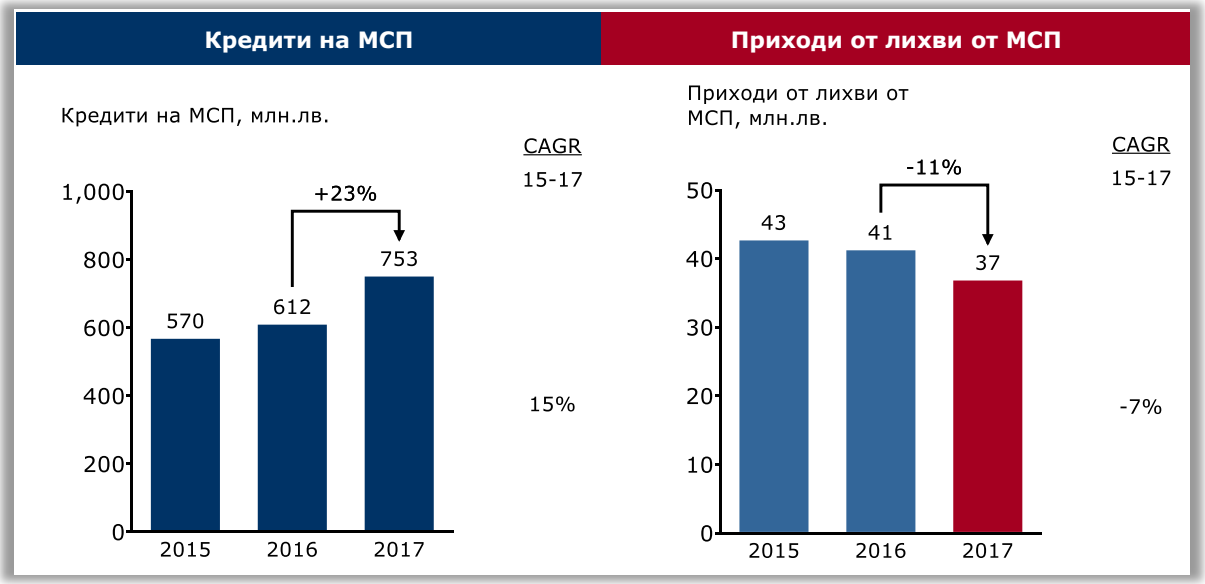
Намаление е регистрирано при кредитите в сферата на финансите (2017: 109 298 хил. лв.; 2016: 113 932 хил. лв.), транспорта (2017: 323 367 хил. лв.; 2016: 352 858 хил. лв.), комуникациите (2017: 46 863 хил. лв.; 2016: 115 489 хил. лв.) и туризма (2017: 173 813 хил.лв.; 2016: 195 539

хил.лв.), за което влияние оказват и продължаващите мерки за диверсификация на портфейла (с фокус върху банкирането на дребно), както и действията за активно управление на кредитния риск.

През периода Банката затвърждава сътрудничеството си с Българската агенция за експортно застраховане (БАЕЗ), като продължава дейността си по споразумението за портфейлна застраховка с агенцията, използвано също като част от техниките за редуциране на кредитния риск.

БАНКИРАНЕ НА МСП

През 2017 г. кредитите към малки и средни предприятия нарастват с 23,1% до 753 438 хил. лв. спрямо 612 093 хил. лв. година по-рано в изпълнение на стратегията на Банката за растеж и развитие в този бизнес сегмент. За увеличението допринасят, както разработените нови кредитни продукти и конкурентни условия, предлагани за МСП-клиенти, така и разнообразния набор от решения, свързани с програмите и фондовете на ЕС и другите гаранционни схеми и финансирания.



През годината са предложени нови кредитни решения във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на ЕС – нов кредит „Европейско развитие“), както и за плащане на разходи за ДДС по такива проекти – нов ДДС овърдрафт.

Разработени са и нови кредитни продукти за покупка/ремонт на офис или за оборотни средства, специално предназначени за фирми, опериращи в сферата на информационните технологии, както и нови кредитни улеснения за покупка и изграждане на хотели.

През периода Банката осъществява съвместна дейност с Националния гаранционен фонд чрез подписано ново споразумение за прилагане на гаранционна схема за финансиране на малки и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска. В допълнение, Fibank продължава да подпомага земеделските производители и чрез други съществуващи споразумения с НГФ, в т.ч. по Програмата за развитие на селските райони, в секторите „Животновъдство“ и „Растениевъдство“, както и за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство“. *За повече информация виж раздел „Европрограми“.*

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

Признание за развитието в тази област е получената награда за „Най-добър бранд в банкирането на МСП“ (Best SME Banking Brand) за 2017 г. от международното списание Global Brands Magazine.

МИКРОКРЕДИТИРАНЕ

През 2017 г. портфейлът от микрокредити нараства с 11,9% и достига 121 533 хил. лв. спрямо 108 561 хил. лв. година по-рано.

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

За клиентите микро предприятия през отчетния период са предложени нови кредитни решения във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, както и за плащане на разходи за ДДС по такива проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на ЕС. Предложени са и нови по-конкурентни условия за земеделските стопани по програмата за кредитиране срещу залог на вземания по схеми и мерки на Общата селскостопанска политика на ЕС, чрез която се осигурява финансиране до 100% от очакваните субсидии.

Разработени са и нови кредитни продукти за покупка/ремонт на офис или за оборотни средства, специално предназначени за IT фирми, както и нови кредитни улеснения, в т.ч. овърдрафт сметка и инвестиционен кредит, специално предназначени за лекари и стоматолози.

През годината са актуализирани и параметрите на други продукти, вкл. „Ипотечен бизнес кредит“, „Супер Микро кредит“ и „Овърдрафт сметка“ в съответствие с пазарните условия и външна среда, както и са въведени улеснения в процеса на одобрение.

ЕВРОПРОГРАМИ

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

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

През 2017 г. Първа инвестиционна банка подписа ново споразумение с Националния гаранционен фонд (НГФ) за прилагане на гаранционна схема за финансиране на микро, малки и средни предприятия в България чрез механизъм за споделяне на риска. Съгласно него се отпускат инвестиционни и оборотни кредити, както и лимити по банкови гаранции и акредитиви, при осигуряване на гаранция от страна на фонда, допълваща обезпечението по кредитите. Гаранционната схема се прилага и по отношение на кредити, отпускани за реализацията на проекти по оперативните програми на ЕС. В допълнение, Fibank подпомага малките и средни фирми и чрез други споразумения с НГФ, в т.ч. по Програмата за развитие на селските райони, в секторите „Животновъдство" и „Растениевъдство", както и за осъществяване на проекти в сектор „Рибарство" .

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

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

Първа инвестиционна банка е член на Българската асоциация на консултантите по евро програми (БАКЕП), която се стреми да допринася за повишаване ефективността на изпълнение и управление на проекти, финансирани с европейски средства, като обединява компетенциите на своите членове и партнира на управляващите органи с цел постигане на оптимизация на разработването и изпълнението на Европейски програми.

ПЛАТЕЖНИ УСЛУГИ

През 2017 г. Първа инвестиционна банка членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, както следва:

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

През април 2017 г. Първа инвестиционна банка се включи като директен участник в пан-европейската система за плащания в евро STEP2 SCT (SEPA Credit Transfer), оперирана от EBA Clearing. Първа инвестиционна банка е и единствената банка в България, регистрирана като директен участник в системата на EBA Clearing за осъществяване на SEPA съвместими кредитни преводи.

През годината Банката работи активно в подготовка на вътрешната нормативна уредба, процеси и системи в съответствие с новите регулаторни изисквания, произтичащи от Втората Директива за платежните услуги във вътрешния пазар (Payments Services Directive 2) и техническите стандарти и насоки на Европейския банков орган за приложението й.

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

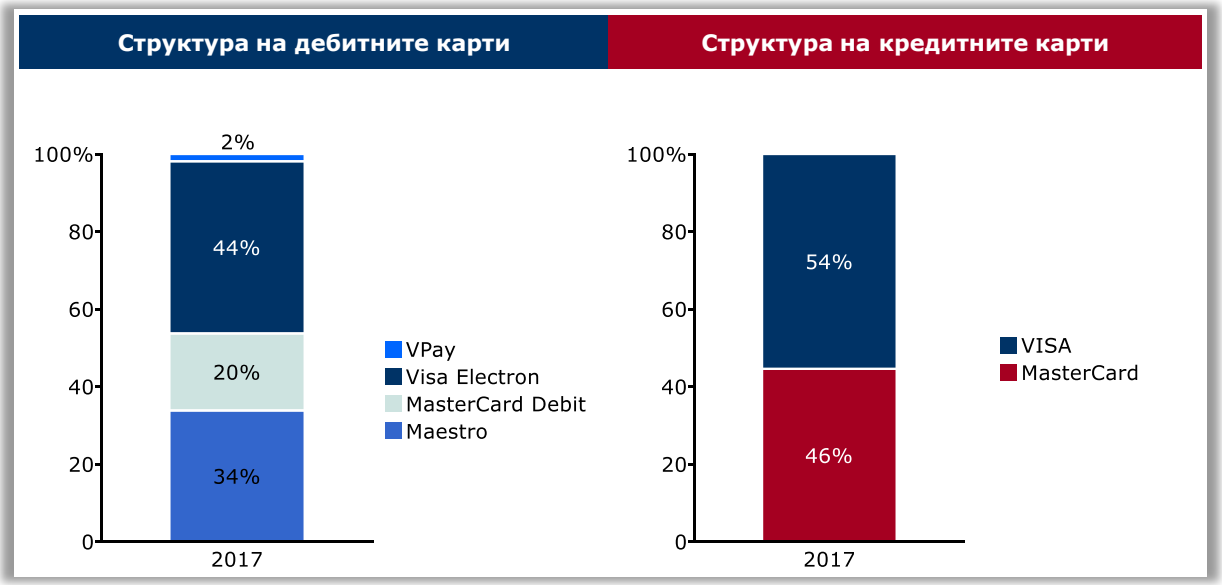
През 2017 г. Първа инвестиционна банка развива картовия бизнес съобразно потребностите на клиентите и съвременните технологии, включително чрез предлагането на иновативни за българския пазар картови продукти и услуги, актуални в контекста на нарастващата дигитализация в банковата дейност.

Fibank продължи да популяризира услугата Digital Payments, чрез която клиентите могат да управляват дигитална банкова карта през мобилното приложение „Моята Fibank“, инсталирано на мобилни устройства, поддържащи NFC технология за безконтактни разплащания.

През годината Банката стартира предлагането на иновативна микрокарта, издадена като допълнителна дебитна карта към детските и юношески карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградена в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане. Чрез издаването на този тип карти Банката цели повишаване на финансовата култура сред подрастващите и младите хора, същевременно при възможно най-нисък риск и висока степен на контрол от страна на родителите – всяка карта има лимит, съобразен с личните нужди на подрастващите и семейния бюджет. С цел популяризиране, през април 2017 г. е стартирана нова програма за спестяване, с която в рамките на една година на картодържателите се възстановява 10% от изхарчената за месеца сума при плащане с детска/юношеска карта на ПОС терминал в търговски обекти в страната.

Към 31 декември 2017 г. общият брой на издадените от Fibank карти нараства с 1,1% спрямо предходната година, като най-съществен ръст е отчетен при картите Debit MasterCard, които са

с функционалност за безконтактни плащания, с възможност за разплащания през интернет и са част от програмата за лоялност YES на Fibank.



С цел стимулиране на картовите разплащания, вкл. безконтактните плащания през периода са организирани различни промоционални и продуктови кампании, в т.ч. съвместни инициативи с MasterCard и VISA, както и сътрудничество с интернет портала за резервации Booking.com. Fibank е първата банка в България, която стартира издаването и обслужването на безконтактните карти MasterCard PayPass (от 2010 г.) и Visa payWave (от 2012 г.).

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

През 2017 г. терминалната мрежа от АТМ устройства, обслужвани от Банката, достига 641 броя спрямо 624 броя година по-рано, като отразява развитието на терминалната мрежа, същевременно при поддържане на оптимална ефективност съобразно конкретните локации, натовареността и обема на операциите. През годината Банката инвестира ресурси за разработване и въвеждане на нова услуга – депозиране на средства през АТМ устройство чрез издадена от Fibank банкова карта, както и оборудване на банкомати с възможност за ползване чрез безконтактна функция. Отделно дъщерната банка на Fibank в Албания поддържа своя мрежа от АТМ терминали. *За повече информация относно картовия бизнес на First Investment Bank – Albania Sh.a. виж раздел “Преглед на бизнеса на дъщерните дружества“.*

Към 31 декември 2017 г. мрежата от ПОС терминали на Първа инвестиционна банка възлиза на 9887 броя, спрямо 10 212 броя предходната година. Fibank се стреми да развива и предлага конкурентни условия както към търговците, така и към ползвателите на картови услуги, с цел стимулиране на този вид разплащания.

МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

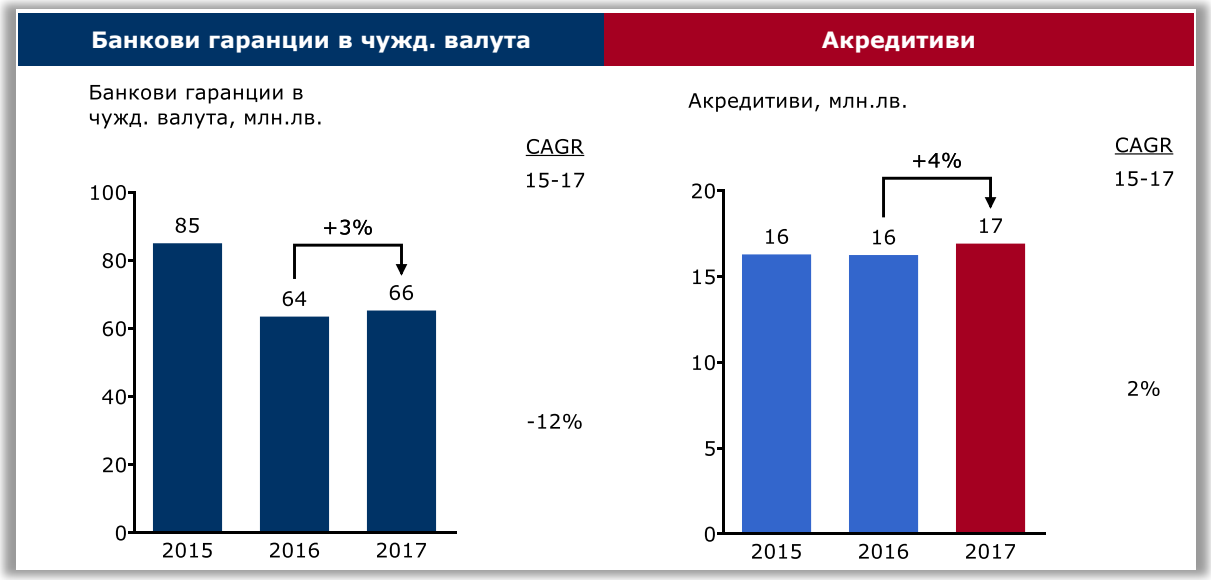
Първа инвестиционна банка е сред водещите банки в България в областта на международните разплащания и търговското финансиране. Fibank е търсен, надежден и коректен партньор, изградил в продължение на години добра репутация сред международните финансови институции и натрупан ценен опит и ноу-хау от многобройните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

През 2017 г. Банката отчита ръст във входящите и изходящи преводи в чуждестранна валута, за което допринася увеличената клиентска база, конкурентните условия, предлагани от Банката и високото качество на клиентско обслужване. Първа инвестиционна банка има изградена широка мрежа от банки кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговско финансиране в почти всички части на света. Банката изпълнява презгранични валутни преводи през SWIFT, както и през платежните системи TARGET2, БИСЕРА7-EUR, а от април 2017 г. и SEPA съвместими кредитни преводи като директен участник през системата STEP2 SCT (SEPA Credit Transfer), оперирана от EBA Clearing. Fibank също така осъществява дейност по издаване на чекове и изпълнение на различни документарни операции.

Признание за развитието в тази област са получените през периода две награди – STP Awards от Commerzbank и KBC за отлично качество на извършваните валутни плащания и финансови трансфери.

В края на годината, съгласно опцията за подновяване, е договорено удължаване по рамковото споразумение с тайванската агенция за експортно застраховане Ексимбанк Тайван за финансиране на доставки на стоки към клиенти на Първа инвестиционна банка в България или в страни, където Банката има чуждестранни клонове или дъщерни банки. По споразумението Fibank може да осигури финансиране при увеличен размер на всеки индивидуален кредит – до 100% от стойността на търговския договор, но не повече от 2 млн. щ.д., със срок за усвояване до 6 месеца след първа извършена експедиция и срок за погасяване от 6 месеца до 5 години независимо от вида на стоките (потребителски и непотребителски).

За периода предоставените от Групата на Първа инвестиционна банка акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни възлизат на 82 965 хил. лв. (2016: 80 111 хил. лв.), като формират 9,8% от задбалансовите ангажименти на Банката (2016: 11,1%).



ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2017 г. Първа инвестиционна банка предлага инвестиционно злато и продукти от благородни метали, като запазва водещата си позиция сред банките в страната в тази вид дейност. Като допълнителен канал за дистрибуция на предлаганите изделия, Fibank продължава да развива платформата си за онлайн продажба Gold & Silver, чрез постоянно актуализиране на отделните рубрики и добавяне на нови продукти.

За отчетния период приходите от сделки със злато и изделия от благородни метали възлизат на 726 хил. лв. спрямо 1007 хил. лв. година по-рано, като отразяват развитието на дейността, както и динамиките в търсенето и цената на благородните метали за периода.

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

През 2017 г. съвместно с Новозеландския монетен двор е предложена нова колекционна серия „Панагюрско съкровище“ от сребърни монети с частично златно покритие, които ексклузивно се

предлагат в офисната мрежа на Fibank. Колекцията е плод на уникално сътрудничество между три разнородни институции: финансова, културна и международна нумизматична. Създадена е по идея на Първа инвестиционна банка и Регионален археологически музей Пловдив, а дизайнът и изработката на монетите са дело на Новозеландския монетен двор.

През годината с партньорството на швейцарската рафинерия ПАМП започна и разпространението на нова монета-медальон „Мадона с дете“, произведена от сребро с най-висока проба 999/1000.

По традиция, в края на годината стартира предлагането на нова сребърна монета на Новозеландския монетен двор, както и нови златни и сребърни кюлчета на швейцарската рафинерия ПАМП, всички посветени на Годината на Кучето 2018.

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

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

През 2017 г. основните насоки в дейността на частното банкиране са свързани с увеличаване на броя на клиентите, обслужвани в този сегмент, което от своя страна да допринесе за нарастване на размера на привлечените средства и приходите от дейността.

За годината приходите от такси, генерирани от частното банкиране отбелязват ръст от 32% на годишна база, което е съпроводено и от нарастване в броя на клиентите с 14%. За периода е продължен процесът на разширяване на гамата от банкови продукти и услуги, с цел обслужване на специфични изисквания от страна на клиентите.

През годината за клиентите на частното банкиране са предложени кредитни програми и сегменти с предварително одобрени кредитни лимити и включена застраховка живот, съобразени с нуждите на клиентите и пазарните условия.

Фокусът за дейността през 2018 г. е насочен към въвеждането и активното предлагане на нови инвестиционни продукти, които в условията на ниски лихвени нива да дадат възможност на клиентите да диверсифицират своите инвестиции при различни нива на поет риск.

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

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

През 2017 г. нетните приходи от търговски операции се повишават до 15 326 хил. лв. (2016: 13 937 хил. лв.), в резултат основно на по-високите приходи от търговски операции, свързани с валутните курсове и от дългови инструменти. Другите нетни оперативни приходи, възникващи от дългови и капиталови инструменти, възлизат на 12 384 хил. лв. спрямо 28 792 хил. лв. година по-рано, когато влияние оказва реализиран доход във връзка със сделка по придобиване на VISA Europe от VISA Inc. в размер на 24 930 хил. лв.

Портфейлът от финансови инструменти към края на годината възлиза на 803 999 хил. лв. спрямо 891 835 хил. лв. година по-рано, от които инвестиции на разположение за продажба – 742 306

хил. лв. (2016: 619 836 хил. лв.), финансови активи, държани до падеж – 53 714 хил. лв. (2016: 262 437 хил. лв.) и финансови активи за търгуване – 7979 хил. лв. (2016: 9562 хил. лв.).

В изпълнение на новите нормативни изисквания, произтичащи от европейската правна рамка в областта на финансовите пазари – Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета и на Регламент 600/2014 на ЕП и на Съвета относно пазарите на финансови инструменти (“пакет MiFID2/MiFIR”), през 2017 г. стартира процесът по внедряване на допълнителни модули, функционалности и настройки към действащата информационна система, обслужваща дейността на Банката като инвестиционен посредник. Предвидени са технологични решения във връзка с отчетността на финансовите инструменти и воденето на собствени и клиентски портфейли, разширяване на възможностите за управление и поддържане на цялостно електронно клиентско досие, автоматично генериране на справки, както и възможност за достъп до пълен набор от нормативно изискуеми форми и документи, необходими за организация на дейността.

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. Като част от функцията Съответствие, в Банката функционира специализирано звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията, свързани с дейността на Първа инвестиционна банка като инвестиционен посредник.

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

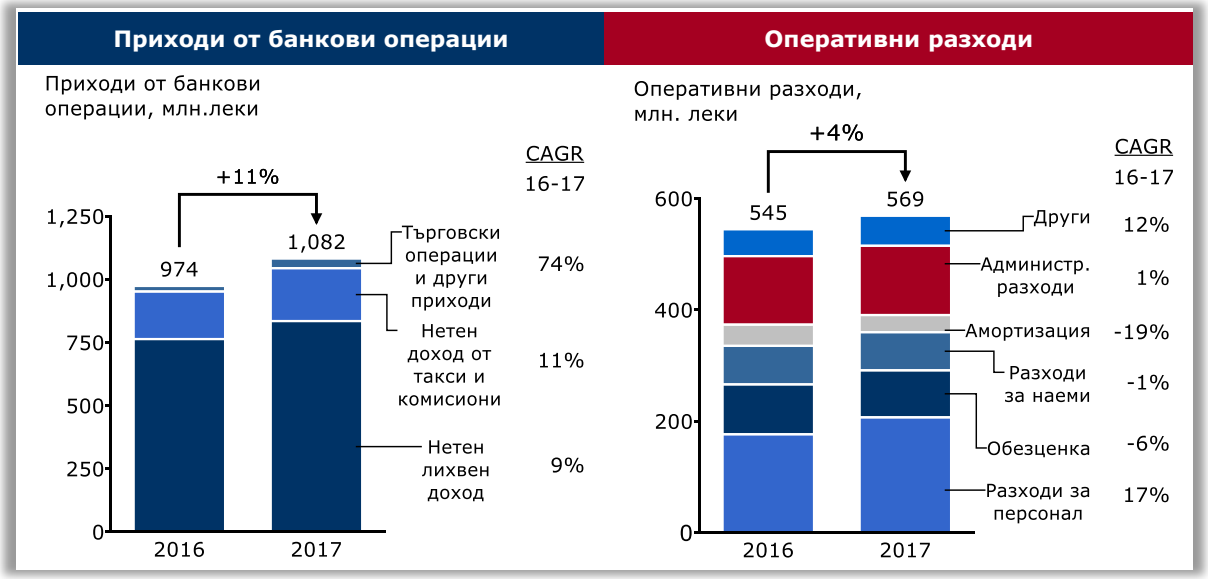
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА НА ДЪЩЕРНИТЕ ДРУЖЕСТВА

FIRST INVESTMENT BANK – ALBANIA SH.A.

First Investment Bank – Albania Sh.a. (Fibank Albania) получава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания през юли 2007 г., а от септември 2007 г. ефективно поема дейността на бившия клон на Fibank в Тирана, който оперира на пазара в Албания от 1999 г., заедно с всичките му права и задължения, активи и пасиви. Fibank Albania е лицензирана също от финансовия регулатор в Албания (Financial Supervisory Authority) да предоставя инвестиционни услуги и дейности, в т.ч. депозитарни и попечителски услуги.

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

През 2017 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита положителни финансови резултати и устойчиво развитие, при поддържане на високи стандарти за управление на рисковете и клиентско-ориентиран подход. Банката поддържа стабилна ликвидна и капиталова позиция, като съотношението за капиталова адекватност към края на годината възлиза на 17,36%, при минимално изискуемо ниво от 12% съгласно приложимите регулаторни изисквания в страната.



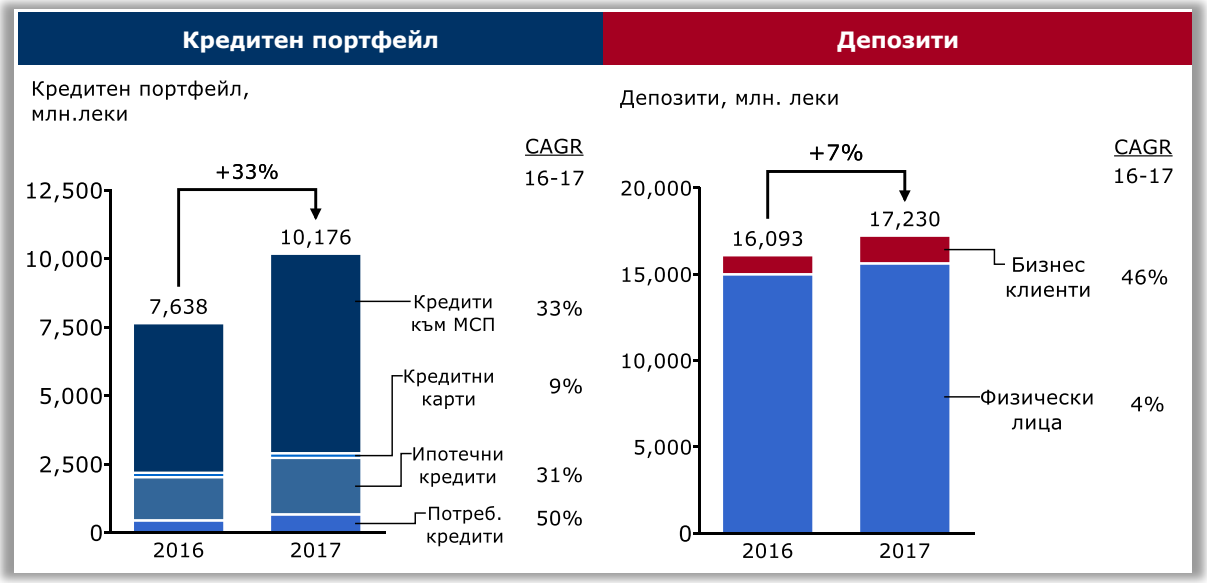
First Investment Bank – Albania Sh.a. отчита нетна печалба в размер на 435 676 хил. албански леки[11], или с 20,0% повече спрямо година по-рано (2016: 363 088 хил. леки). За това допринася увеличението на оперативните приходи, в т.ч. нетния лихвен доход с 9,3% до 834 931 хил. леки (2016: 763 608 хил. леки) и нетния доход от такси и комисиони – с 11,1% до 209 406 хил. леки спрямо 188 422 хил. леки година по-рано.

През годината разходите за персонал възлизат на 207 032 хил. леки спрямо 176 582 хил. леки за предходната година, като служителите на банката в края на 2017 г. наброяват 143 души. Общите административни разходи остават на нива близки спрямо предходния период – в размер на

[11] Официалният курс на албанския лек спрямо еврото към края на 2017 г. е 132.95, а средно за годината – 134.09 леки за едно евро.

124 449 хил. леки (2016: 123 058 хил. леки), а тези за амортизация и наеми се понижават до 99 272 хил. леки (2016: 107 357 хил. леки). Разходите за обезценка продължават да отчитат намаление съобразно развитието на икономическата среда, като достигат 84 430 хил. леки общо за годината (2016: 89 608 хил. леки).

През годината активите на Fibank Albania се увеличават с 11,7% и достигат 20 994 963 хил. леки (2016: 18 795 225 хил. леки) в резултат основно на ръста при вземанията от клиенти и банкови институции. Кредитите на клиенти нарастват с 35,0% до 9 518 779 хил. леки (2016: 7 049 429 хил. леки), с основен принос на кредитите към малки и средни предприятия и тези за граждани и домакинства, в т.ч. при ипотечните кредити.



Вземанията от банки и финансови институции се увеличават до 1 859 013 хил. леки към 31 декември 2017 г. (2016: 1 791 915 хил. леки), които представляват вземания към чуждестранни институции. Финансовите активи държани до падеж се увеличават до 2 317 944 хил. леки (2016: 1 311 855 хил. леки), за сметка на инвестициите на разположение за продажба, които се понижават до 4 708 543 хил. леки, спрямо 6 082 403 хил. леки година по-рано.

Привлечените средства от клиенти се увеличават със 7,1% до 17 229 570 хил. леки в края на периода (2016: 16 093 343 хил. леки), като ръст е отчетен както при физическите лица, така и при фирмените клиенти, за което допринасят гъвкавите спестовни продукти и разплащателни сметки, предлагани от банката, както и увеличената клиентска база. През годината Fibank Albania предложи промоционален двугодишен депозитен продукт в албански леки и евро при конкурентни условия, както и подписа споразумение с албанската осигурителна агенция, с което се дава възможност на пенсионерите в страната да получават пенсиите си във всеки един от клоновете на банката.

Собственият капитал на First Investment Bank – Albania се увеличава и достига 2 656 013 хил. леки, спрямо 2 304 110 хил. леки в края на 2016 г., в резултат на нарастване на неразпределената печалба, която възлиза на 991 726 хил. леки (2016: 574 204 хил. леки).

През годината Fibank Albania развива картовия бизнес, като организира редица промоционални кампании, вкл. съвместни инициативи с VISA и интернет портала за резервации Booking.com, както и отчита 8,8% ръст при усвоените лимити по кредитни карти, които достигат 171 441 хил. леки в края на периода (2016: 157 576 хил. леки). Банката е сертифицирана от Visa и предлага дебитни и кредитни карти с чип на индивидуални и корпоративни клиенти.

Към края на 2017 г. клоновата мрежа на First Investment Bank – Albania Sh.a. включва централа в Тирана, както и девет клона в страната, в т.ч. в по-големите градове: Дуръс, Вльора, Елбасан, Фиер, Шкодър, Корча и Берат. Чрез клоновата си мрежа, банката първа на албанския пазар предлага продукти от инвестиционно злато и други благородни метали.

First Investment Bank – Albania Sh.a. продължава да развива корпоративната социална отговорност и ангажираност към обществото чрез подкрепяне на редица социални инициативи в Албания. През годината по случай Деня на детето, банката се включи в кампания за събиране на средства с цел закупуване на модерно технологично оборудване за държавната педиатрична болница в страната. В края на годината Fibank Albania дари компютърно оборудване на училища в област Кукъс в северната част на страната, което да подпомогне образователното развитие на децата в училищна възраст. С цел повишаване на финансовата грамотност сред подрастващите, банката взе участие и в инициативата "Global Money Week", организирана от Албанската централна банка, съвместно с Асоциацията на банките в Албания, като спонсорира състезание по рисуване на ученици между 1 – 3 клас на тема „Как да спестяваме пари". За повишаване ангажираността на обществото в Албания към определени уязвими социални групи, през годината Fibank Albania съвместно с Фондацията на болница „Майка и дете" (FSNF), проведе кампания срещу насилието над жени по време на бременност.

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

Банката изготвя финансовите си отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, одитирани от регистриран одитор. За 2017 г. регистрираният одитор на банката е BDO Albania.

ДАЙНЪРС КЛУБ БЪЛГАРИЯ АД

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

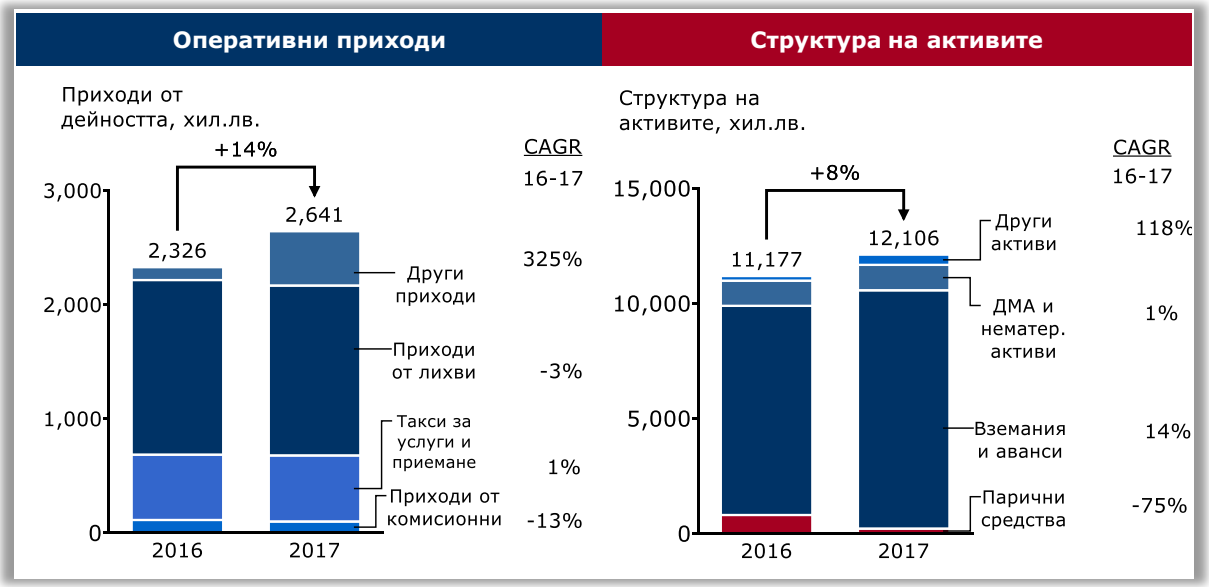
През годините Дайнърс клуб България АД работи последователно в посока повишаване проникването на марката Diners Club International на местния пазар, чрез предлагане на нови услуги за картодържателите и разширяване на мрежата от ПОС терминали за приемане на плащания с карти Diners Club. Дружеството има сключени партньорства с редица финансови

институции в България, с което местата за осъществяване на разплащания с карти Diners Club постоянно се увеличават. През 2017 г. е разработено приложение за безконтактно разплащане с карти Diners Club International на ПОС терминали Ingenico и Verifone, както и извършени тестове за интегрирането на система за сигурни плащания в интернет „ProtectBuy" (3D secure internet payments) за картодържателите и търговците.

С цел стимулиране на разплащанията и издаването на нови карти Diners Club през 2017 г. са проведени промоционални кампании, в т.ч. кампания за револвиращи кредитни карти Diners Club Classic и Diners Club International First Lady – с фиксирана лихва при конкурентни условия и без месечна членска такса за първата година, както и без такса за теглене от банкомат в България и чужбина за първите 3 отчетни периода. Дружеството предлага и „cash back" програма, с която при натрупан оборот от 2000 лв. за период от 6 месеца картодържателите имат възможност за получаване обратно по картовата сметка 1% от размера на направените с нея покупки.

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

За 2017 г. дружеството отчита нетна печалба в размер на 264 хил. лв. спрямо 179 хил. лв. година по-рано. За увеличението влияние оказват по-високите нетни приходи от дейността (2017: 2557 хил. лв.; 2016: 2252 хил. лв.), в т.ч. приходите от такси и други услуги. Оперативните разходи на Дайнърс клуб България бележат увеличение до 1623 хил. лв. спрямо 1174 хил. лв. за предходната година, в резултат на нарастване при общите и административни разходи, в т.ч. за реклама, разходи по продажби и разработка на функционалности, както и при загубите от обезценка. Финансовите разходи се понижават, като възлизат на 670 хил. лв. за периода (2016: 899 хил. лв.), в т.ч. разходите за лихви, които продължават да намаляват съобразно пазарната тенденция на понижение в лихвените нива.



Активите на дружеството нарастват с 8,3% до 12 106 хил. лв. (2016: 11 177 хил. лв.), основно в резултат на увеличение при вземанията от клиенти, които достигат 10 357 хил. лв. или с 14,0% повече спрямо края на 2016 г. – 9086 хил. лв. Вземанията и аванси, отпуснати на физически лица (по лични карти) формират 98,7% от всички вземания от клиенти (2016: 98,7%).

Заемните средства също се повишават, като усвоените суми по банкови овърдрафти възлизат на 9029 хил. лв., спрямо 8345 хил. лв. година по-рано. Собственият капитал на дружеството достига 2394 хил. лв. в края на периода (2016: 2130 хил. лв.), като за нарастването допринасят увеличението при общите резерви и неразпределена печалба. За 2017 г. средната численост на персонала на дружеството е 14 души.

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

ФИ ХЕЛТ ЗАСТРАХОВАНЕ АД

Фи Хелт Застраховане АД е застрахователно дружество, лицензирано от Комисията за финансов надзор през юни 2013 г., когато става първия сред фондовете за доброволно здравно осигуряване в страната, който получава лиценз за застрахователна дейност за рисковете злополука и заболяване, обезпечаващ финансово разходи, свързани с медицински грижи в извънболнична медицинска помощ, болнично лечение, разходи за медицински стоки и дентални услуги, както и обезщетение в случай на настъпили застрахователни събития в резултат на злополука или заболяване.

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

Фи Хелт Застраховане АД е с едностепенна структура на управление, състояща се от Съвет на директорите и Изпълнително ръководство (изпълнителен директор). Изпълнителен директор на Фи Хелт Застраховане АД е г-н Никола Бакалов, който е с дългогодишен опит във финансовата сфера, като в Първа инвестиционна банка АД е заемал ръководни длъжности, свързани с картовите разплащания. От юли 2014 г. г-н Никола Бакалов е член на Управителния Съвет на Асоциацията на дружествата за здравно застраховане. От 2016 г. дружеството се представлява заедно от изпълнителния директор и прокурист, като за прокурист е назначена г-жа Цветомира Карапчанска – дългогодишен Мениджър продажби на дружеството. От 2016 г. в дружеството са конституирани и функциите съответствие, вътрешен контрол и управление на риска.

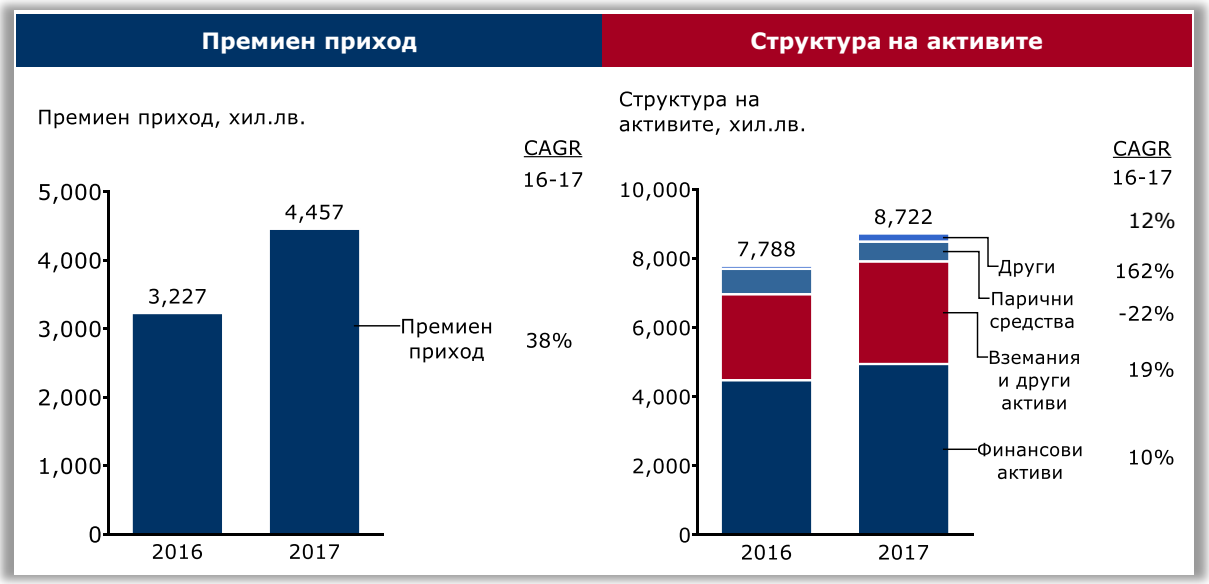
През 2017 г. Фи Хелт Застраховане продължава да развива дейността си съобразно издадения лиценз и законовите изисквания, като реализира успешни кампании по предлагане на нови застрахователни продукти и привличане на нови клиенти. През годината дружеството успя да сключи и подготви за изпълнение два нови договора за здравно застраховане – с две от енергоразпределителните дружества в България, което даде възможност за значително нарастване както на премийния приход, така и на базата от клиенти, обслужвани от застрахователната компания.

В продуктовата си гама дружеството разполага със застрахователни покрития, разработени както за физически лица така и за бизнес клиенти, основно в сегмента на микро, малките и средни предприятия, в т.ч. застраховки „Спокойствие с Fihealth" и „Трудова злополука", застраховка "FiHealth Протект", предлагана към издадени кредитни карти, застраховка "FiHealth Партньор",

достъпна за клиенти физически лица, както и групови застраховки, подходящи за служители на корпоративни клиенти.

През 2017 г. Фи Хелт Застраховане увеличава размера на премийния си приход до 4457 хил. лв., спрямо 3266 хил. лв. за 2016 г., като отчетената нетна печалба за периода възлиза на 138 хил. лв. Дружеството управлява застрахователния риск чрез въведени лимити, процедури за одобряване на предявените претенции, както и различни методи за оценка и контрол.

Активите на дружеството нарастват с 12% до 8722 хил. лв. в края на годината (2016: 7788 хил. лв.). Влияние оказват нарасналите финансови активи (2017: 4945 хил. лв.; 2016: 4476 хил. лв.), които включват основно банкови депозити и държавни ценни книжа, издадени от българското правителство. Към 31 декември 2017 г. собственият капитал на Фи Хелт Застраховане възлиза на 5824 хил. лв., спрямо 5687 хил. лв. година по-рано. Дружеството заделя приложимите технически резерви съобразно законовите изисквания и стандарти.



С цел продължаване гарантирането на финансовата стабилност при прогресивно нарастване на портфолиото от продукти, през 2017 г. Фи Хелт Застраховане поднови договора с презастрахователно дружество с кредитен рейтинг A- (S&P).

Към 31 декември 2017 г. Първа инвестиционна банка АД има и други дъщерни дружества, както следва: First Investment Finance B.V., Дебита ООД, Реалтор ООД, Болкан файненшъл сървисис ЕАД, Криейтив Инвестмънт ЕООД, Търнараунд Мениджмънт ЕООД, Лега Салюшънс ЕООД и АМС Имоти ЕАД.

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 36 „Дъщерни предприятия" от Консолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА ЦЕЛИТЕ ПРЕЗ 2017 г.

N	Цели	Изпълнено
1	Да продължи стабилното си развитие в съответствие с пазарната среда и регулаторна рамка	◆ Първа инвестиционна банка запазва трето си място по активи и депозити сред банките в страната, като общите активи на Групата възлизат на 8 921 198 хил. лв., а задълженията към други клиенти – 7 583 819 хил. лв. към края на 2017 г. Банката поддържа висока ликвидна позиция (24,78%), както и стабилна капиталова адекватност (15,89%) на консолидирана основа. ◆ Признание за развитието и доверието на клиентите са получените награди през годината: за най-силна марка сред финансовите институции в България от Superbrands, както и за най-добър бранд в потребителското и МСП банкиране от международното издание Global Brands Magazine. Fibank е обявена и за седми път в историята си за „Банка на клиента“. ◆ През годината дългосрочният рейтинг на Банката беше повишен на (B) от Fitch Ratings, и (B1) присъден от Moody's Investor Service. ◆ Развитие на проектите по въвеждане на изискванията на МСФО9, MiFID 2, PSD 2 и GDPR.
2	Да поддържа стабилни капиталови показатели и необходимите буфери над регулаторните изисквания	◆ Първа инвестиционна банка отчете изпълнение на конкретните мерки за повишение на капитала, като формира препоръчания от БНБ капиталов буфер във връзка с проведените в страната през 2016 г. преглед на качеството на активите и стрес тест. ◆ Продължени са инициативите за реализиране на капиталови лостове в ключови области, в т.ч. чрез неразпределяне на реализираната печалба, диверсифициране на кредитния портфейл и активно управление на риска по експозициите. ◆ В края на 2017 г. капиталовите показатели на Банката са значително над нормативно изискуемите: базов собствен капитал от първи ред – 12,87%, капитал от първи ред – 15,87% и обща капиталова адекватност – 15,89%.
3	Да продължи да поддържа умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на бизнес процесите и поеманите рискове	◆ През 2017 г. Fibank осъществява дейността си в изпълнение на приетата риск стратегия и бизнес цели, с цел допълнително повишаване на защитните механизми спрямо присъщите рискове. ◆ Доразвити и усъвършенствани са лимитите за дългови и капиталови инструменти, прилагани от Банката с цел минимизиране на риска и въвеждане на по-обхватна и рисково-обвързана рамка от лимити. ◆ Усъвършенствани са методите за регулярна самооценка на операционния риск (RCSA), като допълнителен инструмент за анализ на ефективността и редуциране на този вид риск. ◆ Доразвита е вътрешната нормативна уредба относно непрекъсваемостта на дейността, с цел по-голяма интегрираност на информацията в единен документ с основно съдържание. *За повече информация виж раздел „Управление на риска“*

N	Цели	Изпълнено
4	Да диверсифицира кредитния портфейл чрез приоритетно кредитиране на граждани и малки и средни фирми	◆ Кредитите на банкиране на дребно, микрокредитиране и МСП продължават да увеличават относителния си дял в общия кредитен портфейл – съответно до 26,1%, 2,1% и 13,1% към края на 2017 г., спрямо 24,7%, 1,9% и 10,4% година по-рано. ◆ Портфейлите на банкиране на дребно, микрокредитиране и МСП регистрират увеличение и като абсолютна стойност – до 1507 млн. лв., 122 млн. лв., и 753 млн. лв. Съобразно потребностите на клиентите, през годината са разработени нови кредитни продукти и програми в тези сегменти, както и предложени конкурентни условия съгласно пазарната среда. *За повече информация виж раздел „Финансов преглед“*
5	Да прилага високи стандарти на корпоративно управление в съответствие с добрите международни практики и приложимите регулаторни изисквания	◆ Банката продължава да провежда регулярни срещи с миноритарните акционери, като част от политиката на Fibank за допълнителна прозрачност и възможност за открит диалог между тях и висшия ръководен персонал на Банката. ◆ През 2017 г. дейността на Одитния комитет е допълнително развита, в т.ч. променен правилника му за работа в съответствие с нормативните изисквания, както и е добавен втори независим от Надзорния съвет и Банката член на комитета. ◆ За изпълнение на стратегическите цели Fibank ползва услугите на международно признати консултанти като Bain & Co, Citigroup Global Markets Limited. ◆ Доразвита е вътрешната нормативна уредба във връзка с най-добрите практики и стандарти в корпоративното управление, в т.ч. механизъм за докладване (whistleblowing). *За повече информация виж раздел „Корпоративно управление“*
6	Да развива електронните услуги, в т.ч. чрез интегрирано управление, надграждане и добавяне на нови функционал-ности	◆ През 2017 г. Fibank реализира проекта за създаване на интегрирана платформа за електронно банкиране „Моята Fibank“, която обедини съществуващите услуги за дистанционно банкиране, с цел надграждане и добавяне на нови функционалности през единен канал за обслужване на клиенти. ◆ През годината са добавени нови функционалности към мобилното приложение „Моята Fibank“, в т.ч. възможност за онлайн заявка на кредитна карта, както и за промяна на лимит по кредитна карта. За клиентите на клон Кипър са добавени нови услуги, в т.ч. e-mail известяване за получени и изпратени междубанкови преводи, възможност за 3D сигурност на карти, както и разширен обхвата на справочната информация. ◆ Признание за развитието в тази област са и получените награди през годината, в т.ч. призовете в категориите „Мобилна иновация” и „Технологична иновация на годината“ на годишните награди „b2b Media Awards 2017”, както и наградите за дигитални решения на технологичния фестивал за иновации Webit 2017. *За повече информация виж раздел „Дистанционно банкиране“*

N	Цели	Изпълнено
7	Да продължи политиката си на създаване на иновативни услуги с акцент върху дигитал-ните услуги	Fibank успешно обнови основната си банкова информационна система, като мигрира към най-високата версия Oracle Flexcube 12, с цел по-бързо и лесно параметризиране на нови по-гъвкави и индивидуализирани банкови продукти и услуги. Банката стартира предлагането на иновативна микрокарта, издадена като допълнителна дебитна карта към детските и юношески карти Debit MasterCard Pay Pass kids/teen, вградена в специален аксесоар (гривна или ключодържател) с функция за безконтактно разплащане. Fibank продължи да популяризира услугата Digital Payments за управление на дигитална банкова карта, както и да акцентира върху изцяло онлайн кандидатстване за потребителски кредит на интернет адреса на Банката и през контакт центъра. През 2017 г. са получени три отличия за иновации в потребителския сектор на наградите „Продукт на годината“ за своите дигитални карти, онлайн потребителски кредит и дебитни карти за деца и юноши.
8	Да предложи нови продукти и услуги за населението и бизнес клиентите при поддържане на високо качество на клиентско обслужване	Разработени са нови кредитни продукти, специално предназначени за IT фирми, както и за лекари и стоматолози. Предложени са нови кредитни решения за МСП и микро фирми във връзка с изпълнение на инвестиционни проекти, както и за плащане на разходи за ДДС по проекти, съфинансирани чрез програми по структурните фондове на ЕС. Подписано е ново споразумение с НГФ за прилагане на гаранционна схема за финансиране на МСП в България чрез механизъм за споделяне на риска. Първа инвестиционна банка обнови банковите пакети за бизнес клиенти, както и предложи нови нумизматични продукти. *За повече информация виж раздел „Преглед на бизнеса“*
9	Да затвърди позициите си на добър и предпочитан работодател чрез целенасо-чена и последователна работа по управление на човешкия капитал	Реализиран е иновативен проект „Ние сме” в сферата на човешките ресурси, с основен акцент утвърждаване и развитие на нагласи и работни поведения, ориентирани към проактивност и резултатност в продажбите, качество в обслужването и взаимодействие с клиента. Чрез програмата „Заедно можем повече” продължава успешната практика да бъдат отличавани служители с ключов принос в постигането на високи резултати, в развитието на клиентското обслужване и екипното взаимодействие. През годината Банката е одобрена за финансиране по ОП „Развитие на човешките ресурси” за обучения по дигитална компетентност и езикови умения за 450 служители. *За повече информация виж раздел „Човешки капитал“*

N	Цели	Изпълнено
10	Да затвърди имиджа си на социално отговорна институция, подкрепяща обществено значими проекти и инициативи	◆ През годината Първа инвестиционна банка продължи съвместната си дейност с „Националния център по трансфузионна хематология" (НЦТХ), като проведе кампания за безвъзмездно и доброволно кръводаряване, в която участие взеха редица известни личности и служители на Банката. Беше дарена и компютърна техника, която да подпомогне дейността и да спомогне работата на служителите в НЦТХ. ◆ В изпълнение на дългосрочната програма на Банката за подпомагане и стимулиране развитието на българското образование през периода бяха наградени изявени ученици от Природо-математическата гимназия „Яне Сандански" в град Гоце Делчев за успехите им в различни състезания и конкурси през учебната 2016/2017 г., както и други ученици с отлични резултати от други големи градове в страната. ◆ През декември 2017 г. Първа инвестиционна банка представи своя благотворителен календар за 2018 г., който е част от социалния проект в подкрепа на кампанията за насърчаване на раждаемостта в страната „Направи го за България", организирана от „Движение за национална кауза (ДНК)". *За повече информация виж раздел „Социална отговорност"*

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

- През януари 2018 г. Първа инвестиционна банка и Националният гаранционен фонд сключиха ново споразумение за финансиране по гаранционна схема „COSME 2017“, която цели да улесни достъпа на малките и средни предприятия до финансиране, както и да подпомогне прилагането на продуктивни инвестиции в рамките на Европейския съюз.
- Във връзка с възможност за избиране и прилагане на преходни мерки за смекчаване на въздействието от въвеждането на МСФО 9 спрямо регулаторния собствен капитал, Първа инвестиционна банка е взела решение по време на преходния период (2018 – 2022 г.) да прилага мерките съгласно чл.473а от Регламент (ЕС) № 575/2013, включително допълнителното облекчение, предвидено в параграф 4 – т.нар. динамична част от преходното третиране.
- През февруари 2018 г. г-н Чавдар Георгиев Златев е избран за Главен директор Корпоративно банкиране (ССВО), член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД. Г-н Златев е дългогодишен служител, заемащ редица ръководни позиции в Банката, с голям опит в корпоративното банкиране и висока професионална квалификация.
- През април 2018 г. г-н Светослав Стоянов Молдовански напусна позициите си на изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД. Ръководството на Банката благодари за неговия принос към развитието на институцията с пожелания за успех в бъдещите начинания.

ЦЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2018 г.

- Да развива приоритетно банкирането на дребно и услугите за малкия и среден бизнес.
- Да запази фокус върху високото качество на обслужване и клиентската удовлетвореност.
- Да разшири пазарното си присъствие чрез нови канали и способи за продажби.
- Да предложи нови продукти и пакетни услуги, съобразени с потребностите на клиентите.
- Да продължи да развива иновативни електронни услуги, базирани на високо технологични решения.
- Да поддържа стабилни капиталови показатели и изискуеми буфери над регулаторните изисквания.
- Да поддържа умерен рисков профил и ефективна контролна среда по отношение на рисковете.
- Да прилага високи корпоративни стандарти в съответствие с добрите международни практики и приложими регулаторни изисквания.
- Да затвърди позициите си на добър и предпочитан работодател чрез нови инициативи и дейности в управлението на човешкия капитал.
- Да продължи социално отговорната си политика, подкрепяща обществено значими проекти и инициативи.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Евгени Луканов – Председател на Надзорния съвет

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

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

През 19-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 Съвета на директорите на "Фи Хелт Застраховане" АД. Г-н Луканов е собственик на ЕТ "Имекса-Евгени Луканов" и притежава повече от 10% от капитала на "Авеа" ООД.

Мая Георгиева – Заместник-председател на Надзорния съвет

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

Г-жа Мая Георгиева започва работа в "Първа инвестиционна банка" АД през 1995 г. като директор на международния отдел. От 1998 г. до 2012 г. е изпълнителен директор на "Първа инвестиционна банка" АД и член на Управителния съвет. През своите 22 години работа в "Първа инвестиционна банка" АД тя е отговаряла за дирекциите: "Международни разплащания", "Акредитиви и гаранции", "Кредитиране на МСП", "Управление на човешкия капитал", "Административна", "Продажби", "Банкиране на дребно", "Маркетинг, реклама и връзки с обществеността", "Клонова мрежа", "Частно банкиране" и Главна каса.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

От 1997 г. до 2011 г. е изпълнителен директор на "Флавиа" АД и "Флавин" АД. "Флавиа" АД е една от най-големите фирми в леката индустрия в България. От 2011 г. г-н Мутафчиев участва в управлението на „Хефти Металс“ ЕООД – една от най-големите фирми за рециклиране и търговия с метали в България.

Наред със своите задължения във "Флавиа" АД от 2000-та година г-н Мутафчиев е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД. През 2014 г. той е избран за председател на Комитета за подбор към Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД.

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

Г-н Мутафчиев не е собственик и не притежава контролиращи участия в дружества.

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 21 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.

Г-н Скорчев притежава над 10% от капитала на ИП "Делтасток" АД.

Юрки Коскело – Член на Надзорния съвет

Г-н Юрки Коскело е избран за член на Надзорния съвет на "Първа инвестиционна банка" АД през юни 2015 г. В качеството му на независим член г-н Коскело подпомага Надзорния съвет при изграждане на бизнес целите и стратегията на Банката, корпоративната култура и ценностите, както и при съблюдаване на добрите практики за корпоративно управление и ефективното

управление на риска. Г-н Коскело има дългогодишен стаж в банковото дело и глобалните финансови пазари, както и богат професионален опит в различни географски региони.

Г-н Коскело работи в продължение на 24 години в Международната финансова корпорация (IFC - член на Групата на Световната банка), от 1987 г. до края на 2011 г. През първите 13 години той работи като инвестиционен консултант покриващ регионите на Централна и Източна Европа и Африка. От 2000 г. е директор "Проблемни кредити", а през 2004 г. той става директор "Глобални финансови пазари". През 2007 г. е назначен за вицепрезидент (пряко подчинен на Главния изпълнителен директор) и за член на Управителния съвет на IFC. Г-н Коскело ръководи създаването и реализацията на инвестиционната стратегия, политики и практики на IFC по отношение на различни индустрии и региони, в т.ч. за Централна и Източна Европа, Латинска Америка и Африка. Неговите основни заслуги включват присъединяването на IFC към глобални търговско-финансови програми, децентрализацията на организацията със значителни човешки ресурси в развиващите се пазари, водещата роля на IFC в частния сектор на Виенската инициатива за подпомагане на Централно-европейските банки след кризата в Lehman Brothers и създаването на първия фонд към дъщерното на IFC дружество Asset Management в размер на 3 млрд. щ.д. за капитализация на слаби банки в бедни страни.

Преди присъединяването си към IFC в период от близо 10 години той заема старши мениджърски позиции в частния сектор в Близкия Изток и САЩ.

Г-н Коскело заема редица ръководни и консултантски позиции в европейски, африкански и близко източни финансови институции и организации, в т.ч.:

- Инвестиционен фонд за земеделие и търговия в Африка (AATIF), Люксембург – член на Съвета на директорите и член на Инвестиционния комитет;
- EXPO Bank, Чехия – член на Надзорния съвет;
- Al Jaber Group, OAE – старши консултант.

За периода 2012 г. – април 2015 г. г-н Коскело е бил също член на управителните органи и консултант в Africa Development Corporation, Германия; African Banking Corporation, Ботсвана; RSwitch, Руанда; EXPO Bank, Латвия, както и AtlasMara Co-Nvest LLC, Великобритания.

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

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Неделчо Неделчев – Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет

Г-н Неделчо Неделчев е избран за Главен изпълнителен директор (CEO) и Председател на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД през май 2017 г. През периода 2007 г. – 2012 г. г-н Неделчев е член на Надзорния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, а през 2013 г. ръководи проекта за придобиването на „Юнионбанк” ЕАД, като до вливането във Fibank е член на Надзорния й съвет.

Г-н Неделчев започва кариерата си в брокерска къща „Авал Ин“. От 1997 г. е финансов анализатор в „Първа финансова брокерска къща” ООД, като скоро след това е повишен до ръководител отдел „Анализи“, а през 2001 г. става един от нейните управители. През 2003 г. е назначен за заместник министър в Министерство на транспорта и съобщенията на Р България, като за периода от 2003-2005 г. е бил зам. председател и председател на Съвета на директорите на „Българска телекомуникационна компания” АД. От септември 2005 г. до март 2006 г. г-н Неделчев е съветник на Министъра на държавната администрация. През професионалната си кариера той е участвал в управлението на редица дружества с дейност в енергийния и телекомуникационния сектор в България, както и такива в областта на финансовото консултиране.

Г-н Неделчев е магистър по международни икономически отношения от Университета за национално и световно стопанство в София и има професионални лицензи и сертификати в областта на международните финансови и стокови пазари, инвестиционните услуги и дейности, мениджмънт, бизнес планиране, издадени от международно признати институции като Световната банка, Асоциацията на брокерите на световните пазари (Лондон) и други.

Отговорности в Банката – направление Съответствие, дирекция „Корпоративни комуникации“, дирекция „Маркетинг и реклама“, дирекция „Управление на човешкия капитал“, дирекция „Продажби“, дирекция „Административна“, дирекция „Стратегическо планиране и развитие“, дирекция „Управление на активи“, дирекция „Протокол и секретариат“.

Освен позицията си в Банката, г-н Неделчев е член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a., член на Съвета на директорите на „Борика“ АД и член на Съвета на директорите на „Флипс Медиа“ ЕАД. Той притежава над 25% от капитала на „Проджект Синерджи“ ООД.

Севдалина Василева – Главен директор Банкиране на дребно (CRBO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Севдалина Василева се присъединява към „Първа инвестиционна банка“ АД през 2017 г. като директор на дирекция „Стратегическо планиране и развитие“, а впоследствие е избрана за изпълнителен директор и член на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, както и за Главен директор Банкиране на дребно (CRBO).

Професионалният опит на г-жа Василева в банковата сфера започва през 2007 г. в „Юробанк И Еф Джи България“ АД (Пощенска банка) като директор направление „Потребителско кредитиране“ и изпълнителен директор на едно от дружествата на групата. От 2010 г. до 2016 г. е Управител с ресор „Банкиране на дребно“ в „Алфа Банк – клон България“. Кариерата й стартира през 1998 г. в „Кока-Кола Хеленик Ботълинг Кампани България“ АД, където в продължение на 6 години заема различни ръководни позиции в маркетинг и продажби, а от 2004 г. до 2007 г. е член на управленския екип на „Обединена Млечна Компания“ ЕАД. До присъединяването си към „Първа инвестиционна банка“ АД, Севдалина Василева е част от екипа на „Белла България“ АД на позиция директор Бизнес развитие и експанзия.

Извън тясно професионалните си ангажименти, в свободното си време работи с предприемачи и стартиращи компании като ментор и им помага да развиват и реализират своите идеи, предимно в областта на новите технологии.

Севдалина Василева е Председател на Управителния съвет на Алумни сдружението на Стопанския факултет към Софийския университет „Св. Климент Охридски“, където работи за подобряване на професионалната ориентация и подготовка на младите хора, както и за насърчаване на взаимодействието и контактите между бизнеса, академичната общност и институциите.

Г-жа Василева е магистър бизнес администрация със специалност „Управленски информационни системи“ от Стопанския факултет на Софийския университет. През 1996 г. специализира маркетинг и мениджмънт в Lund University, Швеция.

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

Освен позицията си в Банката, г-жа Василева е член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД и член на Съвета на директорите на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД.

Светозар Попов – Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор

Г-н Светозар Попов се присъединява към „Първа инвестиционна банка“ АД през 2004 г. като част от екипа на дирекция „Управление на риска“ и скоро след това е повишен в началник отдел „Кредитен риск“. От 2006 г. до 2008 г. изпълнява длъжността заместник директор на дирекция „Управление на риска“, като през този период е бил и председател на Кредитния съвет на Банката. От 2016 г. до 2017 г. г-н Попов заема длъжността Главен директор Съответствие (CCO), а от май 2017 г. е избран за Главен директор Риск (CRO), Член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД.

От 2008 г. до 2015 г. г-н Попов е бил член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Универсална инвестиционна банка АД, Македония, където придобива значителен управленски опит и отговаря за ресори, свързани с управлението на рисковете, кредитна администрация, финанси. Преди да се присъедини към „Първа инвестиционна банка“ АД, г-н Попов работи в Райфайзенбанк (България) ЕАД като кредитен специалист „Малки и средни предприятия“.

Г-н Попов е магистър по финанси от Университета за национално и световно стопанство в София и има допълнителни специализации в областта на финансовия анализ, проведени от

Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и други международно признати институции, както и практически квалификации в чуждестранни банки.

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

Освен позицията си в Банката г-н Попов е член на Съвета на директорите на „Медицински центрове Фи Хелт“ АД, член на Съвета на директорите на „Медицински центрове Фи Хелт Пловдив“ АД и управител на „Дебита“ ООД.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Финанси", дирекция „Счетоводство", дирекция „Трежъри", дирекция „Връзки с инвеститорите" и дирекция „Финансови институции и кореспондентски отношения".

Г-н Тодоров е член на CFO Club Bulgaria.

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

Надя Кошинска – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП"

Г-жа Надя Кошинска се присъединява към Fibank през 1997 г. като кредитен инспектор Корпоративно кредитиране. През 2002 г. е назначена за заместник-директор Кредитна администрация и заема тази позиция до 2004 г. От 2004 г. Надя Кошинска е назначена за директор на дирекция „Кредитиране на МСП", отговарящ за увеличаване на пазарния дял на Банката чрез прилагане на специализирани програми и продукти, насочени към малките и средни предприятия. През 2004 г. тя става и член на Кредитния съвет. В края на 2015 г. г-жа Кошинска е избрана за Главен директор Банкиране на дребно и за член на Управителния съвет, а от септември 2017 г. е член на Управителния съвет и директор на дирекция „Банкиране на МСП".

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

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

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на МСП".

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

Настоящият Доклад за дейността (на консолидирана основа) за 2017 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД по установения в Банката ред на заседание от 27 април 2018 г.

Неделчо Неделчев

Главен изпълнителен директор,

Председател на Управителния съвет

Светозар Попов

Изпълнителен директор,

Главен директор Риск,

Член на Управителния съвет

Живко Тодоров

Главен финансов директор,

Член на Управителния съвет

По т. 2 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Доклад на независимите одитори за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г. на индивидуална основа

Доклад на независимите одитори за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г. на консолидирана основа

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет
Мнение

Ние извършихме одит на индивидуалния финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД („Банката"), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.
По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2017 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Обезценка на вземания от клиенти

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Обезценката представлява съществена преценка на ръководството относно загубите понесени в рамките на кредитния портфейл на Банката. Банката преценява необходимостта от обезценка на кредити на индивидуална и портфейлна основа. Кредитите представляват 58% от активите на Банката. Банката категоризира вземанията си от клиенти в 4 бизнес сегмента: банкиране на дребно, малки и средни предприятия, микрокредитиране и корпоративни клиенти. Делът на вземанията от корпоративни клиенти е най-голям – 60% от общите вземания от клиенти. Поради тяхната същественост и несигурността свързана с процеса на идентифициране на влошаващите се кредити, преценката на обективни доказателства за обезценка и определяне на възстановима стойност ги определяме като ключов одиторски въпрос. Процесът включва различни предположения и фактори, включително финансовото състояние на контрагента, очаквани бъдещи парични потоци, стойност на обезпечение. В резултат използването на различни техники за моделиране и предположения, същите могат да доведат до различия при оценяването на провизии за загуба от кредитите. Експозициите, които пораждат най-голяма несигурност при оценките са тези, при които съществува риск от недостиг на парични потоци или недостатъчност на обезпеченията.	Обсъдените въпроси обхващат положителните резултати и добрите практики, заложени в модела за провизиране. Банката е спазила изискванията на МСФО при разработване на политиката и правилата за провизиране. Обсъдени са подобрения в процедурите, които банката би следвало да въведе с цел: – по-ясно документиране на преценките за бъдещите парични потоци на кредитополучатели и очакваното развитие на кредитните експозиции за бъдещи периоди, като по-специално внимание бе обърнато на кредитирането за оборотни средства от банката. – систематично потвърждаване на ангажираността на собствениците на кредитополучателите за оказване на продължаваща подкрепа към дружествата. С одитния комитет е обсъдена и препоръка органите на банката, отговорни за управление на риска, да наблюдават промените в рисковите фактори, макроикономическата рамка и други данни, използвани в моделите за провизиране и съществените промени да бъдат навременно отразени в моделите за провизиране.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания: - Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията.	

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
- Прегледана е извадка от кредитополучатели на база анализ на риска, за които са извършени процедури по същество във връзка с преценка за достатъчност на признатата провизия за обезценка. - За индивидуално начислените провизии тествахме допускания относно идентифициране и количествено определяне на обезценките, включително прогнози за бъдещи парични потоци и оценки на обезпеченията по кредити. Разгледахме извадка за кредитни експозиции които продължават да бъдат, са станали или са били изложени на риск от обезценка. - За колективни провизии за обезценка прегледахме методологията използвана от Банката за определянето им, разумността на основните допускания и достатъчността на данните използвани от ръководството. - За избрани необслужвани кредити, сме оценили прогнозата на ръководството за генериране на парични потоци, оценки на обезпечения и други източници за погасяване. В допълнение сме тествали извадка от обслужвани кредити, за които е извършена оценка на финансовите показатели за слабости и други рискове, които могат да застрашат възможността за погасяване на експозициите.	
Съответни референции в Годишния финансов отчет • Приложение 19 • Приложение 2 (j) • Приложение 3 В (iii)	

Активи, придобити като обезпечения

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Позицията във финансовия отчет в размер на 977,434 хиляди лева са оповестени по съответни подгрупи. В групата на Сградите се съдържат активи с различна степен на завършеност и са в съответствие със състоянието им към датата на придобиване. За най-големия обект, който включва активи от всички групи, Банката е възложила дейностите по управление, охрана и подготовка за реализация на дъщерно дружество. В резултат на тези действия през годината е осъществено и оповестено изменение от група Сгради към група Земи на стойност 129,496 хиляди лева. През годината са осъществени продажби на активи на стойност 89,522 хиляди лева, от които 80,849 хиляди	Обсъдени са действията и процедурите, които банката би следвало да въведе с цел да се даде възможност на банката за последователното проследяване на измененията в частта на приходите и разходите по групи и подгрупи до времето на реализация на съответните активи. В допълнение ние изложихме препоръката си за подобряване на процесите на инвентаризация на активите, придобити като обезпечения за цел по-добро и пълно прилагане на националната рамка за финансово отчитане.

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
лева - чрез отдаване на активите по договори за финансов лизинг. Банката е признала в групата на Други разходи, нетно (Бележка 12) приход на стойност 10,616 хиляди лева. Банката, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск относно реализацията на активите, придобити като обезпечения.	
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания - Прегледани са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - За извадка от новопридобити активи от обезпечения на стойност 28,018 хиляди лева са прегледани документите за придобиването, а докладите за определяне на справедливата стойност са прегледани за извадка от 520,582 хиляди лева. - Прегледани са подкрепящите документи за нашата извадка във връзка с най-големия обект – договор за посредничество, договор за наем, комисионен договор, както и анексите към тях. Извършени са процедури по същество с цел потвърждаване на пълнотата и верността на рекласификацията между отделните групи. - Прегледани са подкрепящите документи за извадка от отписани активи на стойност 85,732 хиляди лева, с цел да получим достатъчно увереност относно сделките.	
Съответни референции в Годишния финансов отчет • Приложение 12 • Приложение 23	

Съдебни спорове и провизии

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Банката, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск от съдебни спорове и регулаторни проверки. Степента на въздействие не винаги може да се прогнозира, но може да доведе до провизии за условни и други задължения в зависимост от съответните факти и обстоятелства. Нивото на провизии е обект за управление и преценка въз основа на правни консултации. Банката е признала провизии в размер на 836 хиляди лева по съдебни спорове.	Признаването и оценката на провизиите са дискутирани с Одитния комитет, за да се уверим, че банката правилно е приложила политиките си за провизии. Обсъдени са споровете, по които банката не е признала провизии, за да се убедим в достатъчна степен, че няма необходимост от допълнително провизиране и в частност: правният отдел на банката докладва пред Одитния комитет актуалния статус по съдебните спорове. Обсъдени са настъпилите съществени промени, като

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Във връзка с издадени банкови гаранции банката има блокирани средства в размер на 43,094 хиляди лева, които са оповестени в приложение 23 В като във финансовия отчет, включени в подгрупа Други активи. Поради неяснотите от възникването и предявяването на претенции, свързани със съдебни дела спрямо банката, съществува риск от непълното или ненавременно отразяване във финансовия отчет на правни претенции, прилежащи към съответния отчетен период.	са взети предвид потенциалните промени в провизиите. Обсъждането се прави и с цел да се идентифицират всички съществени съдебни спорове.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания - Прегледана са вътрешните правила на банката, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - Получено е писмо от правния отдел на банката, както и от външни правни консултанти, относно информация за дела, заведени в чужда юрисдикция и последващи производства в България. Изброени са висящите съдебни дела в български и румънски съдилища, по които няма влезнали в сила окончателни решения.	
Съответни референции в Годишния финансов отчет • Бележка 23 В • Бележка 28	

Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него

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

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

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга

информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и

получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.

— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

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

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на финансовия отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло

разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания
Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
г) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа
На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията

за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

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

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

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложения 33 и 34 към финансовия отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на финансовия отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица". Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

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

Нашите отговорности за одит на финансовия отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет", включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за финансовия отчет сделки и събития на Банката са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно финансовия отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

— Мазарс ООД и БДО България ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Първа Инвестиционна Банка АД („Банката") от Общото събрание на акционерите, проведено на 29 май 2017 г. – БДО България ООД и от Общото събрание на

акционерите, проведено на 19 декември 2017 г. – Мазарс ООД, за период от една година.

— Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Банката представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Мазарс ООД и трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от БДО България ООД.

— Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

— Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

— Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.

София, 30 Март 2018 г.

За БДО България ООД:

Недялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. България, № 51 б, ет.4

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

За МАЗАРС ООД:

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Бул. Цар Освободител № 2

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет
Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД и неговите дъщерни дружества („Групата"), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г. и консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.
По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Първа Инвестиционна Банка АД и неговите дъщерни дружества към 31 декември 2017 г., финансовите резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ключови одиторски въпроси

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

Обезценка на вземания от клиенти

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Обезценката представлява съществена преценка на ръководството относно загубите понесени в рамките на кредитния портфейл на Първа Инвестиционна Банка АД. Първа Инвестиционна Банка АД преценява необходимостта от обезценка на кредити на индивидуална и портфейлна основа. Кредитите представляват 58% от активите на Първа Инвестиционна Банка АД. Първа Инвестиционна Банка АД категоризира вземанията си от клиенти в 4 бизнес сегмента: банкиране на дребно, малки и средни предприятия, микрокредитиране и корпоративни клиенти. Делът на вземанията от корпоративни клиенти е най-голям – 58% от общите вземания от клиенти. Поради тяхната същественост и несигурността свързана с процеса на идентифициране на влошаващите се кредити, преценката на обективни доказателства за обезценка и определяне на възстановима стойност ги определяме като ключов одиторски въпрос. Процесът включва различни предположения и фактори, включително финансовото състояние на контрагента, очаквани бъдещи парични потоци, стойност на обезпечение. В резултат използването на различни техники за моделиране и предположения, същите могат да доведат до различия при оценяването на провизии за загуба от кредитите. Експозициите, които пораждат най-голяма несигурност при оценките са тези, при които съществува риск от	Обсъдените въпроси обхващат положителните резултати и добрите практики, заложени в модела за провизиране. Първа Инвестиционна Банка АД е спазила изискванията на МСФО при разработване на политиката и правилата за провизиране. Обсъдени са подобрения в процедурите, които Първа Инвестиционна Банка АД би следвало да въведе с цел: – по-ясно документиране на преценките за бъдещите парични потоци на кредитополучатели и очакваното развитие на кредитните експозиции за бъдещи периоди, като по-специално внимание бе обърнато на кредитирането за оборотни средства от Първа Инвестиционна Банка АД. – систематично потвърждаване на ангажираността на собствениците на кредитополучателите за оказване на продължаваща подкрепа към дружествата. С одитния комитет е обсъдена и препоръка органите на Първа Инвестиционна Банка АД, отговорни за управление на риска, да наблюдават промените в рисковите фактори, макроикономическата рамка и други данни, използвани в моделите за провизиране и съществените промени да бъдат навременно отразени в моделите за провизиране.

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
недостиг на парични потоци или недостатъчност на обезпеченията.	
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания: - Прегледани са вътрешните правила на Първа Инвестиционна Банка АД, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - Прегледана е извадка от кредитополучатели на база анализ на риска, за които са извършени процедури по същество във връзка с преценка за достатъчност на признатата провизия за обезценка. - За индивидуално начислените провизии тествахме допускания относно идентифициране и количествено определяне на обезценките, включително прогнози за бъдещи парични потоци и оценки на обезпеченията по кредити. Разгледахме извадка за кредитни експозиции които продължават да бъдат, са станали или са били изложени на риск от обезценка. - За колективни провизии за обезценка прегледахме методологията използвана от Първа Инвестиционна Банка АД за определянето им, разумността на основните допускания и достатъчността на данните използвани от ръководството. - За избрани необслужвани кредити, сме оценили прогнозата на ръководството за генериране на парични потоци, оценки на обезпечения и други източници за погасяване. В допълнение сме тествали извадка от обслужвани кредити, за които е извършена оценка на финансовите показатели за слабости и други рискове, които могат да застрашат възможността за погасяване на експозициите.	
Съответни референции в консолидирания финансов отчет • Приложение 20 • Приложение 2 (j) • Приложение 3 B (iii)	

Активи, придобити като обезпечения

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Позицията в консолидирания финансов отчет в размер на 984,448 хиляди лева са оповестени по съответни подгрупи. В групата на Сградите се съдържат активи с различна степен на	Обсъдени са действията и процедурите, които Първа Инвестиционна Банка АД би следвало да въведе с цел да се даде възможност на Първа Инвестиционна Банка АД за

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
завършеност и са в съответствие със състоянието им към датата на придобиване. За най-големия обект, който включва активи от всички групи, Първа Инвестиционна Банка АД е възложила дейностите по управление, охрана и подготовка за реализация на дъщерно дружество. В резултат на тези действия през годината е осъществено и оповестено изменение от група Сгради към група Земи на стойност 129,496 хиляди лева. През годината са осъществени продажби на активи на стойност 89,916 хиляди лева, от които 80,849 хиляди лева - чрез отдаване на активите по договори за финансов лизинг. Първа Инвестиционна Банка АД е признала в групата на Други разходи, нетно (Бележка 12) приход на стойност 10,642 хиляди лева. Първа Инвестиционна Банка АД, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск относно реализацията на активите, придобити като обезпечения.	последователното проследяване на измененията в частта на приходите и разходите по групи и подгрупи до времето на реализация на съответните активи. В допълнение ние изложихме препоръката си за подобряване на процесите на инвентаризация на активите, придобити като обезпечения за цел по-добро и пълно прилагане на националната рамка за финансово отчитане.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания - Прегледани са вътрешните правила на Първа Инвестиционна Банка АД, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията. - За извадка от новопридобити активи от обезпечения на стойност 28,018 хиляди лева са прегледани документите за придобиването, а докладите за определяне на справедливата стойност са прегледани за извадка от 520,582 хиляди лева. - Прегледани са подкрепящите документи за нашата извадка във връзка с най-големия обект – договор за посредничество, договор за наем, комисионен договор, както и анексите към тях. Извършени са процедури по същество с цел потвърждаване на пълнотата и верността на рекласификацията между отделните групи. - Прегледани са подкрепящите документи за извадка от отписани активи на стойност 85,732 хиляди лева, с цел да получим достатъчно увереност относно сделките.	

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Съответни референции в консолидирания финансов отчет • Приложение 12 • Приложение 24	

Съдебни спорове и провизии

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
Първа Инвестиционна Банка АД, като всяка друга банкова институция, е изложена на значителен риск от съдебни спорове и регулаторни проверки. Степента на въздействие не винаги може да се прогнозира, но може да доведе до провизии за условни и други задължения в зависимост от съответните факти и обстоятелства. Нивото на провизии е обект за управление и преценка въз основа на правни консултации. Първа Инвестиционна Банка АД е признала провизии в размер на 836 хиляди лева по съдебни спорове. Във връзка с издадени банкови гаранции Първа Инвестиционна Банка АД има блокирани средства в размер на 43,094 хиляди лева, които са оповестени в приложение 25 като в консолидирания финансов отчет, включени в подгрупа Други активи. Поради неяснотите от възникването и предявяването на претенции, свързани със съдебни дела спрямо Първа Инвестиционна Банка АД, съществува риск от непълното или ненавременно отразяване в консолидирания финансов отчет на правни претенции, прилежащи към съответния отчетен период.	Признаването и оценката на провизиите са дискутирани с Одитния комитет, за да се уверим, че Първа Инвестиционна Банка АД правилно е приложила политиките си за провизии. Обсъдени са споровете, по които Първа Инвестиционна Банка АД не е признала провизии, за да се убедим в достатъчна степен, че няма необходимост от допълнително провизиране и в частност: правният отдел на Първа Инвестиционна Банка АД докладва пред Одитния комитет актуалния статус по съдебните спорове. Обсъдени са настъпилите съществени промени, като са взети предвид потенциалните промени в провизиите. Обсъждането се прави и с цел да се идентифицират всички съществени съдебни спорове.
Извършени процедури в подкрепа на нашите заключения и обсъждания - Прегледана са вътрешните правила на Първа Инвестиционна Банка АД и неговите дъщерни дружества, получили сме разбиране за ключовите контроли в съществените бизнес процеси и са направени тестове за ефективността на контролите, съгласно одит стратегията.	

Констатации по същество	Въпроси, обсъждани с одитен комитет
- Получено е писмо от правния отдел на Първа Инвестиционна Банка АД, както и от външни правни консултанти, относно информация за дела, заведени в чужда юрисдикция и последващи производства в България. Изброени са висящите съдебни дела в български и румънски съдилища, по които няма влезнали в сила окончателни решения.	
Съответни референции в консолидирания финансов отчет • Бележка 25 • Бележка 30	

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСФО, приложими в ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за

осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

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

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

Отговорности на одиторите за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

— идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

— получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.

— оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
— достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
— оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.
— получаваме достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или стопанските дейности в рамките на Групата, за да изразим мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на Групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

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

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

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно

да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13.06.2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания
Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него" по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и нефинансовата декларация, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)". Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството
На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
г) Нефинансовата декларация за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е предоставена и изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

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

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

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

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

Информация относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложения 35 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица". Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

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

Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет", включват оценяване дали финансовият отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО, приети от Европейския съюз. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на Групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

— Мазарс ООД и БДО България ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Първа Инвестиционна Банка АД и неговите дъщерни дружества от Общото събрание на акционерите, проведено на 29 май 2017 г. – БДО България ООД и от Общото събрание на акционерите, проведено на 19 декември 2017 г. – Мазарс ООД, за период от една година.

— Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. на Първа Инвестиционна Банка АД и неговите дъщерни дружества представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Мазарс ООД и трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от БДО България ООД.

— Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Първа Инвестиционна Банка АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.

— Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.

— Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Първа Инвестиционна Банка АД и неговите дъщерни дружества.

София, 27 Април 2018 г.

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД

За БДО България ООД:

Недялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. България, № 51 б, ет.4

За МАЗАРС ООД:

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита
Бул. Цар Освободител № 2

По т. 3 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г. на индивидуална основа

Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2017 г. на консолидирана основа

Fibank
Първа инвестиционна банка

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.
ПРИДРУЖЕН С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Fibank
Първа инвестиционна банка

Индивидуален отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Бележки	2017	2016
Приходи от лихви		340,218	426,313
Разходи за лихви		(92,640)	(118,690)
Нетен лихвен доход	**6**	**247,578**	**307,623**
Приходи от такси и комисиони		116,650	108,067
Разходи за такси и комисиони		(17,799)	(18,892)
Нетен доход от такси и комисиони	**7**	**98,851**	**89,175**
Нетни приходи от търговски операции	8	15,435	14,047
Други нетни оперативни приходи	9	27,450	45,700
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		**389,314**	**456,545**
Административни разходи	10	(196,635)	(185,055)
Обезценка	11	(77,511)	(154,776)
Други разходи, нетно	12	(20,480)	(16,322)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**94,688**	**100,392**
Разходи за данъци	13	(9,222)	(10,207)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		**85,466**	**90,185**
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		2,067	6,184
Общо други всеобхватни доходи		**2,067**	**6,184**
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		**87,533**	**96,369**

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 30/03/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД

БДО България ООД

Мазарс ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

Fibank
Първа инвестиционна банка

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Бележки	2017	2016
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,425,252	1,588,754
Финансови активи за търгуване	15	6,906	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	16	673,039	531,366
Финансови активи държани до падеж	17	19,615	243,463
Вземания от банки и финансови институции	18	54,402	54,472
Вземания от клиенти	19	5,018,298	4,941,062
Имоти и оборудване	20	89,271	93,888
Нематериални активи	21	6,395	9,010
Деривати държани за управление на риска		1,596	1,818
Текущи данъчни активи		14	-
Активи придобити като обезпечения	23	977,434	1,028,791
Инвестиционни имоти	23а	218,212	222,267
Инвестиции в дъщерни дружества	23б	36,357	36,357
Други активи	23в	115,780	92,644
ОБЩО АКТИВИ		**8,642,571**	**8,852,470**
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	5,743	6,736
Задължения към други клиенти	25	7,338,375	7,691,256
Други привлечени средства	26	118,517	70,367
Хибриден дълг	27	208,786	208,740
Пасиви по отсрочени данъци	22	14,255	14,740
Текущи данъчни пасиви		2,111	69
Други пасиви	28	25,500	18,811
ОБЩО ПАСИВИ		**7,713,287**	**8,010,719**
Акционерен капитал	29	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	29	97,000	97,000
Законови резерви	29	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		19,524	17,457
Преоценъчен резерв на недвижими имоти		4,500	4,500
Други резерви и неразпределена печалба	29	658,399	572,933
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**929,284**	**841,751**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**8,642,571**	**8,852,470**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 30/03/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД
Мазарс ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

Fibank
Първа инвестиционна банка

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	2017	2016
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	85,466	90,185
Корекции за непарични операции		
Обезценка	77,511	154,776
Нетен лихвен доход	(247,578)	(307,623)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	15,725	16,639
Начислени данъци	9,222	10,207
Загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	220	1
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(10,487)	(2,296)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	-	(9,213)
	(69,921)	**(47,324)**
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване	1,601	1,318
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(142,084)	(18,198)
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	(2,277)	9,551
(Увеличение)/намаление на вземания от клиенти	(269,150)	73,590
(Увеличение) на други активи	(22,914)	(659)
	(434,824)	**65,602**
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на задължения към банки	(993)	(3,608)
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	(323,358)	253,063
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	6,689	(66,069)
	(317,662)	**183,386**
Получени лихви	409,201	309,937
Платени лихви	(124,841)	(131,420)
Получени дивиденти	4,423	586
(Платен)/възстановен данък върху печалбата, нетно	(7,909)	158
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	**(541,533)**	**380,925**
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(8,994)	(7,327)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	281	21
Продажби на други активи	112,615	42,224
(Увеличение)/намаление на инвестиции	223,848	(257,218)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	**327,750**	**(222,300)**
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	47,931	(63,414)
Изплащане на дългово капиталов инструмент	-	(41,732)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	**47,931**	**(105,146)**
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	**(165,852)**	**53,479**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	**1,633,207**	**1,579,728**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	**1,467,355**	**1,633,207**

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от *БДО България ООД* дата 30/03/2018 г.:

Недялко Апостолов
Управител

Мазарс ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

Fibank
Първа инвестиционна банка

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Други резерви и неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2016 г.	**110,000**	**97,000**	**482,748**	**11,273**	**4,500**	**39,861**	**745,382**
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2016 г.	-	-	90,185	-	-	-	90,185
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	6,184	-	-	6,184
Салдо към 31 декември 2016 г.	**110,000**	**97,000**	**572,933**	**17,457**	**4,500**	**39,861**	**841,751**
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2017 г.	-	-	85,466	-	-	-	85,466
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,067	-	-	2,067
Салдо към 31 декември 2017 г.	**110,000**	**97,000**	**658,399**	**19,524**	**4,500**	**39,861**	**929,284**

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 66.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 30 март 2018 година и подписани от негово име от:

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 30/03/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 016 БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Мазарс ООД

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО София Рег. № 169 МАЗАРС ООД

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

„Първа инвестиционна банка" АД (Банката) е създадена през 1993 г. 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

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

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на 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 (г).

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети. Информация за основни доходи на акция е представена в консолидираните финансови отчети.

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2017 г.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Банката.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) Лихви

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

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

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденти

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. При определяне на функционалната валута на чуждестранните дейности се взема предвид, че те осъществяват своята дейност като продължение на дейността на основната отчетна единица.

(d) Финансови активи

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

(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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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

(vi) Оценяване

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

(viii) Отписване

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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

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

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи, продължение

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

Активи	**%**
• Лицензи и търговски марки	14
• Програмни продукти	8 - 50

(m) Инвестиционни имоти

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

(n) Провизии

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

(o) Акцепти

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

(p) Задбалансови ангажименти

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

(q) Данъчно облагане

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане, продължение

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност на даден актив или пасив съгласно финансовите отчети и стойността, изчислена за данъчни цели.
Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.
Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2017 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на активи, подоходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 20 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

Обезценката на Банката на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Комитета по преструктуриране. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти-оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение

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

(ii) Оценка на активите, придобити от обезпечения

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

(iii) Подоходни данъци

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

(s) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски
План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

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

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

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(s) Доходи на персонала, продължение

години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

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

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

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

- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти" и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:
• покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и
• временно освобождаване - право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.
- Пояснение към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

Бележки към финансовите отчети

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

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

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.;

МСФО 9 „Финансови инструменти" заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Банката е идентифицирала следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

Класификацията и оценяването на финансовите активи на Банката следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност, а други, в размер на 9,785 хил. лв. да бъдат отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци по тях не представляват само плащания на главница и лихви. Ръководството не очаква съществен ефект в печалбата или загубата при тази промяна в отчитането.

Някои от финансовите активи на разположение за продажба на стойност 18,286 хил. лв. вероятно ще бъдат оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват само плащания на главница и лихви. Свързаните с тези финансови активи печалби от преоценка по справедлива стойност ще бъдат прехвърлени от резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба в други резерви и неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Ръководството не очаква съществен ефект при компонентите на собствения капитал при тази промяна в отчитането.

Други финансови активи, държани от Банката, включват:

- инструменти на собствения капитал в размер на 15,820 хил. лв., класифицирани досега като финансови активи на разположение за продажба, които ще се отчитат като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. В тази връзка Банката очаква да прекласифицира към 1 януари 2018 г. от преоценъчен резерв, нетно от данък в други резерви и неразпределени печалби 4,904 хил. лв.

- инструменти на собствения капитал в размер на 4,164 хил. лв., държани за търгуване, оценявани досега по справедлива стойност в печалбата или загубата, които ще продължат да бъдат оценявани по този начин и съгласно МСФО 9;

- дългови инструменти в размер на 9,830 хил. лв., класифицирани досега като държани до падеж и оценявани по амортизирана стойност, които изпълняват критериите за отчитането им по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

МСФО 9 изисква печалби или загуби, реализирани при продажбата на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, вместо да бъдат отчитани в печалбата или загубата, да бъдат прехвърлени от резерви в неразпределената печалба. През 2017 г. Банката не е отчела печалба или загуба във връзка с продажба на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи на разположение за продажба.

Бележки към финансовите отчети

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

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

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от клиенти на Банката и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. На базата на извършени до момента изчисления Банката очаква известно увеличение на обезценката на вземания от клиенти с приблизително 17.7%.

Инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Банката не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.

Към момента Банката възнамерява да представя промените в справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал в печалбата или загубата, а не в другия всеобхватен доход.

Ако Банката продължава да избира оценяването на определени финансови пасиви по справедлива стойност, промените в справедливата стойност ще бъдат признати в другия всеобхватен доход до степента, до която тези промени се отнасят до собствения кредитен риск на Банката.

- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

  Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети чрез увеличаване на възможните хеджирани позиции и хеджиращи инструменти и въвеждане на принципен метод за оценяване на ефективността от хеджирането.

  Ръководството счита, че тези промени няма да засегнат съществено финансовите отчети на Банката.

- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

  Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 г.

Бележки към финансовите отчети

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

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

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Банката при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 17: Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017), в сила от 1 януари 2021;
  МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:
  - дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
  - изрична корекция за риск, и
  - надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.
  Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът по всяка вероятност ще зависи от отчитането на финансовите активи съгласно МСФО 9.
  Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.
- КРМСФО 22: Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
  Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.
- КРМСФО 23: Несигурност при определяне на данъци върху дохода (издаден на 7 юни 2017), в сила от 1 януари 2019 г.;
  Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на транзакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
  Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното отчитане на промени на възнаграждението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.

- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.;
  •МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО" – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
  •МСС 28 "Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

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

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

- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
  Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.
- Изменения към МСФО 9: Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
  Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата
- Изменения към МСС 28: Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
  Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.
- Годишни подобрения към МСФО 2015–2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
  Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

  Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
  МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

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.

(ii) Пазарен риск

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

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

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

3. Управление на риска, продължение

А. Търговски операции, продължение

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 2017 година:

	31 декември	2017 г.			31 декември
в хил. лв.	2017 г.	средно	минимално	максимално	2016 г.
VaR	573	1,162	492	2,254	1,481

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 начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс.

Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

	31 декември 2017 г.	31 декември 2016 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.12%	28.10%

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.

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2017 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	1,425,252	-	-	-	-	**1,425,252**
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	-	-	**6,906**
Инвестиции на разположение за продажба	657,219	-	-	-	15,820	**673,039**
Финансови активи държани до падеж	-	-	9,785	9,830	-	**19,615**
Вземания от банки и финансови институции	52,258	-	-	2,144	-	**54,402**
Вземания от клиенти	361,046	226,920	970,662	3,459,670	-	**5,018,298**
Други финансови активи, нетно	1,720	(124)	-	-	-	**1,596**
Общо финансови активи	**2,504,401**	**226,796**	**980,447**	**3,471,644**	**15,820**	**7,199,108**
Пасиви						
Задължения към банки	5,743	-	-	-	-	**5,743**
Задължения към други клиенти	2,775,979	868,041	2,625,066	1,069,289	-	**7,338,375**
Други привлечени средства	2	-	241	118,274	-	**118,517**
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,786	**208,786**
Общо финансови пасиви	**2,781,724**	**868,041**	**2,625,307**	**1,187,563**	**208,786**	**7,671,421**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**(277,323)**	**(641,245)**	**(1,644,860)**	**2,284,081**	**(192,966)**	**(472,313)**

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват възможността 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 2016 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	1,588,754	-	-	-	-	**1,588,754**
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	-	-	**8,578**
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	-	-	-	13,961	**531,366**
Финансови активи държани до падеж	-	222,501	-	20,962	-	**243,463**
Вземания от банки и финансови институции	51,781	2,319	372	-	-	**54,472**
Вземания от клиенти	415,403	205,220	1,098,807	3,221,632	-	**4,941,062**
Други финансови активи, нетно	1,831	14	(27)	-	-	**1,818**
Общо фикансови активи	**2,583,752**	**430,054**	**1,099,152**	**3,242,594**	**13,961**	**7,369,513**
Пасиви						
Задължения към банки	6,736	-	-	-	-	**6,736**
Задължения към други клиенти	2,584,928	847,075	3,066,606	1,192,647	-	**7,691,256**
Други привлечени средства	39	1,230	6,175	62,923	-	**70,367**
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,740	**208,740**
Общо финансови пасиви	**2,591,703**	**848,305**	**3,072,781**	**1,255,570**	**208,740**	**7,977,099**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**(7,951)**	**(418,251)**	**(1,973,629)**	**1,987,024**	**(194,779)**	**(607,586)**

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 2017 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	1,425,252	-	-	-	**1,425,252**
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	-	**6,906**
Инвестиции на разположение за продажба	657,219	-	-	15,820	**673,039**
Финансови активи държани до падеж	-	-	9,785	10,164	**19,949**
Вземания от банки и финансови институции	52,258	-	-	2,144	**54,402**
Вземания от клиенти	361,911	229,333	1,005,834	4,437,445	**6,034,523**
Общо финансови активи	**2,503,546**	**229,333**	**1,015,619**	**4,465,573**	**8,214,071**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	5,743	-	-	-	**5,743**
Задължения към други клиенти	2,776,322	868,904	2,634,819	1,088,535	**7,368,580**
Други привлечени средства	2	-	243	123,792	**124,037**
Хибриден дълг	-	-	-	241,349	**241,349**
Общо финансови пасиви	**2,782,067**	**868,904**	**2,635,062**	**1,453,676**	**7,739,709**
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	35,127	8,182	-	-	43,309
За търгуване, входящ поток	36,847	8,058	-	-	44,905
Паричен поток от деривати, нетно	**1,720**	**(124)**	**-**	**-**	**1,596**

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 2016 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,588,754	-	-	-	**1,588,754**
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	-	**8,578**
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	-	-	13,961	**531,366**
Финансови активи държани до падеж	-	222,654	-	21,406	**244,060**
Вземания от банки и финансови институции	51,781	2,319	372	-	**54,472**
Вземания от клиенти	486,266	242,437	1,341,010	4,310,150	**6,379,863**
Общо финансови активи	**2,652,784**	**467,410**	**1,341,382**	**4,345,517**	**8,807,093**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	6,736	-	-	-	**6,736**
Задължения към други клиенти	2,585,365	848,791	3,089,832	1,221,568	**7,745,556**
Други привлечени средства	39	1,231	6,214	65,924	**73,408**
Хибриден дълг	-	-	22,883	241,349	**264,232**
Общо финансови пасиви	**2,592,140**	**850,022**	**3,118,929**	**1,528,841**	**8,089,932**
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	146,610	1,956	1,369	-	149,935
За търгуване, входящ поток	148,441	1,970	1,342	-	151,753
Паричен поток от деривати, нетно	**1,831**	**14**	**(27)**	**-**	**1,818**

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 и срочните депозити 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 клиенти се възползват от опциите за предварително погасяване.

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

Ликвидни активи

в хил. лв.	**31 декември 2017 г.**	**31 декември 2016 г.**
Средства в централни банки	874,096	1,134,245
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	585,440	466,986
Необременени дългови книжа	461,492	633,146
Злато	6,089	6,992
Общо ликвидни активи	**1,927,117**	**2,241,369**

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 2017 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 4.20% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2016 г.: 6.07%).

(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 2017 г. е +24.6/-15.2 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 2017 г., е 8.5/-11.1 млн. лв.

	Нетен лихвен доход		Капитал	
Ефект в милиони лева	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
31 декември 2017				
Към 31 декември	8.5	-11.1	24.6	-15.2
Средна за периода	5.1	-6.1	18.3	-14.5
Максимална за периода	8.5	-3.9	24.6	-12.7
Минимална за периода	2.6	-11.1	15.4	-19.2
31 декември 2016				
Към 31 декември	-1.3	-1.6	18.5	-17.5
Средна за периода	0.9	-3.7	18.2	-17.3
Максимална за периода	1.9	-1.6	19.8	-14.5
Минимална за периода	-1.3	-4.8	15.4	-18.9

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 2017 г.

		Инструменти с фиксиран лихвен процент				
в хил. лв.	**Общо**	**Инструменти с плаващ лихвен процент**	**Под 1 месец**	**Между 1 и 3 месеца**	**Между 3 месеца и 1 година**	**Над 1 година**
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	607,359	561,691	45,668	-	-	-
Финансови активи за търгуване	2,742	-	2,742	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	657,219	21,129	636,090	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	19,615	-	-	-	9,785	9,830
Вземания от банки и финансови институции	24,581	-	24,581	-	-	-
Вземания от клиенти	4,430,848	3,197,571	17,799	24,440	256,876	934,162
Общо лихвоносни активи	**5,742,364**	**3,780,391**	**726,880**	**24,440**	**266,661**	**943,992**
Пасиви						
Задължения към банки	5,743	5,743	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,312,758	1,822,302	928,060	868,041	2,625,066	1,069,289
Други привлечени средства	118,517	114,529	-	-	241	3,747
Хибриден дълг	208,786	-	-	-	-	208,786
Общо лихвоносни пасиви	**7,645,804**	**1,942,574**	**928,060**	**868,041**	**2,625,307**	**1,281,822**

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 2016 г.

		Инструменти с фиксиран лихвен процент				
в хил. лв.	**Общо**	**Инструменти с плаващ лихвен процент**	**Под 1 месец**	**Между 1 и 3 месеца**	**Между 3 месеца и 1 година**	**Над 1 година**
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	509,043	301,322	207,721	-	-	-
Финансови активи за търгуване	4,687	-	4,687	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	26,304	491,101	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	243,463	-		222,501	-	20,962
Вземания от банки и финансови институции	17,447	-	17,447	-	-	-
Вземания от клиенти	4,531,560	3,453,495	13,673	40,248	219,054	805,090
Общо лихвоносни активи	**5,823,605**	**3,781,121**	**734,629**	**262,749**	**219,054**	**826,052**
Пасиви						
Задължения към банки	6,736	6,736		-	-	-
Задължения към други клиенти	7,663,984	1,681,261	876,395	847,075	3,066,606	1,192,647
Други привлечени средства	70,367	21,601	17	1,260	1,250	46,239
Хибриден дълг	208,740	-	-	-	-	208,740
Общо лихвоносни пасиви	**7,949,827**	**1,709,598**	**876,412**	**848,335**	**3,067,856**	**1,447,626**

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.	2017	2016
Парични активи		
Евро	3,720,721	4,038,157
Щатски долари	559,932	770,723
Други валути	119,521	101,343
Злато	6,089	6,992
Парични пасиви		
Евро	2,940,322	3,170,405
Щатски долари	559,945	770,289
Други валути	119,284	101,378
Злато	2,186	3,591
Нетна валутна позиция		
Евро	780,399	867,752
Щатски долари	(13)	434
Други валути	237	(35)
Злато	3,903	3,401

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

(iii) Кредитен риск

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

в хил. лв	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Балансова стойност	5,018,298	4,941,062	1,287,623	1,484,576	679,576	765,555	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	820,432	698,000

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 2017 г.		*в хил. лв.*
Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Обслужвани		
Групово обезценени	4,378,341	4,364,460
Необслужвани		
Групово обезценени	375,642	181,299
Индивидуално обезценени	856,174	472,539
Общо	**5,610,157**	**5,018,298**

31 декември 2016 г.		*в хил. лв.*
Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Обслужвани		
Групово обезценени	4,347,663	4,338,965
Необслужвани		
Групово обезценени	422,035	213,944
Индивидуално обезценени	996,907	388,153
Общо	**5,766,605**	**4,941,062**

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

Към 31 декември 2017г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 989,071 хил. лв. (2016: 1,011,689 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 30).

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.	**2017**	**2016**
Търговия	973,958	1,161,920
Производство	845,189	975,893
Услуги	614,790	547,401
Финанси	110,290	116,909
Транспорт	319,282	346,262
Комуникации	46,577	115,233
Строителство	192,606	176,542
Селско стопанство	207,877	184,718
Туризъм	168,356	189,645
Инфраструктура	467,483	466,536
Частни лица	1,467,237	1,415,105
Други	196,512	70,441
Обезценка	(591,859)	(825,543)
Общо	**5,018,298**	**4,941,062**

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.

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 2017 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 206,973 хил. лв. (2016: 211,037 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 80,190 хил. лв. (2016: 60,609 хил. лв.) - минно дело и 84,142 хил. лв. (2016: 115,099 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 8 отделни клиенти или групи (2016: 6), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции след приспадане на допустимите обезпечения е 771,986 хил. лв., която представлява 75.78% от собствения капитал (2016: 550,403 хил. лв., представлявали 59.13% от собствения капитал), от които 633,320 хил. лв. (2016: 484,491 хил. лв.) са кредити и 138,666 хил. лв. (2016: 65,912 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 247,257 хил. лв. (2016: 225,459 хил. лв), която представлява 24.27% от капиталовата база на Банката (2016: 24.22%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 5,921 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2016: 12,508 хил. лв.).

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2017	2016
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	108%	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	302%	330%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	55%	74%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	414%	383%

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 246,291 хил. лв. (2016: 243,425 хил. лв):

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Ипотека	1,257,796	1,448,615
Залог на вземания	1,529,225	1,185,296
Залог на търговски предприятия	32,390	25,521
Ценни книжа	95,379	215,466
Поръчителства и други гаранции	1,780,165	1,810,664
Залог на стоки	13,148	27,550
Залог на машини и съоръжения	101,650	108,344
Залог на парични средства	28,000	41,914
Залог на дружествени дялове във фирми	19	1
Други обезпечения	943	12,792
Необезпечени	525,151	647,017
Общо	**5,363,866**	**5,523,180**

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	122,014	132,227
Над 50% до 70%	157,231	149,525
Над 70% до 90%	200,500	175,133
Над 90% до 100%	34,513	22,163
Повече от 100%	77,572	68,642
Общо	**591,830**	**547,690**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Кредити към предприятия

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

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

Към 31 декември 2017 г. балансовата стойност на необслужваните кредити към предприятия е в размер на 559,061 хил. лева (2016: 505,651 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 509,292 хил. лева (2016: 496,743 хил. лева).

Банката следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Банката изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици, включително преструктуриране на дълга.

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

Предоговорени кредити през годината

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2017		2016	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка
Кредитиране на физически лица	**212,951**	**16,373**	**192,019**	**10,780**
Промяна на срока на погасяване	128,199	15,621	120,699	9,816
Промяна на размера на пог. вноски	24	-	3	-
Промяна на размера на лихвата	20,363	5	39,059	46
По искане на кредитополучателя	51,943	20	19,780	12
Други причини	12,422	727	12,478	906
Кредитиране на предприятия	**1,682,158**	**8,884**	**2,209,116**	**148,626**
Промяна на срока на погасяване	391,785	5,046	293,848	2,815
Промяна на размера на пог. вноски	77,268	397	165,046	34,209
Промяна на размера на лихвата	234,904	399	412,869	517
По искане на кредитополучателя	931,764	1,411	1,272,952	107,175
Други причини	46,437	1,631	64,401	3,910
Общо:	**1,895,109**	**25,257**	**2,401,135**	**159,406**

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко и/или чрез Комитета за риска, който подпомага Надзорния съвет при осъществяването на широкоспектърен надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск в Банката функционират колективни органи – Кредитен съвет и Комитет по преструктуриране. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Комитетът по преструктуриране е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционират и специализирани независими звена – дирекция „Анализ и контрол на риска" и дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране", които изпълняват функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на малки и средни предприятия", „Банкиране на дребно" и „Кредитна администрация", а управлението на проблемните активи – от дирекция "Проблемни активи".

(iv) Експозиция към държавен дълг

Банката внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите към държавен дълг осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2017 г.

Портфейл	**България**	**Словакия**	**Латвия**	**Литва**	**САЩ**
Финансови активи за търгуване	2,742	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	378,607	2,069	70	44,870	187,488
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	-
Общо	**381,349**	**2,069**	**70**	**44,870**	**187,488**

в хил. лв.

31 декември 2016 г.

Портфейл	**България**	**Словакия**	**Латвия**	**Литва**	**САЩ**
Финансови активи за търгуване	3,318	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	393,592	2,021	69	21,831	55,590
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	222,501
Общо	**396,910**	**2,021**	**69**	**21,831**	**278,091**

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

B. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2017 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	43,768	-	706	194,098	142,777	381,349
Словакия	-	-	-	-	2,069	2,069
Латвия	-	-	-	-	70	70
Литва	-	-	-	-	44,870	44,870
САЩ	187,488	-	-	-	-	187,488
Общо	**231,256**	**-**	**706**	**194,098**	**189,786**	**615,846**

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	8,681	4,817	40,818	176,285	166,309	**396,910**
Словакия	-	-	-	-	2,021	**2,021**
Латвия	-	-	-	-	69	**69**
Литва	-	-	-	-	21,831	**21,831**
САЩ	-	278,091	-	-	-	278,091
Общо	**8,681**	**282,908**	**40,818**	**176,285**	**190,230**	**698,922**

C. Капиталова адекватност

От 1 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, които чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36 относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонират в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Банката се състои от следните елементи:

Базов собствен капитал от първи ред
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.

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

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 27). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват преходни регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

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

Собствен капитал

	2017	2016
в хил. лв		
Базов собствен капитал от първи ред		
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(185)	(93)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	612,795	522,609
Натрупан друг всеобхватен доход	24,024	21,957
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(6,395)	(9,010)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(3,526)	(5,179)
Други приспадания	(10,138)	-
Базов собствен капитал от първи ред	**823,575**	**737,284**
Инструменти допълнителен капитал от първи ред		
Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(1,341)	(3,820)
Капитал от първи ред	**1,017,817**	**929,047**
Капитал от втори ред		
Преходни корекции на капитала от втори ред	900	1,800
Собствен капитал	**1,018,717**	**930,847**

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:

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

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2017	2016	2017	2016
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,490,553	1,837,716	790	1,376
Многостранни банки за развитие	296	483	-	-
Институции	481,505	421,138	128,067	140,441
Предприятия	2,091,664	2,208,269	2,062,591	2,016,011
Експозиции на дребно	1,015,455	859,291	600,479	496,631
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	1,257,197	1,271,225	513,765	535,244
Експозиции в неизпълнение	653,837	602,097	746,972	657,022
Предприятия за колективно инвестиране	2,549	2,547	2,549	2,547
Капиталови инструменти	53,605	51,574	108,139	106,109
Други позиции	1,575,276	1,574,572	1,384,248	1,416,000
Общо	**8,621,937**	**8,828,912**	**5,547,600**	**5,371,381**
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	-	-	28	96
Предприятия	392,777	296,601	90,593	109,691
Експозиции на дребно	392,519	369,992	7,488	5,605
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	35,136	31,407	6,718	5,592
Други позиции	-	-	57	2
Общо	**820,432**	**698,000**	**104,884**	**120,986**
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	587	-	-
Институции	379	1,444	76	289
Предприятия	750	72	750	72
Други позиции	1,115	1,831	1,115	1,831
Общо	**2,244**	**3,934**	**1,941**	**2,192**
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			**5,654,425**	**5,494,559**
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			**6,000**	**5,625**
Рисковопретеглени активи за операционен риск			**636,363**	**542,063**
Общо рисковопретеглени активи			**6,296,788**	**6,042,247**

Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2017	2016	2017	2016
Базов собствен капитал от първи ред	**823,575**	**737,284**	**13.08%**	**12.20%**
Капитал от първи ред	**1,017,817**	**929,047**	**16.16%**	**15.38%**
Собствен капитал	**1,018,717**	**930,847**	**16.18%**	**15.41%**

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 след междуклонови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междуклонови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	**Операции в България**		**Операции в чужбина**		**Общо**	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Приходи от лихви	339,545	424,110	673	2,203	340,218	426,313
Разходи за лихви	(92,520)	(118,499)	(120)	(191)	(92,640)	(118,690)
Нетен лихвен доход	**247,025**	**305,611**	**553**	**2,012**	**247,578**	**307,623**
Приходи от такси и комисиони	115,911	107,211	739	856	116,650	108,067
Разходи за такси и комисиони	(17,781)	(18,888)	(18)	(4)	(17,799)	(18,892)
Нетен доход от такси и комисиони	**98,130**	**88,323**	**721**	**852**	**98,851**	**89,175**
Нетни приходи от търговски операции	**14,744**	**13,584**	**691**	**463**	**15,435**	**14,047**
Административни разходи	**(195,380)**	**(183,849)**	**(1,255)**	**(1,206)**	**(196,635)**	**(185,055)**
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Активи	**8,632,241**	**8,838,371**	**10,330**	**14,099**	**8,642,571**	**8,852,470**
Пасиви	**7,635,163**	**7,902,333**	**78,124**	**108,386**	**7,713,287**	**8,010,719**

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 2017 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
Корпоративни клиенти	3,005,609	1,058,238	169,816	-1,364	19,788	-	245
Малки и средни предприятия	572,155	206,737	30,703	-528	15,733		1,691
Банкиране на дребно	1,440,534	6,073,400	130,977	-64,704	58,836	-	2,522
Трежъри	2,180,810	79,077	8,722	-2,736	1,887	15,435	11,644
Други	1,443,463	295,835	-	-23,308	2,607	-	11,348
Общо	**8,642,571**	**7,713,287**	**340,218**	**-92,640**	**98,851**	**15,435**	**27,450**

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

Счетоводната политика на Банката, свързана с оценяването по справедлива стойност е представена в Бележка 2(d)(vii).

Банката определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, вземани в предвид при техниките за оценяване на справедливата стойност:

Ниво 1 - Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Предлагането на нови модели и на промени в съществуващите модели се извършва от Дирекция Анализ и контрол на риска и одобрява от Управителния съвет на Банката;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните дневни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец от Дирекция Анализ и контрол на риска на Банката;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление на риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

- Проверка за одобрение на посредниците за определяне на пазарни цени използвани при оценката на съответния вид финансови инструменти;
- Разбиране на начина, по който справедливата стойност е била достигната и степента, до която тя отразява реални пазарни сделки;
- Когато цените за сходни инструменти са използвани за определяне на справедливата стойност, как тези цени са били коригирани, за да отразят характеристиките на инструмента, подлежащ на оценка;
- Когато няколко цени са били установени за един и същ финансов инструмент, до каква степен е била определена справедливо стойността на инструмента, използвайки тези цени.

5. Финансови активи и пасиви
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 2017 г.**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	6,906
Инвестиции на разположение за продажба	613,104	59,925	-	673,029
Деривати държани за управление на риска	1,092	504	-	1,596
Общо	**621,102**	**60,429**	**-**	**681,531**

в хил. лв. **31 декември 2016 г.**	**Ниво 1**	**Ниво 2**	**Ниво 3**	**Общо**
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	475,215	56,141	-	531,356
Деривати държани за управление на риска	1,795	23	-	1,818
Общо	**485,588**	**56,164**	**-**	**541,752**

Капиталови инвестиции на стойност 10 хил. лв. към 31 декември 2017 г. и 10 хил. лв. към 31 декември 2016 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Таблиците по-долу анализират справедливите стойности на финансови инструменти, отчитани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

Бележки към финансовите отчети

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

в хил. лв.

31 декември 2017 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,425,252		1,425,252	1,425,252
Финансови активи държани до падеж	-	20,146		20,146	19,615
Вземания от банки и финансови институции	-	54,402		54,402	54,402
Вземания от клиенти	-	653,838	4,639,785	5,293,623	5,018,298
Общо	**-**	**2,153,638**	**4,639,785**	**6,793,423**	**6,517,567**
Пасиви					
Задължения към банки	-	5,743	-	5,743	5,743
Задължения към други клиенти	-	2,775,979	4,562,282	7,338,261	7,338,375
Други привлечени средства	-	118,487	-	118,487	118,517
Хибриден дълг	-	208,786	-	208,786	208,786
Общо	**-**	**3,108,995**	**4,562,282**	**7,671,277**	**7,671,421**

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,588,754	-	1,588,754	1,588,754
Финансови активи държани до падеж	222,501	20,930	-	243,431	243,463
Вземания от банки и финансови институции	-	54,472	-	54,472	54,472
Вземания от клиенти	-	602,097	4,347,663	4,949,760	4,941,062
Общо	**222,501**	**2,266,253**	**4,347,663**	**6,836,417**	**6,827,751**
Пасиви					
Задължения към банки	-	6,736	-	6,736	6,736
Задължения към други клиенти	-	2,584,928	5,106,378	7,691,306	7,691,256
Други привлечени средства	-	70,343	-	70,343	70,367
Хибриден дълг	-	208,740	-	208,740	208,740
Общо	**-**	**2,870,747**	**5,106,378**	**7,977,125**	**7,977,099**

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 кредити с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение. С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.
Справедливата стойност на задълженията към клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	777	809
Банкиране на дребно	121,840	135,478
Корпоративни клиенти	169,816	233,786
Малки и средни предприятия	30,703	35,528
Микрокредитиране	9,137	9,420
Дългови инструменти	7,945	11,292
	340,218	**426,313**
Разходи за лихви		
Депозити от банки	-	(50)
Депозити от други клиенти	(66,596)	(109,181)
Други привлечени средства	(890)	(579)
Дългово капиталов инструмент	-	(1,137)
Хибриден дълг	(22,929)	(6,695)
Разходи за лихви по активи	(2,214)	(1,033)
Лизингови договори и други	(11)	(15)
	(92,640)	**(118,690)**
Нетен лихвен доход	**247,578**	**307,623**

За 2017 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 57,728 хил. лв. (2016 г.: 47,634 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	**2017**	**2016**
Акредитиви и гаранции	2,911	4,306
Платежни операции	20,365	17,738
Клиентски сметки	29,559	26,976
Картови услуги	30,152	28,337
Други	33,663	30,710
	116,650	**108,067**
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(296)	(277)
Платежни системи	(2,154)	(2,034)
Картови услуги	(13,051)	(11,385)
Други	(2,298)	(5,196)
	(17,799)	**(18,892)**
Нетен доход от такси и комисиони	**98,851**	**89,175**

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	218	29
- капиталови инструменти	247	777
- промени във валутните курсове	14,970	13,241
Нетни приходи от търговски операции	**15,435**	**14,047**

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- нетни приходи/(разходи) от сделки и преоценки на злато и благородни метали	65	(2)
- приходи от наеми	11,283	6,086
- дългови инструменти	11,644	4,110
- капиталови инструменти	-	24,188
- доход от управление на цедирани вземания	-	3,850
- доход от управление на кредити, придобити чрез бизнес комбинация	4,458	7,468
Други нетни оперативни приходи	**27,450**	**45,700**

Отчетеният оперативен доход от капиталови инструменти за 2016 г. включва печалба от сделката по придобиване на Виза Юръп от Виза Инк. в размер на 24,930 хил. лв.

10. Административни разходи

в хил. лв.	2017	2016
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	61,642	57,926
- Амортизация	15,725	16,639
- Реклама	17,722	14,421
- Разходи за наеми	32,443	32,429
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	11,217	11,597
- Други разходи за външни услуги	57,886	52,043
Административни разходи	**196,635**	**185,055**

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 2017 г. е 3,045 човека (31 декември 2016 г.: 2,991).

Начислените за 2017 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 622 хил. лв. и 587 хил. лв. Начислените за 2016 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 361 хил. лв. и 2,987 хил. лв.

11. Обезценка

в хил. лв.	2017	2016
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(92,758)	(259,183)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	15,247	104,407
Обезценка, нетно	**(77,511)**	**(154,776)**

Разходите за обезценка за 2017 г. и 2016 г. се дължат на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на предизвикателна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

в хил. лв.	2017	2016
Приходи от продажба на активи	10,616	2,431
Преоценка на инвестиционни имоти	-	9,213
(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(42)	(229)
Приходи от дивиденти	4,433	586
Разходи за гаранционни схеми	(35,537)	(35,976)
Сторно на разходи за провизии по съдебни спорове	308	5,541
Други приходи/(разходи), нетно	(258)	2,112
Общо	**(20,480)**	**(16,322)**

13. Разходи за данъци

в хил. лв.	2017	2016
Текущи данъци	(9,707)	(681)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	485	(9,526)
Разходи за данъци	**(9,222)**	**(10,207)**

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2017	2016
Счетоводна печалба преди облагане	**94,688**	**100,392**
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2017 г. и 10% за 2016 г.)	9,469	10,039
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции	-	132
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(237)	36
Други разлики	(10)	-
Разходи за данък върху дохода	**9,222**	**10,207**
Ефективна данъчна ставка	9.74%	10.17%

14. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2017	2016
Каса		
- в левове	130,659	106,991
- в чуждестранна валута	56,395	46,689
Вземания от централни банки	875,355	1,134,245
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	362,843	300,829
Общо	**1,425,252**	**1,588,754**

Бележки към финансовите отчети

15. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2017	2016
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB:		
- деноминирани в левове	2,726	3,303
- деноминирани в чуждестранна валута	16	15
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг BB	-	1,369
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	4,164	3,891
Общо	**6,906**	**8,578**

16. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв	2017	2016
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	232,090	225,709
- деноминирани в чуждестранна валута	146,517	167,883
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	187,488	55,590
- съкровищни облигации	47,009	23,921
Чуждестранни банки	44,115	44,302
Други издатели - капиталови инструменти	15,820	13,961
Общо	**673,039**	**531,366**

17. Финансови активи, държани до падеж

Ценните книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв.	2017	2016
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	-	222,501
Чуждестранни банки	19,615	20,962
Общо	**19,615**	**243,463**

18. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

в хил. лв.	2017	2016
Вземания от банки	21,748	18,607
Вземания по договори за обратна продажба	4,977	4,970
Други	27,677	30,895
Общо	**54,402**	**54,472**

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2017	2016
Местни банки и финансови институции	11,680	29,272
Чуждестранни банки и финансови институции	42,722	25,200
Общо	**54,402**	**54,472**

Бележки към финансовите отчети

19. Вземания от клиенти

в хил. лв.	Брутна стойност	Обезценка	31.12.2017 г. Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	612,970	(42,663)	570,307
- Ипотечни кредити	591,830	(30,127)	561,703
- Кредитни карти	246,291	(35,480)	210,811
- Други програми и обезпечени финансирания	3,182	-	3,182
Малки и средни предприятия	643,444	(71,289)	572,155
Микрокредитиране	120,882	(26,351)	94,531
Корпоративни клиенти	3,391,558	(385,949)	3,005,609
В т.ч. вземания по финансов лизинг	108,218	(-24)	108,194
Общо	**5,610,157**	**(591,859)**	**5,018,298**

в хил. лв.	Брутна стойност	Обезценка	31.12.2016 г. Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	491,101	(29,378)	461,723
- Ипотечни кредити	547,690	(28,376)	519,314
- Кредитни карти	243,425	(27,165)	216,260
- Други програми и обезпечени финансирания	130,568	-	130,568
Малки и средни предприятия	531,839	(67,462)	464,377
Микрокредитиране	107,744	(26,257)	81,487
Корпоративни клиенти	3,714,238	(646,905)	3,067,333
В т.ч. вземания по финансов лизинг	27,361	(-96)	27,265
Общо	**5,766,605**	**(825,543)**	**4,941,062**

(а) Движение в обезценката

в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2017 г.	**825,543**
Допълнително начислена	92,758
Реинтегрирана	(15,247)
Отписани вземания	(308,620)
Ефект от промяната на валутните курсове	(2,575)
Салдо към 31 декември 2017 г.	**591,859**

20. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспорт-ни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2016 г.	**17,651**	**140,384**	**6,330**	**25,498**	**64,665**	**254,528**
Придобити	-	2	-	7,325	-	7,327
Излезли от употреба	-	(5,260)	(231)	(6)	(578)	(6,075)
Прехвърлени	-	5,955	155	(8,494)	874	(1,510)
Към 31 декември 2016 г.	**17,651**	**141,081**	**6,254**	**24,323**	**64,961**	**254,270**
Придобити	-	3	-	8,991	-	8,994
Излезли от употреба	(137)	(2,826)	(68)	(371)	(530)	(3,932)
Прехвърлени	137	4,092	405	(6,532)	1,423	(475)
Към 31 декември 2017 г.	**17,651**	**142,350**	**6,591**	**26,411**	**65,854**	**258,857**
Амортизация						
Към 1 януари 2016 г.	**2,881**	**112,678**	**5,436**	**-**	**31,961**	**152,956**
Начислена през годината	634	8,781	350	-	3,714	13,479
За излезлите от употреба	-	(5,257)	(231)	-	(565)	(6,053)
Към 31 декември 2016 г.	**3,515**	**116,202**	**5,555**	**-**	**35,110**	**160,382**
Начислена през годината	634	8,091	312	-	3,598	12,635
За излезлите от употреба	(17)	(2,816)	(68)		(530)	(3,431)
Към 31 декември 2017 г.	**4,132**	**121,477**	**5,799**	**-**	**38,178**	**169,586**
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016 г.	**14,770**	**27,706**	**894**	**25,498**	**32,704**	**101,572**
Към 31 декември 2016 г.	**14,136**	**24,879**	**699**	**24,323**	**29,851**	**93,888**
Към 31 декември 2017 г.	**13,519**	**20,873**	**792**	**26,411**	**27,676**	**89,271**

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. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с такава честота, че да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2017 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 (4.5-6.8%, средно претеглено 5.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	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 (5-10%, средно претеглено 7.5%). 2.Период за реализация (средно 6 месеца след оферирane). 3.коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към финансовите отчети

21. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2016 г.	**28,548**	**28,548**
Излезли от употреба	(2)	(2)
Прехвърлени	1,510	1,510
Към 31 декември 2016 г.	**30,056**	**30,056**
Излезли от употреба	(5)	(5)
Прехвърлени	475	475
Към 31 декември 2017 г.	**30,526**	**30,526**
Амортизация		
Към 1 януари 2016 г.	**17,888**	**17,888**
Начислена през годината	3,160	3,160
За излезлите от употреба	(2)	(2)
Към 31 декември 2016 г.	**21,046**	**21,046**
Начислена през годината	3,090	3,090
За излезлите от употреба	(5)	(5)
Към 31 декември 2017 г.	**24,131**	**24,131**
Балансова стойност		
Към 1 януари 2016 г.	**10,660**	**10,660**
Към 31 декември 2016 г.	**9,010**	**9,010**
Към 31 декември 2017 г.	**6,395**	**6,395**

22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10%.

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за следните позиции:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,336	2,679	2,336	2,679
Инвестиционни имоти	-	-	11,956	12,105	11,956	12,105
Други	(371)	(378)	334	334	(37)	(44)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(371)**	**(378)**	**14,626**	**15,118**	**14,255**	**14,740**

Движенията във временните разлики през 2017 г. в размер на 485 хил. лв. се признават в печалбата за годината.

23. Активи придобити като обезпечения

в хил. лв.	2017	2016
Земи	535,164	402,191
Сгради	304,731	465,317
Машини, съоръжения и транспортни средства	136,773	160,473
Стопански инвентар	766	810
Общо	**977,434**	**1,028,791**

Бележки към финансовите отчети

23. Активи придобити като обезпечения, продължение

Поради промяна в предназначението на част от активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити през предходния отчетен период, през 2017 г. има прехвърлени активи като увеличение в позиция „Земи" в размер на 129,496 хил. лв. (през 2016 г. в размер на 30,377 хил. лв.).

Активите придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Използваните оценъчни техники при земи и сгради са посочени в бележка 20.

23а. Инвестиционни имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2017 г.	**222,267**
Отписани при продажба	(4,055)
Салдо към 31 декември 2017 г.	**218,212**

23б. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни предприятия (виж бележка 34) са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	**% участие в капитала**	**2017**	**2016**
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,420	23,420
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		**36,357**	**36,357**

23в. Други активи

в хил. лв.	2017	2016
Разходи за бъдещи периоди	10,086	9,877
Злато	6,089	6,992
Други активи	99,605	75,775
Общо	**115,780**	**92,644**

24. Задължения към банки

в хил. лв.	2017	2016
Срочни депозити	-	-
Текущи сметки	5,743	6,736
Общо	**5,743**	**6,736**

25. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2017	2016
Граждани		
- на виждане	988,942	788,418
- срочни и спестовни депозити	5,086,170	5,588,165
Търговци и публични институции		
- на виждане	858,977	920,115
- срочни	404,286	394,558
Общо	**7,338,375**	**7,691,256**

26. Други привлечени средства

в хил. лв.	2017	2016
Задължения по потвърдени акредитиви	16,941	21,602
Дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност	73,334	-
Задължения по получени финансирания	28,242	48,765
Общо	**118,517**	**70,367**

Бележки към финансовите отчети

26. Други привлечени средства, продължение

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2017 г.
ДФ Земеделие	2%	20.07.2018 г. - 15.02.2020 г.	373
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.301%	30.09.2025 г.	24,254
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	3,615
Общо			**28,242**

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
ДФ Земеделие	2%	20.01.2017 г. - 15.02.2020 г.	690
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.329%	30.09.2025 г.	42,050
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	6,025
Общо			**48,765**

27. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2017 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,929
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,857
Общо	**195,583**	**208,786**

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,910
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,830
Общо	**195,583**	**208,740**

27. Хибриден дълг, продължение

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.
През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40,000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

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

28. Други пасиви

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Задължения към персонала	2,490	2,317
Провизии по съдебни спорове	836	1,144
Други кредитори	22,174	15,350
Общо	**25,500**	**18,811**

29. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2017 г.

Към 31 декември 2017 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100,000,000 лв. на 110,000,000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10,000,000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

Бележки към финансовите отчети

29. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2017 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 2017 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденти.

30. Условни задължения

(a) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	2017	2016
Банкови гаранции	235,120	214,978
Неизползвани кредитни линии	505,350	393,660
Акредитиви	17,796	17,120
Други условни задължения	62,166	72,242
Общо	**820,432**	**698,000**

Бележки към финансовите отчети

30. Условни задължения, продължение

(а) Задбалансови пасиви, продължение

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Сключването на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

31. 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.	**2017**	**2016**
Парични средства и вземания от централни банки	1,425,252	1,588,754
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	42,103	44,453
Общо	**1,467,355**	**1,633,207**

32. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

в хил. лв.	**2017**	**2016**
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,494,268	1,428,175
Финансови активи за търгуване	7,966	9,787
Инвестиции на разположение за продажба	602,425	464,860
Финансови активи държани до падеж	79,456	54,187
Вземания от банки и финансови институции	44,442	130,377
Вземания от клиенти	4,966,139	5,033,191
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	6,809	10,090
Задължения към други клиенти	7,430,423	7,379,849
Други привлечени средства	124,410	105,238
Дългово капиталов инструмент	-	7,692
Хибриден дълг	208,053	199,760

Бележки към финансовите отчети

33. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или двете страни са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други 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.	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,363	1,500	10,729	28,156
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(610)	(137)	(420)	(17,427)
Кредитна експозиция в края на периода	753	1,363	10,309	10,729
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	7,831	7,836	21,089	65,432
Получени/(изплатени) през периода	877	(5)	80,155	(44,343)
В края на периода	8,708	7,831	101,244	21,089
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	12,477	9,822
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	7,127	2,655
Депозити в края на периода	-	-	19,604	12,477
Други вземания				
В началото на периода	-	-	12,377	60
Получени/(изплатени) през периода	-	-	11,105	12,317
В края на периода	-	-	23,482	12,377
Други задължения				
В началото на периода	-	-	100	100
Получени/(изплатени) през периода	-	-	-	-
В края на периода	-	-	100	100
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,259	2,484	3,587	5,483
Отпуснати/(изтекли) през периода	(968)	(225)	(978)	(1,896)
В края на периода	1,291	2,259	2,609	3,587

Бележки към финансовите отчети

33. Сделки със свързани лица, продължение

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката	Предприятия под общ контрол
в хил. лв.	**2017**	**2017**
Приходи от лихви	22	788
Разходи за лихви	11	588
Приходи от такси и комисиони	9	269

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2017 г. са в размер на 8,149 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 1,628 хил. лева.

34. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Акционерният капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро и се състои от издадени и платени 180 акции, всяка с номинална стойност от 100 евро.

(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 Интеркешънъл. Към 31 декември 2017 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 2017 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

34. Дъщерни предприятия, продължение

Бележки към финансовите отчети

(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 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) „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 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

(g) „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.

(h) АМС „Имоти" ЕООД

АМС „Имоти" ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД през 2013 г. като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2017 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

35. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания или корекции във финансовите отчети на Банката.

Fibank
Първа инвестиционна банка

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.
ПРИДРУЖЕН С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Бележки	2017	2016
Приходи от лихви		356,173	441,225
Разходи за лихви		(95,247)	(122,046)
Нетен лихвен доход	6	**260,926**	**319,179**
Приходи от такси и комисиони		120,787	111,729
Разходи за такси и комисиони		(18,641)	(19,566)
Нетен доход от такси и комисиони	7	**102,146**	**92,163**
Нетни приходи от търговски операции	8	15,326	13,937
Други нетни оперативни приходи	9	28,191	46,291
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		**406,589**	**471,570**
Административни разходи	10	(204,698)	(192,307)
Обезценка	11	(78,850)	(156,120)
Други разходи, нетно	12	(20,431)	(13,030)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**102,610**	**110,113**
Разходи за данъци	13	(10,365)	(11,302)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		**92,245**	**98,811**
Други всеобхватни доходи			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		518	373
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		888	7,806
Общо други всеобхватни доходи		**1,406**	**8,179**
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		**93,651**	**106,990**
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		92,175	98,708
Неконтролиращо участие		70	103
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		93,581	106,887
Неконтролиращо участие		70	103
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност *(в лева)*	14	**0.84**	**0.90**

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 71.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 27/04/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Мазарс ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2017 г. *в хил. лв.*

	2017	2016
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	92,245	98,811
Корекции за непарични операции		
Обезценка	78,850	156,120
Нетен лихвен доход	(260,926)	(319,179)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	16,206	17,553
Начислени данъци	10,365	11,302
Загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	220	1
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(10,612)	(3,812)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	-	(9,213)
	(73,652)	(48,417)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване	1,545	1,307
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(127,721)	(28,089)
(Увеличение) /намаление на вземания от банки и финансови институции	(2,284)	9,547
(Увеличение) /намаление на вземания от клиенти	(311,476)	53,929
Нетно (увеличение) на други активи	(23,985)	(1,123)
	(463,921)	35,571
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	4,794	(1,360)
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	(295,119)	272,357
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	6,462	(64,064)
	(283,863)	206,933
Получени лихви	423,690	327,195
Платени лихви	(128,076)	(134,318)
Получени дивиденти	4,478	629
Платен данък върху печалбата	(9,407)	(435)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(530,751)	387,158
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(9,388)	(7,813)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	281	21
Продажби на други активи	113,039	45,065
(Увеличение) /намаление на инвестиции	208,757	(248,565)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	312,689	(211,292)
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	57,027	(65,337)
Изплащане на подчинени инструменти	-	(41,054)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	57,027	(106,391)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(161,035)	69,475
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,681,732	1,612,257
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	1,520,697	1,681,732

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 71.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от от дата 27/04/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Мазарс ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Бележки	2017	2016
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	15	1,478,594	1,639,888
Финансови активи за търгуване	16	7,979	9,562
Инвестиции на разположение за продажба	17	742,306	619,836
Финансови активи държани до падеж	18	53,714	262,437
Вземания от банки и финансови институции	19	54,402	51,863
Вземания от клиенти	20	5,162,907	5,044,850
Имоти и оборудване	21	91,539	97,239
Нематериални активи	22	7,342	10,186
Деривати държани за управление на риска		1,596	1,818
Отсрочени данъчни активи	23	-	6
Текущи данъчни активи		63	320
Активи придобити като обезпечения	24	984,448	1,034,501
Инвестиционни имоти	24a	218,212	222,267
Други активи	25	118,096	95,082
ОБЩО АКТИВИ		**8,921,198**	**9,089,855**
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	26	8,136	3,348
Задължения към други клиенти	27	7,583,819	7,911,911
Други привлечени средства	28	127,493	70,367
Хибриден дълг	29	208,786	208,740
Отсрочени данъчни пасиви	23	14,467	15,168
Текущи данъчни пасиви		2,213	595
Други пасиви	30	28,934	22,890
ОБЩО ПАСИВИ		**7,973,848**	**8,233,019**
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,865	39,865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		21,431	20,543
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(1,525)	(2,043)
Други резерви и неразпределенаи печалба	31	673,571	584,513
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**944,842**	**854,378**
Неконтролиращо участие		2,508	2,458
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		**947,350**	**856,836**
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**8,921,198**	**9,089,855**

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 71.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 27/04/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Мазарс ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Fibank
Първа инвестиционна банка

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Други резерви и неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2016 г.	**110,000**	**97,000**	**485,805**	**12,737**	**4,500**	**(2,416)**	**39,865**	**2,355**	**749,846**
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2016 г.	-	-	98,708	-	-	-	-	103	98,811
Други всеобхватни доходи за периода									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	7,806	-	-	-	-	7,806
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	373	-	-	373
Салдо към 31 декември 2016 г.	**110,000**	**97,000**	**584,513**	**20,543**	**4,500**	**(2,043)**	**39,865**	**2,458**	**856,836**
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2017 г.	-	-	92,175	-	-	-	-	70	92,245
Други всеобхватни доходи за периода									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	888	-	-	-	-	888
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	518	-	-	518
Ефект от деконсолидация на дъщерни дружества	-	-	(3,117)	-	-	-	-	(20)	(3,137)
Салдо към 31 декември 2017 г.	**110,000**	**97,000**	**673,571**	**21,431**	**4,500**	**(1,525)**	**39,865**	**2,508**	**947,350**

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 71.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 27 април 2018 година и подписани от негово име от:

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 27/04/2018 г.:

БДО България ООД

Недялко Апостолов
Управител

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор отговорен за одита

Мазарс ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор отговорен за одита

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

Първа инвестиционна банка АД (Банката) е създадена през 1993 г. в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Драган Цанков 37.

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 36), заедно наричани "Групата".

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2017 г.

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

- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) Приходи от и разходи за лихви

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

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

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденти

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

(b) База за консолидация

(i) Бизнес комбинации

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

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(i) Бизнес комбинации, продължение

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

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

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

(ii) Неконтролиращо участие

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

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

(iii) Дъщерни дружества

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

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

(iv) Загуба на контрол

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(v) Сделки, които се елиминират при консолидация

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

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

(d) Финансови активи

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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

(vi) Оценяване

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

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

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

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

(viii) Отписване

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(viii) Отписване, продължение

обратно изкупуване).

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

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

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

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

Всички експозиции, които не се оценяват индивидуално, подлежат на обезценка на портфейлен

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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

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

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

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

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(k) Имоти и оборудване, продължение

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

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	**%**
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	8 - 50

(m) Инвестиционни имоти

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

(n) Провизии

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

(o) Акцепти

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

(p) Задбалансови ангажименти

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане

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

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

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

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

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2017 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, подоходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение

по преструктуриране. 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. Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групова обезценка.

(ii) Оценка на активите, придобити от обезпечения

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

(iii) Подоходни данъци

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

(s) Доходи на акция

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(t) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски
План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

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

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

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

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

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

(u) Застрахователни договори

Класификация на застрахователни договори

Договори, при които Групата поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(u) Застрахователни договори, продължение

специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори.

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

Записани премии

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

Сторнирани премии

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

Пренос-премиен резерв

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

Резерв за неизтекли рискове

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

Възникнали претенции по застрахователии договори

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

Резерв за предстоящи плащания

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(u) Застрахователни договори, продължение

Аквизиционни разходи

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

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

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

- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
  Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти" и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:
  • покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и
  • временно освобождаване - право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.
- Пояснение към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
  Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

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

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.;

МСФО 9 „Финансови инструменти" заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване". Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Банката е идентифицирала следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

Класификацията и оценяването на финансовите активи на Банката следва да бъдат прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството очаква част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност, а други, в размер на 9,785 хил. лв. да бъдат отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци по тях не

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

представляват само плащания на главница и лихви. Ръководството не очаква съществен ефект в печалбата или загубата при тази промяна в отчитането.

Някои от финансовите активи на разположение за продажба на стойност 18,286 хил. лв. вероятно ще бъдат оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват само плащания на главница и лихви. Свързаните с тези финансови активи печалби от преоценка по справедлива стойност ще бъдат прехвърлени от резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба в други резерви и неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Ръководството не очаква съществен ефект при компонентите на собствения капитал при тази промяна в отчитането.

Други финансови активи, държани от Банката, включват:

- инструменти на собствения капитал в размер на 15,820 хил. лв., класифицирани досега като финансови активи на разположение за продажба, които ще се отчитат като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. В тази връзка Банката очаква да прекласифицира към 1 януари 2018 г. от преоценъчен резерв, нетно от данък в други резерви и неразпределени печалби 4,904 хил. лв.

- инструменти на собствения капитал в размер на 4,164 хил. лв., държани за търгуване, оценявани досега по справедлива стойност в печалбата или загубата, които ще продължат да бъдат оценявани по този начин и съгласно МСФО 9;

- дългови инструменти в размер на 9,830 хил. лв., класифицирани досега като държани до падеж и оценявани по амортизирана стойност, които изпълняват критериите за отчитането им по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

МСФО 9 изисква печалби или загуби, реализирани при продажбата на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, вместо да бъдат отчитани в печалбата или загубата, да бъдат прехвърлени от резерви в неразпределената печалба. През 2017 г. Банката не е отчела печалба или загуба във връзка с продажба на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи на разположение за продажба.

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

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

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от клиенти на Банката и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. На базата на извършени до момента изчисления Банката очаква известно увеличение на обезценката на вземания от клиенти с приблизително 17.7%.

Инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Банката не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.

Към момента Банката възнамерява да представя промените в справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал в печалбата или загубата, а не в другия всеобхватен доход.

Ако Банката продължава да избира оценяването на определени финансови пасиви по справедлива стойност, промените в справедливата стойност ще бъдат признати в другия

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

всеобхватен доход до степента, до която тези промени се отнасят до собствения кредитен риск на Банката.

- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

  Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети чрез увеличаване на възможните хеджирани позиции и хеджиращи инструменти и въвеждане на принципен метод за оценяване на ефективността от хеджирането.

  Ръководството счита, че тези промени няма да засегнат съществено финансовите отчети на Банката.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 г.

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

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Банката при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 17: Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017), в сила от 1 януари 2021;
  МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:
  - дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
  - изрична корекция за риск, и
  - надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.
  Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът по всяка вероятност ще зависи от отчитането на финансовите активи съгласно МСФО 9.
  Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.
- КРМСФО 22: Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
  Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.
- КРМСФО 23: Несигурност при определяне на данъци върху дохода (издаден на 7 юни 2017), в сила от 1 януари 2019 г.;
  Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на транзакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
  Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

отчитане на промени на възнаграждението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.

- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.;
  •МСФО 1 "Прилагане за първи път на МСФО" – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
  •МСС 28 "Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия" – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

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

- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
  Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.
- Изменения към МСФО 9: Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
  Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата
- Изменения към МСС 28: Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
  Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.
- Годишни подобрения към МСФО 2015–2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
- МСФО 9 „Финансови инструменти" (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
  Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети" и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия" (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(v) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени" в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
  МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

3. Управление на риска

A. Търговски операции

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

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

(i) Кредитен риск

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

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

(ii) Пазарен риск

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

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 2017 година:

	31 декември	2017 г.			31 декември
в хил. лв.	2017 г.	средно	минимално	максимално	2016 г.
VaR	573	1,162	492	2,254	1,481

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложени количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на неликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

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

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

	31 декември 2017 г.	31 декември 2016 г.
Коефициент на ликвидни активи	24.78%	28.12%

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2017 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	1,478,594	-	-	-	-	**1,478,594**
Финансови активи за търгуване	7,979	-	-	-	-	**7,979**
Инвестиции на разположение за продажба	658,218	4,070	10,733	53,465	15,820	**742,306**
Финансови активи държани до падеж	-	2,406	10,527	40,781	-	**53,714**
Вземания от банки и финансови институции	52,258	-	-	2,144	-	**54,402**
Вземания от клиенти	381,300	229,923	988,734	3,562,950	-	**5,162,907**
Други финансови активи, нетно	1,720	(124)	-	-	-	**1,596**
Общо финансови активи	**2,580,069**	**236,275**	**1,009,994**	**3,659,340**	**15,820**	**7,501,498**
Пасиви						
Задължения към банки	8,136	-	-	-	-	**8,136**
Задължения към други клиенти	2,892,510	883,287	2,687,171	1,120,851	-	**7,583,819**
Други привлечени средства	9,101	-	241	118,151	-	**127,493**
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,786	**208,786**
Общо финансови пасиви	**2,909,747**	**883,287**	**2,687,412**	**1,239,002**	**208,786**	**7,928,234**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**(329,678)**	**(647,012)**	**(1,677,418)**	**2,420,338**	**(192,966)**	**(426,736)**

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2016 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	1,639,888	-	-	-	-	**1,639,888**
Финансови активи за търгуване	9,562	-	-	-	-	**9,562**
Инвестиции на разположение за продажба	519,132	8,957	16,631	60,655	14,461	**619,836**
Финансови активи държани до падеж	743	222,501	1,466	37,727	-	**262,437**
Вземания от банки и финансови институции	49,172	2,319	372	-	-	**51,863**
Вземания от клиенти	420,733	207,308	1,108,093	3,308,716	-	**5,044,850**
Други финансови активи	1,831	14	(27)	-	-	1,818
Общо финансови активи	**2,641,061**	**441,099**	**1,126,535**	**3,407,098**	**14,461**	**7,630,254**
Пасиви						
Задължения към банки	3,348	-	-	-	-	**3,348**
Задължения към други клиенти	2,690,514	859,336	3,158,894	1,203,167	-	**7,911,911**
Други привлечени средства	39	1,230	6,175	62,923	-	**70,367**
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,740	**208,740**
Общо финансови пасиви	**2,693,901**	**860,566**	**3,165,069**	**1,266,090**	**208,740**	**8,194,366**
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	**(52,840)**	**(419,467)**	**(2,038,534)**	**2,141,008**	**(194,279)**	**(564,112)**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(I) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата към 31 декември 2017 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	1,478,594	-	-	-	**1,478,594**
Финансови активи за търгуване	7,979	-	-	-	**7,979**
Инвестиции на разположение за продажба	658,221	4,105	11,074	74,731	**748,131**
Финансови активи държани до падеж	-	2,429	10,569	40,181	**53,179**
Вземания от банки и финансови институции	52,258	-	-	2,144	**54,402**
Вземания от клиенти	382,232	232,368	1,024,543	4,569,915	**6,209,058**
Общо финансови активи	**2,579,284**	**238,902**	**1,046,186**	**4,686,971**	**8,551,343**
Финансови пасиви					
Задължения към банки	8,136	-	-	-	**8,136**
Задължения към други клиенти	2,892,877	884,183	2,697,371	1,141,441	**7,615,872**
Други привлечени средства	9,105	-	243	123,663	**133,011**
Хибриден дълг	-	-	-	241,349	**241,349**
Общо финансови пасиви	**2,910,118**	**884,183**	**2,697,614**	**1,506,453**	**7,998,366**
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване изходящ поток	35,127	8,182	-	-	43,309
За търгуване входящ поток	36,847	8,058	-	-	44,905
Паричен поток от деривати, нетно	**1,720**	**(124)**	-	-	**1,596**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

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 клиенти се възползват от опциите за предварително погасяване.

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Ликвидни активи

в хил. лв.	2017	2016
Средства в централни банки	874,096	1,157,101
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	616,004	492,610
Необременени дългови книжа	468,590	647,230
Злато	6,198	7,104
Общо ликвидни активи	**1,964,888**	**2,304,045**

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 2017 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 4.06% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2016 г.: 5.88%).

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

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

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2017 г. е +24.6/-15.2 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 2017 г., е +8.5/-11.1 млн. лв.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	**100 bp намаление**	**100 bp увеличение**	**100 bp намаление**
Ефект в милиони лева				
31 декември 2017				
Към 31 декември	8.5	-11.1	24.6	-15.2
Средна за периода	5.1	-6.1	18.3	-14.5
Максимална за периода	8.5	-3.9	24.6	-12.7
Минимална за периода	2.6	-11.1	15.4	-19.2
31 декември 2016				
Към 31 декември	-1.3	-1.6	18.5	-17.5
Средна за периода	0.9	-3.7	18.2	-17.3
Максимална за периода	1.9	-1.6	19.8	-14.5
Минимална за периода	-1.3	-4.8	15.4	-18.9

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2017 г.

			Инструменти с фиксиран лихвен процент			
в хил. лв.	**Общо**	**Инструменти с плаващ лихвен процент**	**Под 1 месец**	**Между 1 и 3 месеца**	**Между 3 месеца и 1 година**	**Над 1 година**
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	657,536	609,749	47,787	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,815	-	3,815	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	726,486	21,419	636,799	4,070	10,733	53,465
Финансови активи държани до падеж	53,714	-	-	2,406	10,527	40,781
Вземания от банки и финансови институции	24,581	-	24,581	-	-	-
Вземания от клиенти	4,560,523	3,302,119	21,976	24,547	263,107	948,774
Общо лихвоносни активи	**6,026,655**	**3,933,287**	**734,958**	**31,023**	**284,367**	**1,043,020**
Пасиви						
Задължения към банки						
Задължения към други клиенти	8,136	3,281	4,855	-	-	-
Други привлечени средства	7,558,202	1,916,169	950,724	883,287	2,687,171	1,120,851
Хибриден дълг	127,493	114,406	9,099	1,226	1,435	1,327
Общо лихвоносни пасиви	208,786	-	-	-	-	208,786
	7,902,617	**2,033,856**	**964,678**	**884,513**	**2,688,606**	**1,330,964**

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 2016 г.

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

в хил. лв.	2017	2016
Парични активи		
Евро	3,854,451	4,155,163
Щатски долари	569,389	780,619
Други валути	285,191	246,276
Злато	6,198	7,104
Парични пасиви		
Евро	3,050,261	3,265,429
Щатски долари	569,750	780,348
Други валути	269,324	234,806
Злато	2,186	3,591
Нетна валутна позиция		
Евро	804,190	889,734
Щатски долари	(361)	271
Други валути	15,867	11,470
Злато	4,012	3,513

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

(iii) Кредитен риск

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

в хил. лв.

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Балансова стойност	5,162,907	5,044,850	1,335,084	1,526,912	784,015	873,483	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	845,464	720,381

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

31 декември 2017 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Обслужвани		
Групово обезценени	4,514,558	4,497,278
Необслужвани		
Групово обезценени	378,338	183,852
Индивидуално обезценени	871,872	481,777
Общо	**5,764,768**	**5,162,907**

31 декември 2016 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	**Брутна сума на вземания от клиенти**	**Балансова стойност на вземания от клиенти**
Обслужвани		
Групово обезценени	4,442,689	4,431,472
Необслужвани		
Групово обезценени	424,778	216,323
Индивидуално обезценени	1,011,722	397,055
Общо	**5,879,189**	**5,044,850**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

Към 31 декември 2017 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 1,007,466 хил. лв. (2016: 1,029,246 хил. лв.).

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 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.	**2017**	**2016**
Търговия	1,017,879	1,186,684
Производство	861,778	987,724
Услуги	630,706	558,738
Финанси	109,298	113,932
Транспорт	323,367	352,858
Комуникации	46,863	115,489
Строителство	203,901	186,541
Селско стопанство	212,391	189,228
Туризъм	173,813	195,539
Инфраструктура	467,483	466,536
Частни лица	1,519,859	1,455,420
Други	197,430	70,500
Обезценка	(601,861)	(834,339)
Общо	**5,162,907**	**5,044,850**

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

Групата е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2017 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 206,973 хил. лв. (2016: 211,037 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 80,190 хил. лв. (2016: 60,609 хил. лв.) - минно дело и 84,142 хил. лв. (2016: 115,099 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 8 отделни клиенти или групи (2016: 6), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции след приспадане на допустимите обезпечения е 771,986 хил. лв., която представлява 75.78% от собствения капитал (2016: 550,403 хил. лв., представлявали 59.13% от собствения капитал), от които 633,320 хил. лв. (2016: 484,491 хил. лв.) са кредити и 138,666 хил. лв. (2016: 65,912 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 247,257 хил. лв. (2016: 225,459 хил. лв), която представлява 24.27% от капиталовата база на Банката (2016: 24.22%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 5,921 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2016: 12,508 хил. лв.), а в Албания на 149,696 хил. лв. (2016: 110,473 хил. лв.).

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2017	2016
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	100%	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	297%	326%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	56%	74%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	410%	382%

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 259,303 хил. лв. (31 декември 2016 г.: 254,867 хил. лв):

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Ипотека	1,360,608	1,520,658
Залог на вземания	1,526,759	1,180,833
Залог на търговски предприятия	32,390	25,521
Ценни книжа	100,487	217,843
Банкови гаранции	-	-
Поръчителства и други гаранции	1,780,285	1,810,284
Залог на стоки	23,752	39,169
Залог на машини и съоръжения	109,570	116,530
Залог на парични средства	36,065	46,905
Залог на дружествени дялове във фирми	19	1
Залог на злато	-	-
Други обезпечения	943	12,790
Необезпечени	534,586	653,788
Общо	**5,505,464**	**5,624,322**

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

в хил. лв.	**2017**	**2016**
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	130,627	139,669
Над 50% до 70%	165,873	156,351
Над 70% до 90%	208,796	180,632
Над 90% до 100%	36,089	23,195
Повече от 100%	80,786	70,696
Общо	**622,171**	**570,543**

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Кредити към предприятия

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

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

Към 31 декември 2017 г. балансовата стойност на необслужваните кредити към предприятия е в размер на 567,083 хил. лева (2016: 514,049 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 517,313 хил. лева (2016: 514,419 хил. лева).

Групата следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Групата изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици, включително преструктуриране на дълга.

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

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2017		2016	
	амортизирана стойност	обезценка	амортизирана стойност	обезценка
Кредитиране на физически лица	**215,186**	**16,319**	**194,797**	**10,704**
Промяна на срока на погасяване	128,313	15,618	120,822	9,813
Промяна на размера на пог.вноски	105	(2)	138	(4)
Промяна на размера на лихвата	21,904	(32)	41,579	(23)
По искане на кредитополучателя	52,442	8	19,780	12
Други причини	12,422	727	12,478	906
Кредитиране на корпоративни клиенти	**1,693,140**	**8,621**	**2,211,952**	**148,292**
Промяна на срока на погасяване	391,785	5,046	294,848	2,788
Промяна на размера на пог.вноски	80,258	325	166,900	34,158
Промяна на размера на лихвата	242,896	208	412,290	276
По искане на кредитополучателя	931,764	1,411	1,272,952	107,175
Други причини	46,437	1,631	64,962	3,895
Общо:	**1,908,326**	**24,940**	**2,406,749**	**158,996**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко и/или чрез Комитета за риска, който подпомага Надзорния съвет при осъществяването на широкоспектърен надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск в Банката функционират колективни органи – Кредитен съвет и Комитет по преструктуриране. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Комитетът по преструктуриране е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционират и специализирани независими звена – дирекция „Анализ и контрол на риска" и дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране", които изпълняват функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на малки и средни предприятия", „Банкиране на дребно" и „Кредитна администрация", а управлението на проблемните активи – от дирекция "Проблемни активи".

(iv) Експозиция към държавен дълг

Групата внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.
31 декември 2017 г.

Портфейл	България	Албания	Словакия	Латвия	Литва	САЩ	ЕФФС*	Белгия
Финансови активи за търгуване	3,815	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	379,985	63,243	2,069	70	44,870	187,488	1,945	2,701
Финансови активи държани до падеж	-	34,099	-	-	-	-	-	-
Общо	**383,800**	**97,342**	**2,069**	**70**	**44,870**	**187,488**	**1,945**	**2,701**

*Европейски фонд за финансова стабилност

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

в хил. лв.

31 декември 2016 г.

Портфейл	България	Албания	Словакия	Латвия	Литва	САЩ	ЕФФС*	Австрия	Белгия
Финансови активи за търгуване	4,302	-	-	-	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	398,551	74,868	2,021	69	21,831	55,590	3,891	1,484	2,768
Финансови активи държани до падеж	-	18,974				222,501	-	-	-
Общо	**402,853**	**93,842**	**2,021**	**69**	**21,831**	**278,091**	**3,891**	**1,484**	**2,768**

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2017 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	43,971	-	706	194,410	144,713	383,800
Албания	1,000	4,070	13,881	62,686	15,705	97,342
Словакия	-	-	-	-	2,069	2,069
Латвия	-	-	-	-	70	70
Литва	-	-	-	-	44,870	44,870
САЩ	187,488	-	-	-	-	187,488
ЕФФС	-	-	-	-	1,945	1,945
Белгия	-	-	-	-	2,701	2,701
Общо	**232,459**	**4,070**	**14,587**	**257,096**	**212,073**	**720,285**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

B. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2016 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	8,681	4,817	40,910	176,706	171,739	**402,853**
Албания	744	-	1,466	55,538	36,094	**93,842**
Словакия	-	-	-	-	2,021	**2,021**
Латвия	-	-	-	-	69	**69**
Литва	-	-	-	-	21,831	**21,831**
САЩ	-	278,091	-	-	-	**278,091**
ЕФФС	-	-	-	-	3,891	**3,891**
Австрия	-	-	-	-	1,484	**1,484**
Белгия	-	-	-	-	2,768	**2,768**
Общо	**9,425**	**282,908**	**42,376**	**232,244**	**239,897**	**806,850**

C. Капиталова адекватност

От 1 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, които чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36/ЕС относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонират в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал
Собственият капитал за регулаторни цели на Групата се състои от следните елементи:

Базов собствен капитал от първи ред
а) издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
б) премийни резерви от емисии на обикновени акции;
в) неразпределена одитирана печалба;
г) натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
д) други резерви.
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 отразява преходни регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

3. Управление на риска, продължение

C. Капиталова адекватност, продължение

в хил. лв

Собствен капитал

	2017	2016
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(185)	(93)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	619,380	523,627
Малцинствено участие	(124)	2,355
Натрупан друг всеобхватен доход	25,931	25,043
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(6,885)	(10,186)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(3,809)	(5,944)
Други приспадания	(10,147)	-
Базов собствен капитал от първи ред	**831,161**	**741,802**
Инструменти, приемливи като допълнителен капитал от първи ред		
Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(1,439)	(4,290)
Капитал от първи ред	**1,025,305**	**933,095**
Капитал от втори ред		
Преходни корекции на капитала от втори ред	900	1,800
Собствен капитал	**1,026,205**	**934,895**

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Групата изчислява следните съотношения:

а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.
Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Групата изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизирания подход. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на конверсионни фактори, които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

Групата изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Групата изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13.5%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 11.5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред - по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2.5%).

През периода Групата спазва регулаторните капиталови изисквания.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2017	2016	2017	2016
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,616,735	1,969,445	120,911	118,073
Многостранни банки за развитие	296	483	-	-
Институции	506,187	440,647	133,003	144,343
Предприятия	2,082,600	2,199,095	2,053,527	2,006,837
Експозиции на дребно	1,127,687	941,373	668,060	546,229
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	1,283,593	1,290,834	523,004	542,107
Експозиции в неизпълнение	665,598	613,366	758,733	668,291
Предприятия за колективно инвестиране	2,549	2,547	2,549	2,547
Капиталови инструменти	20,795	15,718	26,114	16,469
Други позиции	1,591,442	1,591,486	1,394,519	1,426,649
Общо	**8,897,482**	**9,064,994**	**5,680,420**	**5,471,545**
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	-	-	28	96
Предприятия	390,491	293,479	90,430	109,485
Експозиции на дребно	419,837	395,495	7,603	5,710
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	35,136	31,407	6,718	5,592
Други позиции	-	-	57	2
Общо	**845,464**	**720,381**	**104,836**	**120,885**
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителста или централни банки	-	587	-	-
Институции	379	1,444	76	289
Предприятия	750	72	750	72
Други позиции	1,115	1,831	1,115	1,831
Общо	**2,244**	**3,934**	**1,941**	**2,192**
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			**5,787,197**	**5,594,622**
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			**6,000**	**5,625**
Рисковопретеглени активи за операционен риск			**665,625**	**578,388**
Общо рисковопретеглени активи			**6,458,822**	**6,178,635**

Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2017	2016	2017	2016
Базов собствен капитал от първи ред	**831,161**	**741,802**	**12.87%**	**12.01%**
Капитал от първи ред	**1,025,305**	**933,095**	**15.87%**	**15.10%**
Собствен капитал	**1,026,205**	**934,895**	**15.89%**	**15.13%**

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят след междугрупови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междугрупови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	**Операции в България**		**Операции в чужбина**		**Общо**	
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Приходи от лихви	340,526	424,769	15,647	16,456	356,173	441,225
Разходи за лихви	(92,333)	(118,493)	(2,914)	(3,553)	(95,247)	(122,046)
Нетен лихвен доход	**248,193**	**306,276**	**12,733**	**12,903**	**260,926**	**319,179**
Приходи от такси и комисиони	116,456	107,659	4,331	4,070	120,787	111,729
Разходи за такси и комисиони	(18,093)	(19,048)	(548)	(518)	(18,641)	(19,566)
Нетен доход от такси и комисиони	**98,363**	**88,611**	**3,783**	**3,552**	**102,146**	**92,163**
Нетни приходи от търговски операции	**14,771**	**13,583**	**555**	**354**	**15,326**	**13,937**
Административни разходи	**(197,160)**	**(185,299)**	**(7,538)**	**(7,008)**	**(204,698)**	**(192,307)**
	2017	**2016**	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Активи	**8,604,827**	**8,807,868**	**316,371**	**281,987**	**8,921,198**	**9,089,855**
Пасиви	**7,625,939**	**7,888,777**	**347,909**	**344,242**	**7,973,848**	**8,233,019**

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 2017 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	2,996,544	1,048,964	169,280	(1,299)	19,440	-	245
Малки и средни предприятия	675,844	231,585	36,965	(779)	15,248	-	1,691
Банкиране на дребно	1,490,519	6,303,269	135,285	(67,064)	61,426	-	2,522
Трежъри	2,338,592	90,446	14,643	(2,220)	3,428	15,326	12,384
Други	1,419,699	299,584	-	(23,885)	2,604	-	11,349
Общо	**8,921,198**	**7,973,848**	**356,173**	**(95,247)**	**102,146**	**15,326**	**28,191**

Бележки към консолидираните финансови отчети

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

Счетоводната политика на Групата, свързана с оценяването по справедлива стойност е представена в Бележка 2(d)(vii).

Групата определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, вземани в предвид при техниките за оценяване на справедливата стойност:

Ниво 1 - Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котирани цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котирани цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели се извършва от дирекция Анализ и контрол на риска и одобрява от Управителния съвет на Банката;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните дневни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец от дирекция Анализ и контрол на риска;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, дирекция Анализ и контрол на риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

- Проверка за одобрение на посредниците за определяне на пазарни цени използвани при оценката на съответния вид финансови инструменти;
- Разбиране на начина, по който справедливата стойност е била достигната и степента, до която тя отразява реални пазарни сделки;
- Когато цените за сходни инструменти са използвани за определяне на справедливата стойност, как тези цени са били коригирани, за да отразят характеристиките на инструмента, подлежащ на оценка;
- Когато няколко цени са били установени за един и същ финансов инструмент, до каква степен е била определена справедливо стойността на инструмента, използвайки тези цени.

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 2017 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	7,979	-	-	7,979
Инвестиции на разположение за продажба	619,128	123,168	-	742,296
Деривати държани за управление на риска	1,092	504	-	1,596
Общо	**628,199**	**123,672**	**-**	**751,871**

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,562	-	-	9,562
Инвестиции на разположение за продажба	488,317	131,009	-	619,326
Деривати държани за управление на риска	1,795	23	-	1,818
Общо	**499,674**	**131,032**	**-**	**630,706**

Капиталови инвестиции на стойност 10 хил. лв. към 31 декември 2017 г. и 510 хил. лв. към 31 декември 2016 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Бележки към консолидираните финансови отчети

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

Таблиците по-долу анализират справедливите стойности на финансови инструменти, отчитани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,478,594	-	1,478,594	1,478,594
Финансови активи държани до падеж	-	56,140	-	56,140	53,714
Вземания от банки и финансови институции	-	54,402	-	54,402	54,402
Вземания от клиенти	-	665,629	4,781,433	5,447,062	5,162,907
Общо	**-**	**2,254,765**	**4,781,433**	**7,036,198**	**6,749,617**
Пасиви					
Задължения към банки	-	8,136	-	8,136	8,136
Задължения към други клиенти	-	2,892,520	4,691,190	7,583,710	7,583,819
Други привлечени средства	-	127,455	-	127,455	127,493
Хибриден дълг	-	208,786	-	208,786	208,786
Общо	**-**	**3,236,897**	**4,691,190**	**7,928,087**	**7,928,234**

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,639,888	-	1,639,888	1,639,888
Финансови активи държани до падеж	222,501	41,327	-	263,828	262,437
Вземания от банки и финансови институции	-	51,863	-	51,863	51,863
Вземания от клиенти	-	613,378	4,442,689	5,056,067	5,044,850
Общо	**222,501**	**2,346,456**	**4,442,689**	**7,011,646**	**6,999,038**
Пасиви					
Задължения към банки	-	3,348	-	3,348	3,348
Задължения към други клиенти	-	2,690,515	5,221,451	7,911,966	7,911,911
Други привлечени средства	-	70,343	-	70,343	70,367
Хибриден дълг	-	208,740	-	208,740	208,740
Общо	**-**	**2,972,946**	**5,221,451**	**8,194,397**	**8,194,366**

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.	**2017**	**2016**
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	891	993
Банкиране на дребно	126,072	139,464
Корпоративни клиенти	169,280	232,886
Малки и средни предприятия	36,965	41,366
Микрокредитиране	9,213	9,541
Дългови инструменти	13,752	16,975
	356,173	**441,225**
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(28)	(87)
Депозити от други клиенти	(69,142)	(112,425)
Други привлечени средства	(820)	(588)
Дългово капиталов инструмент	-	(1,184)
Хибриден дълг	(22,929)	(6,695)
Разходи за лихви по активи	(2,317)	(1,052)
Лизингови договори и други	(11)	(15)
	(95,247)	**(122,046)**
Нетен лихвен доход	**260,926**	**319,179**

За 2017 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 59,363 хил. лв. (2016 г.: 48,786 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	2017	2016
Акредитиви и гаранции	2,911	4,301
Платежни операции	20,862	18,210
Клиентски сметки	30,863	28,064
Картови услуги	31,375	29,544
Други	34,776	31,610
	120,787	**111,729**
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(296)	(277)
Платежни системи	(2,196)	(2,077)
Картови услуги	(13,540)	(11,838)
Други	(2,609)	(5,374)
	(18,641)	**(19,566)**
Нетен доход от такси и комисиони	**102,146**	**92,163**

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	2017	2016
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	236	39
- капиталови инструменти	247	777
- промени във валутните курсове	14,843	13,121
Нетни приходи от търговски операции	**15,326**	**13,937**

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	2017	2016
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- нетни приходи/(разходи) от сделки и преоценки със злато и благородни метали	66	(1)
-приходи от наеми	11,283	6,177
- дългови инструменти	12,384	4,604
- капиталови инструменти	-	24,188
- доход от управление на цедирани вземания	-	3,855
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	4,458	7,468
Други нетни оперативни приходи	**28,191**	**46,291**

Отчетеният оперативен доход от капиталови инструменти за 2016 г. включва печалба от сделката по придобиване на Виза Юръп от Виза Инк. в размер на 24,930 хил. лв.

10. Административни разходи

	2017	2016
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	64,968	61,034
- Амортизация	16,206	17,553
- Реклама	18,379	14,788
- Разходи за наеми	33,475	33,446
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	11,832	11,511
- Други разходи за външни услуги	59,838	53,975
Административни разходи	**204,698**	**192,307**

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2017 г. е 3,221 човека (31 декември 2016 г.: 3,322).

Начислените за 2017 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 677 хил. лв. и 587 хил. лв. Начислените за 2016 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 414 хил. лв. и 3,058 хил. лв.

11. Обезценка

в хил. лв.	2017	2016
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(95,924)	(262,768)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	17,074	106,648
Обезценка, нетно	**(78,850)**	**(156,120)**

Разходите за обезценка за 2017 г. и 2016 г. се дължат на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на предизвикателна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Групата при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2017	2016
Приходи от продажба на активи	10,642	3,947
Преоценка на инвестиционни имоти	-	9,213
(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(42)	(229)
Приходи от дивиденти	4,478	629
Нетни спечелени застрахователни премии	3,577	2,969
Разходи за гаранционни схеми	(36,371)	(36,719)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(2,334)	(1,752)
Сторно на разходи за провизии по съдебни спорове	308	5,541
Други приходи/(разходи), нетно	(689)	3,371
Общо	**(20,431)**	**(13,030)**

13. Разходи за данъци

	2017	2016
Текущи данъци	(10,855)	(1,790)
Отсрочени данъци (виж бележка 23)	490	(9,512)
Разходи за данъци	**(10,365)**	**(11,302)**

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2017	2016
Счетоводна печалба преди облагане	**102,610**	**110,113**
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2017 г. и 10% за 2016 г.)	10,261	11,011
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни предприятия и клонове	382	442
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(241)	55
Други	(37)	(206)
Разходи за данък върху дохода	**10,365**	**11,302**
Ефективна данъчна ставка	10.10%	10.26%

14. Доходи на акция

	2017	2016
Нетна печалба,подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката *(в хил. лв.)*	92,175	98,708
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции *(в хиляди)*	110,000	110,000
Доходи на акция *(в лв.)*	**0.84**	**0.90**

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2017 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

15. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2017	2016
Каса		
- в левове	130,754	107,233
- в чуждестранна валута	62,181	52,636
Вземания от централни банки	898,134	1,157,101
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	33	19
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	387,492	322,899
Общо	**1,478,594**	**1,639,888**

16. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2017	2016
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB:		
- деноминирани в левове	3,799	4,195
- деноминирани в чуждестранна валута	16	107
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг BB	-	1,369
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	4,164	3,891
Общо	**7,979**	**9,562**

17. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв	2017	2016
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	232,090	225,709
- деноминирани в чуждестранна валута	147,895	172,842
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	250,731	100,334
- съкровищни облигации	51,655	62,188
Чуждестранни банки	44,115	44,302
Други издатели - капиталови инструменти	15,820	14,461
Общо	**742,306**	**619,836**

18. Финансови активи, държани до падеж

Ценните книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв.	2017	2016
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	34,099	241,475
Чуждестранни банки	19,615	20,962
Общо	**53,714**	**262,437**

Бележки към консолидираните финансови отчети

19. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

в хил. лв.	2017	2016
Вземания от банки	21,748	15,952
Вземания по договори за обратна продажба	4,977	4,970
Други	27,677	30,941
Общо	**54,402**	**51,863**

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2017	2016
Местни банки и финансови институции	11,680	29,318
Чуждестранни банки и финансови институции	42,722	22,545
Общо	**54,402**	**51,863**

20. Вземания от клиенти

в хил. лв.	Брутна стойност	Обезценка	31.12.2017 г. Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	622,681	(43,757)	578,924
- Ипотечни кредити	622,171	(31,628)	590,543
- Кредитни карти	259,303	(36,452)	222,851
- Други програми и обезпечени финансирания	3,182	-	3,182
Малки и средни предприятия	753,438	(77,593)	675,845
Микрокредитиране	121,533	(26,515)	95,018
Корпоративни клиенти	3,382,460	(385,916)	2,996,544
В т.ч. вземания по финансов лизинг	108,218	(24)	108,194
Общо	**5,764,768**	**(601,861)**	**5,162,907**

в хил. лв.	Брутна стойност	Обезценка	31.12.2016 г. Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	497,524	(30,214)	467,310
- Ипотечни кредити	570,543	(29,863)	540,680
- Кредитни карти	254,867	(27,885)	226,982
- Други програми и обезпечени финансирания	130,568	-	130,568
Малки и средни предприятия	612,093	(73,058)	539,035
Микрокредитиране	108,561	(26,372)	82,189
Корпоративни клиенти	3,705,033	(646,947)	3,058,086
В т.ч. вземания по финансов лизинг	27,361	(96)	27,265
Общо	**5,879,189**	**(834,339)**	**5,044,850**

(а) Движение в обезценката

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2017 г.	**834,339**
Допълнително начислена	95,924
Реинтегрирана	(17,074)
Отписани вземания	(308,913)
Ефект от промяна във валутните курсове	(2,418)
Други	3
Салдо към 31 декември 2017 г.	**601,861**

Бележки към консолидираните финансови отчети

21. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспорт-ни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2016 г.	**17,651**	**146,858**	**6,642**	**26,597**	**66,366**	**264,114**
Придобити	-	51	16	7,549	15	7,631
Придобити чрез бизнес комбинации	-	21	43	-	-	64
Валутни курсови разлики	-	58	5	1	26	90
Отписани	-	(5,260)	(231)	(6)	(578)	(6,075)
Прехвърлени	-	5,955	155	(8,494)	874	(1,510)
Към 31 декември 2016 г.	**17,651**	**147,683**	**6,630**	**25,647**	**66,703**	**264,314**
Придобити	-	40	79	9,190	11	9,320
Валутни курсови разлики	-	67	6	6	30	109
Отписани	(137)	(2,826)	(68)	(371)	(530)	(3,932)
Прехвърлени	137	4,291	405	(6,737)	1,423	(481)
Други корекции – деконсолидация на дъщерни дружества под прага на същественост	-	(2,529)	(59)	-	-	(2,588)
Към 31 декември 2017 г.	**17,651**	**146,726**	**6,993**	**27,735**	**67,637**	**266,742**
Амортизация						
Към 1 януари 2016 г.	**2,881**	**116,927**	**5,592**	**-**	**33,405**	**158,805**
Придобити чрез бизнес комбинации	-	11	2	-	-	13
Валутни курсови разлики	-	49	1	-	23	73
Начислена през годината	634	9,438	387	-	3,778	14,237
За отписаните	-	(5,257)	(231)	-	(565)	(6,053)
Към 31 декември 2016 г.	**3,515**	**121,168**	**5,751**	**-**	**36,641**	**167,075**
Курсови разлики	-	57	4	-	28	89
Начислена през годината	634	8,350	338	-	3,666	12,988
За отписаните	(17)	(2,816)	(68)	-	(530)	(3,431)
Други корекции – деконсолидация на дъщерни дружества под прага на същественост	-	(1,516)	(2)	-	-	(1,518)
Към 31 декември 2017 г.	**4,132**	**125,243**	**6,023**	**-**	**39,805**	**175,203**
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016 г.	**14,770**	**29,931**	**1,050**	**26,597**	**32,961**	**105,309**
Към 31 декември 2016 г.	**14,136**	**26,515**	**879**	**25,647**	**30,062**	**97,239**
Към 31 декември 2017 г.	**13,519**	**21,483**	**970**	**27,735**	**27,832**	**91,539**

Бележки към консолидираните финансови отчети

21. Имоти и оборудване, продължение

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. Политиката на Групата изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с такава честота, че да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2017 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.

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 (4.5-6.8%, средно претеглено 5.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	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 (5-10%, средно претеглено 7.5%). 2.Период за реализация (средно 6 месеца след оферирање). 3.коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към консолидираните финансови отчети

22. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2016 г.	**29,967**	**674**	**30,641**
Придобити	111	-	111
Придобити чрез бизнес комбинации	1	-	1
Валутни курсови разлики	14	-	14
Отписани	(2)	-	(2)
Прехвърлени	1,510	-	1,510
Към 31 декември 2016 г.	**31,601**	**674**	**32,275**
Придобити	68	-	68
Валутни курсови разлики	18	-	18
Отписани	(5)	-	(5)
Прехвърлени	481	-	481
Други корекции – деконсолидация на дъщерни дружества под прага на същественост	(132)	(134)	(266)
Към 31 декември 2017 г.	**32,031**	**540**	**32,571**
Амортизация			
Към 1 януари 2016 г.	**18,763**	**-**	**18,763**
Придобити чрез бизнес комбинации	1	-	1
Валутни курсови разлики	11	-	11
Начислена през годината	3,316	-	3,316
За отписаните	(2)		(2)
Към 31 декември 2016 г.	**22,089**	**-**	**22,089**
Валутни курсови разлики	15	-	15
Начислена през годината	3,218	-	3,218
За отписаните	(5)	-	(5)
Други корекции – деконсолидация на дъщерни дружества под прага на същественост	(88)	-	(88)
Към 31 декември 2017 г.	**25,229**	**-**	**25,229**
Балансова стойност			
Към 1 януари 2016 г.	**11,204**	**674**	**11,878**
Към 31 декември 2016 г.	**9,512**	**674**	**10,186**
Към 31 декември 2017 г.	**6,802**	**540**	**7,342**

Бележки към консолидираните финансови отчети

23. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10% за България и 15% за Албания.

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2017 г.се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв	Активи	Пасиви	Нетно Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(124)	2,336	-	2,212
Инвестиционни имоти	-	11,956	-	11,956
Други	(371)	670	-	299
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(495)**	**14,962**	**-**	**14,467**

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2016 г.се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв	Активи	Пасиви	Нетно Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(117)	2,679	-	2,562
Инвестиционни имоти	-	12,105	-	12,105
Други	(384)	879	(6)	501
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(501)**	**15,663**	**(6)**	**15,168**

Движенията във временните разлики през 2017 г. се признават както следва:

в хил. лв.

	31 декември 2016		Признати през периода в (печалбата) или загубата	Признати през периода в капитала	Други движения	31 декември 2017	
	Нетни активи	Нетни пасиви				Нетни активи	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	2,562	(348)	-	(2)	-	2,212
Инвестиционни имоти	-	12,105	(149)	-	-	-	11,956
Други	(6)	501	7	(216)	13	-	299
Нетни данъчни (активи)/пасиви	**(6)**	**15,168**	**(490)**	**(216)**	**11**	**-**	**14,467**

24. Активи придобити като обезпечения

в хил. лв.	2017	2016
Земи	536,797	403,748
Сгради	310,112	469,470
Машини, съоръжения и транспортни средства	136,773	160,473
Стопански инвентар	766	810
Общо	**984,448**	**1,034,501**

Поради промяна в предназначението на част от активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити през предходния отчетен период, през 2017 г. има прехвърлени активи като увеличение в позиция „Земи" в размер на 129,496 хил. лв. (през 2016 г. в размер на 30,377 хил. лв.).

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Използваните оценъчни техники при земи и сгради са посочени в бележка 21.

24а. Инвестиционни имоти

в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2017 г.	**222,267**
Отписани при продажба	(4,055)
Салдо към 31 декември 2017 г.	**218,212**

25. Други активи

в хил. лв.	2017	2016
Разходи за бъдещи периоди	10,347	10,003
Злато	6,198	7,104
Други активи	101,551	77,975
Общо	**118,096**	**95,082**

26. Задължения към банки

в хил. лв.	2017	2016
Срочни депозити	4,855	-
Текущи сметки	3,281	3,348
Общо	**8,136**	**3,348**

Бележки към консолидираните финансови отчети

27. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2017	2016
Граждани		
- на виждане	1,070,890	870,576
- срочни и спестовни депозити	5,234,573	5,723,396
Търговци и публични институции		
- на виждане	870,896	926,679
- срочни депозити	407,460	391,260
Общо	**7,583,819**	**7,911,911**

28. Други привлечени средства

в хил. лв.	2017	2016
Задължения по потвърдени акредитиви	16,941	21,602
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	9,099	-
Дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност	73,211	-
Задължения по получени финансирания	28,242	48,765
Общо	**127,493**	**70,367**

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2017 г.
ДФ Земеделие	2%	20.07.2018 г. - 15.02.2020 г.	373
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.301%	30.09.2025 г.	24,254
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	3,615
Общо			**28,242**

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2016 г.
ДФ Земеделие	2%	20.01.2017 г. - 15.02.2020 г.	690
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.329%	30.09.2025 г.	42,050
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	6,025
Общо			**48,765**

Бележки към консолидираните финансови отчети

29. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2017 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,929
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,857
Общо	**195,583**	**208,786**

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,910
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,830
Общо	**195,583**	**208,740**

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40,000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

Облигациите и по двете емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване.

Двете емисии облигации са допуснати до търговия на Люксембургската фондова борса през 2014 г. на основание на проспекти, одобрени от люксембургската Комисия за надзор на финансовия сектор.

Двата инструмента хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

30. Други пасиви

в хил. лв.	2017	2016
Задължения към персонала	2,498	2,367
Застрахователни резерви	2,705	2,017
Провизии по съдебни спорове	836	1,144
Други кредитори	22,895	17,362
Общо	**28,934**	**22,890**

31. Капитал и резерви

(a) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2017 г.

Към 31 декември 2017 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 2017 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 2017 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденти.

Бележки към консолидираните финансови отчети

32. Условни задължения

(а) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	2017	2016
Банкови гаранции	235,521	215,258
Неизползвани кредитни линии	530,796	416,566
Акредитиви	16,981	16,315
Други условни задължения	62,166	72,242
Общо	**845,464**	**720,381**

Представените в таблицата ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Договарянето на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

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.	2017	2016
Парични средства и вземания от централни банки	1,478,594	1,639,888
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	42,103	41,844
Общо	**1,520,697**	**1,681,732**

34. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

в хил. лв.	**2017**	**2016**
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,540,181	1,477,659
Финансови активи за търгуване	8,956	10,775
Инвестиции на разположение за продажба	683,787	553,019
Финансови активи държани до падеж	109,715	75,926
Вземания от банки и финансови институции	43,521	128,506
Вземания от клиенти	5,085,110	5,132,811
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	6,656	7,519
Задължения към други клиенти	7,655,253	7,594,614
Други привлечени средства	128,173	107,879
Дългово капиталов инструмент	-	7,548
Хибриден дълг	208,053	199,760

Бележки към консолидираните финансови 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 двете страни са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други 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.	**2017**	**2016**	**2017**	**2016**
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,363	1,500	1,554	16,137
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(610)	(137)	(274)	(14,583)
Кредитна експозиция в края на периода	753	1,363	1,280	1,554
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	7,831	7,836	3,325	2,138
Получени/(изплатени) през периода	877	(5)	12,045	1,187
В края на периода	8,708	7,831	15,370	3,325
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	9,822	9,822
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	9,782	-
Депозити в края на периода	-	-	19,604	9,822
Други вземания				
В началото на периода	-	-	-	-
Получени/(изплатени) през периода	-	-	23,482	-
В края на периода	-	-	23,482	-
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,259	2,484	464	838
Отпуснати/(изтекли) през периода	(968)	(225)	(142)	(374)
В края на периода	1,291	2,259	322	464

Бележки към консолидираните финансови отчети

35. Сделки със свързани лица, продължение

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката	Предприятия под общ контрол
в хил. лв.	**2017**	**2017**
Приходи от лихви	22	227
Разходи за лихви	11	7
Приходи от такси и комисиони	9	132

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на Банката, изплатени през 2017 г. са в размер на 8,149 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 1,628 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. Акционерният капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро и се състои от издадени и платени 180 акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2017 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(d) „Дебита" ООД и „Реалтор" ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита" ООД и „Реалтор" ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща" ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

1.„Дебита" ООД - 70% или 1,050 дяла за Банката и 30% или 450 дяла за „ПФБК" ООД.

2.„Реалтор" ООД - 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 дяла за „ПФБК" ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита" ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и

Бележки към консолидираните финансови отчети

36. Дъщерни предприятия, продължение

(d) „Дебита" ООД и „Реалтор" ООД, продължение

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. Дружествата не са включени в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. поради това, че са несъществени за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружествата се преразглежда към всяка отчетна дата.

(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 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) „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 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

(g) „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. Дружествата не са включени в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. поради това, че са несъществени за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружествата се преразглежда към всяка отчетна дата.

(h) АМС „Имоти" ЕООД

АМС „Имоти" ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД през 2013 г. като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2017 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на

Бележки към консолидираните финансови отчети

36. Дъщерни предприятия, продължение

(h) АМС „Имоти" ЕООД, продължение

31 декември 2017 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

(i) Други

Банката притежава непряко дъщерно дружество Фи Хелт ЕООД. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2017 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

37. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания или корекции във финансовите отчети на Групата.

По т. 7 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017 г.

Fibank
Първа инвестиционна банка//

ОТЧЕТ ЗА ДЕЙНОСТТА НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД ЗА 2017 ГОДИНА

Уважаеми акционери,

През 2017 година Първа инвестиционна банка АД продължи стремежа си да поддържа висок професионализъм чрез практики за разкриване на информация, които осигуряват спазването на законовите й задължения като публично дружество, както и по-голямата прозрачност и гъвкавост в отношенията на ПИБ АД с нейните акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и средствата за масова информация.

Дейност през 2017 година

Основната задача на директора за връзки с инвеститорите е ефективната комуникация между Първа инвестиционна банка АД и нейните инвеститори, регулаторните органи, фондовата борса, Централния депозитар и медиите. В изпълнение на тази ключова задача през 2017 година дейността по връзки с инвеститорите бе съсредоточена в изпълнение на основните задължения, както са предвидени в чл. 116г, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК):

- Навременно изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за финансов надзор (КФН), Българска фондова борса – София и Централния депозитар;
- Осъществяване на ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, чрез предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството;
- Водене и съхраняване на верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;
- Водене на регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Предоставяне на информация за дружеството

През 2017 година продължи да се прилага практиката за своевременно предоставяне на изчерпателна и достъпна информация за Първа инвестиционна банка АД. В нормативно установените срокове бяха представени всички периодични отчети на дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, а именно: консолидирани и неконсолидирани тримесечни и годишни финансови отчети, както и информация съгласно изискванията на Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Предоставените през 2017 г. финансови отчети представят точно и достоверно информацията за дружеството и са изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Отчетите бяха внесени в Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София.

Едновременно с подаването на изготвените отчети към Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София, бе дадена гласност на тези отчети в специализираната електронна медия, отговаряща на изискванията на ЗППЦК, Екстри нюз (www.x3news.com) и в интернет страницата на „Първа инвестиционна банка" АД (www.fibank.bg).

В процеса на ежедневната дейност на Банката и при спазване на определените от закона срокове бе предоставяна и друга информация, която би могла да повлияе върху цената на акциите на ПИБ АД (*ad hoc* информация).

Ефективна комуникация с инвестиционната общност

През 2017 г. бе проявен обичайният интерес към дейността на Банката от страна на институционални инвеститори, финансови анализатори и медии. През годината се проведоха срещи с професионални и институционални инвеститори по тяхна инициатива или по инициатива на финансови анализатори и брокери, като на тези срещи бе дискутирана предоставената пред регулаторните органи, финансовия пазар и обществеността информация за дейността на Банката и финансовите й резултати.

През годината постъпиха и някои запитвания, както от акционери на дружеството, така и от потенциални инвеститори, най-често във връзка с обявените финансови резултати на дружеството и с перспективите за бъдещото му развитие. На всички лица, поискали информация за ПИБ АД, са предоставени изчерпателни и своевременни допълнителни пояснения при стриктно спазване на законовите разпоредби, касаещи разкриването на информация за публичните дружества.

През 2017 г. бяха проведени 2 срещи на ръководството на Банката с миноритарни акционери – на 24 март и 14 септември. На срещите бяха представяни финансовите резултати на ПИБ АД и бяха дискутирани различни въпроси, свързани с политиката на Банката по стриктно прилагане на международните стандарти в доброто корпоративно управление. Присъстващите миноритарни акционери имаха възможност да зададат своите въпроси и да обсъдят с ръководството на ПИБ АД важни за тях теми.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2017 година всички заседания на Надзорния съвет и Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД бяха свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Надзорният съвет провеждаше заседания най-малко веднъж месечно, а заседанията на Управителния съвет се провеждаха поне по два пъти седмично, като протоколите от заседанията са водени точно и подробно и се съхраняват надлежно.

Общи събрания на акционерите

На 29 май 2017 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД.

На Общото събрание бяха приети докладите на Управителния съвет за дейността на Първа инвестиционна банка АД на консолидирана и на неконсолидирана основа през изтеклата 2016 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2016 г., годишните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД за 2016 г. на консолидирана и неконсолидирана основа, отчет на директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД за дейността му през 2016 г., отчет на

директора на специализирана служба „Вътрешен контрол" за 2016 г., както и отчет на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД за 2016 г.

Общото събрание реши цялата нетна печалба на Банката за 2016 . да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение, взе решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2017 г. с цел включването на печалбата за 2017 г. в базовия собствен капитал от първи ред на Банката. Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2017 г. „БДО България" ООД и освободи от отговорност членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД за дейността им през 2016 г.

Приети бяха и промени в Устава на Първа инвестиционна банка АД. Наред с това ОС на акционерите, в съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит, прие промени в състава на Одитния комитет на Банката, като освободи досегашния член Мая Любенова Георгиева и на нейно място, като втори независим член на комитета, избра Росица Йорданова Асова, за мандат от 3 години.

На 19 декември 2017 г. се проведе извънредно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД.

На извънредното Общото събрание се избра дружество „Мазарс" ООД за регистриран одитор, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2017 г. при условията на чл. 76, ал. 1 от Закона за кредитните институции.

Водене на регистър

В съответствие с изискванията на ЗППЦК в Първа инвестиционна банка АД е заведен и се поддържа регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Перспективи за 2018 г.

Както и през изминалата 2017 г., и през 2018 г. дейността по връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД ще се съсредоточи върху стриктното спазване на законовите изисквания, както и върху по-нататъшното изграждане и поддържането на отлични взаимоотношения с акционерите на Банката, с инвестиционната общност и обществеността, при съобразяване с най-добрите международни практики в областта на връзките с инвеститорите.

В заключение бих желала да изкажа своята благодарност на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката и на всички колеги, които допринасят за осъществяване на дейностите по връзки с инвеститорите на ПИБ АД.

април 2018 г.
гр. София

В. Стаматова
директор за връзки с инвеститорите

По т. 8 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Отчет на директора на дирекция "Вътрешен одит" за дейността на дирекцията през 2017 г.

Fibank
Първа инвестиционна банка

ОТЧЕТ

за дейността на дирекция „Вътрешен одит" за 2017 г.

На вниманието на:	Общо събрание на акционерите на ПИБ АД Надзорен съвет на ПИБ АД Управителен съвет на ПИБ АД
Изготвен от:	Ралица Богоева Директор на дирекция „Вътрешен одит"
Дата:	27.02.2018 г.

Съдържание

1	Въведение	3
1.1	Цел	3
1.2	Обхват	3
2	Преглед на изпълнението на плана за 2017 г.	4
2.1	Констатации по отношение кредитите на юридически лица	5
2.2	Констатации по отношение кредитите на физически лица	6
2.3	Констатации в одитите на други структурни звена и процеси в Банката	6
2.4	Последващ контрол по изпълнение на препоръките от одитните ангажименти	8
2.5	Отдел „Специализирани одити"	9
2.5.1	Единични проверки	9
2.5.2	Специализирани одити	9
2.5.3	Одити на процеси	9
2.5.4	Разработване на нови модели	9
3	Насоки за работа на дирекция „Вътрешен одит" през 2018 г.	11

1 Въведение

1.1 Цел

Настоящият доклад има за цел да представи отчет за дейността на дирекция „Вътрешен одит" (Дирекцията) при Първа инвестиционна банка АД (ПИБ АД, Банката) за периода от 01.01.2017 г. до 31.12.2017 г. Настоящият доклад е изготвен на основание чл. 24 от Наредба №10 на Българската народна банка за вътрешния контрол в банките.[1]

1.2 Обхват

Отчетът за дейността на Дирекцията обхваща:

- Преглед на контролните действия на Дирекцията и изпълнение на годишния план за 2017 г.;
- Анализ и оценка на констатираните слабости в дейността на административните звена на Банката през отчетния период;
- Дефиниране на целите и задачите за развитие на Дирекцията през 2018 г.

[1] приета от Българската народна банка на 26 ноември 2003 г., обнародвана в „Държавен вестник", бр. 108 от 12 декември 2003 г., изм. и доп. бр. 102 от 2006 г.

2 Преглед на изпълнението на плана за 2017 г.

Годишният одитен план на Дирекцията, одобрен от Управителния съвет на ПИБ АД с решение от 21.02.2017 г., предвижда Дирекцията да изпълни 23 одитни ангажименти в клоновете, 28 одитни ангажименти в структурни звена на Банката, 5 специализирани одити на информационни системи, 3 одити на дъщерни дружества, 3 извънпланови одитни ангажимента (ангажименти за даване на увереност) и одити по отчетността към БНБ.

Към датата на съставяне на доклада, Дирекцията е изпълнила одитните ангажименти с изключение на одита на дирекция „Главна каса". Планираният одит ще се извърши през 2018 г. поради настъпилите структурни промени в звеното и промяна в организацията на работата.

В годишния одитен план за 2017 г. не са включени проверки на следните структурни единици:

- Дирекция „Връзки с инвеститори", дирекция „Информационна сигурност", дирекция „Продажби", дирекция „Протокол и секретариат", дирекция „Сигурност" и дирекция „Финансови институции и кореспондентски отношения". Дейността на тези звена е била предмет на проверка през 2016 г. ;
- Формираните на 01.12.2017 г. 5 клона на територията на гр. София – Централен, Изток, Запад, Север и Юг. Дейността на новите клонове ще бъде предмет на извънпланови одитни ангажименти през 2018 г. като се проследи развитието на бизнеса в тях и се вземе предвид рамката за управление на риска.

През 2017 г. са извършени и 5 извънпланови одитни ангажименти както следва:

Таблица 1 Извънпланови одитни ангажименти през 2017 г.

№	Наименование
1	Дирекция "Административна"
2	Дирекция "Административна", отдел "Капитално строителство"
3	Дирекция "Частно банкиране"
4	АМС Имоти
5	Управление на промените и проектите, свързани с информационните системи

Годишното планиране на дейността по вътрешен одит се базира на процедурата за рисково-ориентирано планиране.

Модела за рисково-ориентирано годишно планиране установява рисковете и необходимата честота на проверките в общ вид, отчитайки отделните обекти за проверка – звена, процеси, продукти и системи.

Основните акценти при одитите на клоновете са по отношение спазването на вътрешните правила и инструкциите за осъществяване на дейността на клоновете на ПИБ АД, оценка на качеството на активите и пасивите, срочна и валутна структура на активите и пасивите, структура на приходите и разходите от дейността, контролната среда в клона.

По време на одитите на клоновете, осъществени през 2017 г., са прегледани 650 бр. фирмени кредити с обща балансова експозиция 184,738,748 лв. и 1 833 бр. кредити на физически лица с обща балансова експозиция 59,768,176 лв .

При одитите на дирекции „Корпоративно банкиране", „Кредитиране на малки и средни предприятия", „Банкиране на дребно" и дирекция „Проблемни активи" в Централно управление на Банката, осъществени през 2017 г., са прегледани 369 бр. кредитни експозиции с обща балансова стойност 572 539 282 лв. (виж Таблица 2).

Таблица 2 Общо прегледани кредитни експозиции в Централно управление, ПИБ АД

Обект на одит	Към дата	Прегледани кредитни експозиции	Брой	% от общо кредити
Дирекция "Корпоративно банкиране"	30.11.2017	467 792 701	26	13.34%
в т.ч. банкови гаранции		18 107 902	5	6.92%
Дирекция "Кредитиране на малки и средни предприятия"	30.04.2017	20 029 000	51	9.76%
в т.ч. банкови гаранции		469 000	3	2.41%
Дирекция "Банкиране на дребно" (микрокредитиране, кредити и кредитни карти)	31.05.2017	25 299 294	185	4.39%
Дирекция "Проблемни активи"	31.05.2016	59 481 287	107	
в т.ч. юридически лица	30.06.2017	55 289 755	65	7.08%
в т.ч. физически лица	31.08.2017	4 191 532	42	1.37%
Общо:		572 539 282	369	

В допълнение на ангажиментите за даване на увереност, Дирекцията участва и в консултативни ангажименти, насочени към подобряване на вътрешнобанковата организация на дейността на база наблюденията и експертизата на служителите.

Дирекцията разполага с подходящи ресурси за ефективно разпределение и изпълнение на годишния одитен план. Наличните одиторски екипи дават възможност за извършване на одитни ангажименти в съответствие с растежа на Банката, риска в одитираните единици и бизнес процеси, икономическата обстановка в страната и предизвикателствата на конкурентната среда. Към датата на доклада, Дирекцията включва 25 одитори (включ. директор и заместник директор), разпределени в следните структурни единици: Оперативен вътрешен одит, Специализирани одити и Одит на информационни системи .

В съответствие с изискванията за усъвършенстване професионалните умения и знания на одиторите и през 2017 г. продължава участието в семинари и мероприятия на Института на вътрешните одитори в България и Международния банков институт.

2.1 Констатации по отношение кредитите на юридически лица

През 2017 г. Дирекцията изпълни следните одити на звена, отговорни за управлението на кредитния портфейл на Банката - дирекции "Корпоративно банкиране", „Кредитиране на малки и средни предприятия" и „Банкиране на дребно". Одитите на кредитния процес са насочени към:

- Преглед и оценка на „Правила за кредитиране в национална и чуждестранна валута на Първа Инвестиционна Банка АД", регулиращи дейността на Дирекцията по отношение на обхвата на бизнес процесите, протичащи в одитираните единици, и наличието на

несъответствия, противоречия и/или пропуски спрямо приложимите регулации на Българската народна банка и действащото законодателство;

- Преглед на кредитни експозиции с цел потвърждаване: спазването на изискванията на приложимата нормативна уредба, регулираща кредитната дейност на Банката; анализ на кредитоспособността на кредитополучателите (юридически и физически лица) както и възможността им да обслужват задълженията си към банката при отпускане на кредита и последващия му анализ; спазването на вътрешнобанковите правила за приемане на достатъчно ликвидни обезпечения; отчитането на концентрацията на кредитен риск по отрасли и клиенти; отчитането и контрола на нивата на поетия риск по отношение на икономически свързани лица (групи) в съответствие със Закона за кредитните институции;
- Процес на въвеждане, разрешаване, отпускане и администриране на кредитните сделки;
- Идентификация на възможности за оптимизиране и/или подобряване на контролната среда в кредитния процес.

Дирекцията констатира, че фирменото кредитиране се осъществява в съответствие с Правилата за кредитиране в национална и чуждестранна валута и действащите правила за анализ и оценка на кредитния риск, както и за обезценка и провизиране на рисковите експозиции. По отношение на администриране на кредитните сделки не са направени констатации с висок риск за Банката. За някои експозиции е констатирано ненавременно подновяване на застраховки на обезпечения, липса на протоколи от преглед на заложените обезпечения, неизвършване на тримесечен финансов анализ на платежоспособността на фирмите, неизпълнение на заложени изисквания за поддържане на минимални обороти по сметки в банката както и липса на актуална данъчна декларация. Съществена част от констатациите са отстранени още в хода на проверките, а за останалите са изработени и се изпълняват адекватни планове за осъществяване на направените препоръки.

2.2 Констатации по отношение кредитите на физически лица

Прегледът на портфейлите с потребителски и ипотечни кредити на клоновете е базиран на преглед и оценка на контролите, дефинирани за съответните кредитни продукти. Оценката на Дирекцията е, че дефинираните изисквания, параметри и критерии се съблюдават от кредитните специалисти. Констатираните слабости са с нисък приоритет на риск за Банката и се отнасят до неспазени допълнителни изисквания заложени в договора за кредит (получаване на работна заплата по сметка в банката, издаване на кредитна карта, договор за периодични плащания и др.), несканирани кредитни досиета в деловодната система Архимед, непредставена/некоректно попълнена Декларация за икономическа свързаност. Голяма част от направените констатации са отстранени по време на проверките, а за останалите са изработени адекватни планове за изпълнение на направените препоръки.

2.3 Констатации в одитите на други структурни звена и процеси в Банката

През 2017 г. Дирекцията осъществи одити на следните процеси и структурни звена в Централно управление на ПИБ АД:

- Дирекция „Анализ и контрол на риска";
- Дирекция „Банкиране на дребно";
- Дирекция „Е-банкиране";

- Дирекция „Злато и нумизматика";
- Дирекция „Клонова мрежа";
- Дирекция „Корпоративни комуникации";
- Дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия ";
- Дирекция „Кредитна администрация";
- Дирекция „Маркетинг и реклама ";
- Дирекция „Организация и контрол на клиентското обслужване";
- Дирекция „Правна" - обслужване по направления;
- Дирекция „Проблемни активи" - физически лица ;
- Дирекция „Проблемни активи" - юридически лица ;
- Дирекция „Счетоводство";
- Дирекция „Съответствие – Регулации и стандарти";
- Дирекция „Съответствие - Специализиран мониторинг и контрол";
- Дирекция „Трежъри";
- Дирекция „Управление на активи"(към одита на дирекция „Административна");
- Дирекция „Управление на човешкия капитал";
- Дирекция „Частно банкиране";
- Дейността на банката, като инвестиционен посредник към 30.06.2017 г. ;
- Специализирано звено „Жалби на клиенти".

Целта на всеки един от одитите е да бъде направен преглед и анализ на ефективността на процесите, оценка на присъщия за тях риск, спазване на вътрешните правила и законовите изисквания в отделните структурни звена на Банката, оценка на съществуващите контролни механизми, идентифициране на възможности за оптимизиране на приетите рискове и подобряване на контролната среда.

В съответствие с добрите практики при одитиране на информационните системи и тези за управление на ИТ услугите, през 2017 г., Дирекцията планира да извърши детайлна проверка и анализ на дейността в дирекция „Операции" като за целта планира 4 ИТ одитни ангажименти.

В *Таблица 3* е представена информация за извършените специализирани ИТ одитни ангажименти през 2017 г.

Таблица 3 Специализирани ИТ одитни ангажименти през 2017 г .

Направление	Статус
1. First Investment Bank – Albania – ИТ	Приключен/докладван одит
2. Мрежова сигурност	Приключен/докладван одит
3. Сигурност на Web сървърите	Приключен/докладван одит
4. Сигурност на виртуалната среда	Приключен/докладван одит
5. Управление на инцидентите	Приключен/докладван одит

През 2017 г. Дирекцията извърши и ИТ одит на First Investment Bank – Albania Sh.a., който обхвана 5 основни направления в дейността на отдел Информационни технологии:

- Непрекъсваемост на бизнеса/ Възстановяване при бедствия,
- Управление на промени и проекти, свързани с информационните системи,
- Сигурност на уеб сървърите,
- Решенията за сървърна виртуализация,

- Управление на инциденти.

През 2017 г. Дирекцията извърши и извънреден ИТ одит в дирекция „Операции" на тема „Управление на промените и проектите, свързани с ИС", който обхвана процеса по управление на възложени промени в информационните системи на Банката и ИТ проекти, с цел да се идентифицират слабите места при съществуващите вътрешни правила, процедури и инструкции, регулиращи дейността.

В резултат на приключените одити не са направени констатации с висок приоритет на риск за Банката. Процедурите, приети и прилагани от звената, са оценени като адекватни на обема и характеристиките на дейностите им. Тези процедури създават и поддържат адекватна контролна среда за лимитиране на съществуващите рискове и се прилагат в хода на дейността.

2.4 Последващ контрол по изпълнение на препоръките от одитните ангажименти

Дирекцията извършва регулярен последващ контрол върху изпълнението на препоръките от одитите и поетите ангажименти от одитираните единици.

Процеса по финализиране на всеки одитен ангажимент приключва с представяне на Доклад до компетентния орган и изготвяне на индивидуален план за действие за отстраняване на констатираните пропуски. Така изготвените планове за действие се въвеждат в система за проследяване изпълнението на препоръките и са предмет на текущ мониторинг от страна на одиторите. В Таблица 4 е представена информация за статуса на констатациите към датата на доклада за структурни звена в Банката при които има констатации без предприети мерки в рамките на посочените срокове.

Таблица 4 Текущо състояние на непредприети в срок мерки във връзка с извършени одити 26.01.2018 г.

Вид	Одит	Към дата	Общо констатации	Неотстранени в срок	Неотстранени изтекъл срок
от втора страна	FiHealth Медицински центрове	30.04.2017	38	2	18
дирекция	Проблемни активи - юридически лица	30.06.2017	56	0	14
клон	Търговище	28.02.2017	44	0	14
клон	Разград	30.04.2017	22	0	11
клон	Плевен	31.05.2017	71	0	10
дирекция	Кредитиране на МСП	30.04.2017	29	0	9
дирекция	Частно банкиране	31.01.2017	17	0	6
дирекция	Управление на човешкия капитал	31.07.2017	8	2	5
извънреден	дирекция "Административна"	31.07.2017	41	23	4
ИП	Дейността на банката, като инвестиционен посредник	30.06.2017	13	1	4
IT	Мрежова сигурност	31.01.2017	10	1	3
дирекция	Корпоративни комуникации	31.01.2017	6	0	3
от втора страна	Фи Хелт Застраховане АД	30.04.2017	14	2	3
дирекция	Клонова мрежа	28.02.2017	9	0	2

Вид	Одит	Към дата	Общо констатации	Неотстранени в срок	Неотстранени изтекъл срок
дирекция	ОККО	31.05.2017	7	0	2
клон	Видин	28.02.2017	16	0	2
клон	Смолян	31.03.2017	16	1	2
дирекция	Е-банкиране	30.09.2017	6	5	1
дирекция	Маркетинг и реклама	28.02.2017	10	0	1
дирекция	Съответствие - Регулации и стандарти	31.05.2017	7	0	1
дирекция	Съответствие - Специализиран мониторинг и контрол	31.08.2017	21	14	1
дирекция	Трежъри	31.05.2017	3	0	1
клон	Хасково	31.03.2017	55	1	1

2.5 Отдел „Специализирани одити"

Основните направление в дейността на отдел „Специализирани одити" са следните: анализ и оценка на постъпили сигнали, извършване на тематични проверки (одити), , разработване на нови модели, както и поддържащи дейности.

2.5.1 Анализ и оценка на постъпили сигнали

През отчетния период са разгледани 48 случая на база получени сигнали. Проверките се класифицират според вида им като външни измами, вътрешни измами, нарушения на процедурите, изтичане на информация и False positive (декларирани данни или обстоятелства за случаи на нереални или неоснователни ситуации и възражения от клиенти на банката).

2.5.2 Тематични проверки

През отчетния период е извършен 1 специализиран одит - „Проверка на процедура за събиране на начислени, но неплатени такси за обслужване на сметки и неразрешени овърдрафти с просрочие". В резултат на извършената тематична проверка са констатирани пропуски със средно ниво на риск за Банката. Препоръчани са адекватни мерки за отстраняването им с цел подобряване на процесите и контролната среда.

2.5.3 Одити на процеси

През отчетния период е извършен 1 одити на процес – „Анализ на изпълнението на процесите, свързани с управление на кредитни измами от физически лица". В резултат на извършената проверка са направени препоръки за оптимизиране на дейността на проверените процеси.

2.5.4 Разработване на нови модели

За отчетната 2017 г. служителите на отдел „Специализирани одити" са извършили дейности, свързани с разработване и внедряване на нови модели за работа и оптимизиране на съществуващи процеси. Към края на годината за част от дейностите не е достигнато до

финален резултат поради миграционни процеси или забавяне поради определени бизнес натоварености.

3 Насоки за работа на дирекция „Вътрешен одит" през 2018 г.

През 2018 г. Дирекцията ще продължи да подпомага Ръководството на „Първа инвестиционна банка" АД по реализацията на приоритетите, посредством упражняване на засилен контрол върху процесите в Банката. Като основни приоритети пред Дирекцията, Ръководството й поставя:

- С оглед непрекъснато подобряване на процесите в Дирекцията и през 2018 г. ще продължи актуализацията на Одит подхода, определящ рамката за извършване на одити на различни структурни единици в Банката и на отделни бизнес процеси;
- Усъвършенстваване на одитните методики и тестове, прилагани от Дирекцията, включително допълване и модифициране на одитните файлове в съответствие актуалните промени в законовата рамка, Вътрешните правила на Банката и добрите практики в областта;
- Актуализиране на Процедурата за рисково-базирано годишно планиране на дейността по вътрешен одит във връзка с промените в оперативната дейност и в системите на Банката, както и настъпилите промени в законодателната рамка и стратегията и целите на Банката;
- Постоянно обучение и развитие на професионалната компетентност на одиторите в условията на постоянно променящата се контролна и бизнес среда, посредством участие в специализирани семинари и сертификационни програми с цел подобряване на съществуващите и придобиване на нови знания и умения.

Ралица Богоева
Директор „Вътрешен одит"

По т. 9 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за дейността му през 2017 г.

ОТЧЕТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ

НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА" АД

ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ПРЕЗ 2017 г.

Настоящият отчет представя дейността на Одитния комитет на „Първа инвестиционна банка" АД (Банката) през 2017 г. в изпълнение на чл. 40л от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

Одитният комитет на „Първа инвестиционна банка" АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2009 г. До 15 юни 2015 г. Одитният комитет функционираше в състав: г-жа Стефана Борисова Ценова (председател), г-жа Мая Любенова Георгиева (член) и г-н Йордан Величков Скорчев (член). На проведеното на 15 юни 2015 г. Общо събрание на акционерите Мая Любенова Георгиева и Йордан Величков Скорчев бяха преизбрани като членове на Одитния комитет за нов 3-годишен мандат, Стефана Ценова бе освободена и на нейно място за независим член бе избрана Радина Бенева за 3-годишен мандат. На проведеното на 29 май 2017 г. Общо събрание на акционерите Мая Любенова Георгиева бе освободена като член на Одитния комитет, като на нейно място, като втори независисим член на комитета, бе избрана Росица Йорданова Асова, за мандат от 3 години. В момента Одитният комитет е в състав: Радина Бенева, председател, и Йордан Скорчев и Росица Асова, членове.

Одитният комитет на „Първа инвестиционна банка" АД функционира съобразно писмено определени компетенции, права и отговорности, в съответствие с действащите нормативни изисквания.

През 2017 г. Одитният комитет провеждаше регулярни заседания, в т.ч. регулярни срещи с Главния финансов директор, директора на дирекция „Вътрешен одит", както и с Главния директор „Риск" и представители на независимия външен одитор на Банката, и изпълняваше своите функции по:

- наблюдаване на процесите по финансово отчитане в Банката;
- наблюдаване на ефективността на функцията по вътрешен одит в Банката;
- наблюдаване на ефективността на системите за контрол и управление на рисковете в Банката;
- наблюдаване на независимия финансов одит;
- наблюдаване предоставянето на допълнителни услуги от регистрирания одитор на Банката;
- преглед на независимостта на регистрирания одитор на Банката за осигуряване на съответствие със законовите изисквания.

Управление на рисковете и вътрешен контрол

Системата на Първа инвестиционна банка АД за анализ и оценка на риска е изградена от политики, правила и процедури, които осигуряват надеждна и ефективна оценка на вътрешния капитал, създаване на адекватна контролна среда, разделяне на функциите по предлагане и одобрение на рискови експозиции, както и цялостна система за управление на активите, пасивите и ликвидността на база одобрената от НС риск стратегия.

Първа инвестиционна банка АД прилага писмена „Политика за управление на рисковете и адекватността на капитала", която, заедно с Политиките за управление на кредитния, пазарния, операционния риск и другите видове рискове, с „Политиката за управление на активите, пасивите и ликвидността", както и със свързаните с тях правила, указания и инструкции, изграждат цялостната вътрешно-нормативна система на ПИБ за управление на рисковете, свързани с дейността на Банката и адекватността на капитала й.

Първа инвестиционна банка АД извършва преглед на системите и процесите текущо с цел да бъдат гарантирани тяхната всеобхватност и пропорционалност на характера, мащаба и сложността на осъществяваната от Банката дейност, както и за поддържане на адекватен на рисковете капитал.

Управлението на рисковете се основава на информационна система, осигуряваща поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката. В Първа инвестиционна банка съществуват специализирани организационни структури за управление на рисковете

– дирекции „Анализ и контрол на риска“ и „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, като първата изпълнява функции по идентифициране, измерване и контролиране на основните видове риск, присъщи за дейността на Банката, а втората изпълнява функции по управление и мониторинг на кредитния риск, както и втори контрол по рискови експозиции съобразно действащите нива на компетентност по кредитни сделки в Банката. В Банката функционират и колективни органи за управление – Кредитен съвет, Комитет по преструктуриране, Съвет по активите, пасивите и ликвидността, Комитет по операционен риск. Като помощен орган към Надзорния съвет на Банката функционира и Комитет за риска, който е отговорен за надзора върху дейностите на Управителния съвет по управление на риска и за широкоспектърен стратегически и тактически надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции. Дейността по управление на рисковете подлежи на документиране и отчетност в съответствие с действащата в Банката вътрешна организация.

Дейностите, осъществявани от Първа инвестиционна банка, както и подпомагащите ги системи и процеси, са предмет на регулярен вътрешен контрол, който се осъществява от дирекция „Вътрешен одит“, действаща независимо от контролираните от нея структурни звена. Вътрешният контрол се осъществява като превантивен, текущ и последващ контрол върху всички дейности и сделки, извършвани от Банката и включва управленски контрол, контрол на риска, отчетност и информация, и вътрешен одит.

През отчетния период въз основа на извършените прегледи, Одитният комитет определя системите за управление на рисковете и вътрешен контрол в Банката като ефективни и съответстващи на дейността, и на приложимите нормативни изисквания. Не са установени слабости или нередности в процесите и системите по управление на рисковете и вътрешен контрол, които да повлияят негативно върху дейността, съобразно определените от Банката цели за развитие.

Финансово отчитане

Първа инвестиционна банка прилага система за независима, постоянна отчетност, съобразно нормативните изисквания – Международните счетоводни стандарти (МСС), Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), Закона за кредитните институции, Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 година относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012. Изготвяните от Първа инвестиционна банка финансови отчети се предоставят на външните надзорни органи (БНБ, КФН), като част от тях – тримесечни и годишни отчети – се предоставят и на Българската фондова борса и се оповестяват публично. Банката поддържа счетоводна система, която осигурява систематично, хронологично и вярно отразяване на финансовата информация (трансакции), след предварителна проверка за валидността и отчитането на трансакциите в съответствие с МСФО и Счетоводната политика на Банката.

Въз основа на наблюденията и предоставяната информация, заключението на Одитния комитет е, че през 2017 г. Първа инвестиционна банка е спазвала изискванията за финансова отчетност, като регулярно е предоставяла отчети и е публикувала финансова информация в законоустановените срокове и по изискуемия за това начин. Финансовите отчети на Банката са изготвени съгласно приложимите закони и счетоводни стандарти, като съдържащата се в тях информация отразява обективно дейността и финансовото състояние на Банката. Процесът на финансово отчитане е ефективен и адекватен на дейността и е съобразен с добрите банкови практики в тази област.

Независим финансов одит

По препоръка на Одитния комитет „БДО България“ ООД бе избрано за специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на Банката за 2017 г. и да провери и завери годишния й финансов отчет. През октомври 2017 г. за второ одиторско дружество за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети (индивидуален и консолидиран) на Първа инвестиционна банка АД при условията на чл. 76, ал. 1 от Закона за кредитните институции бе избрано одиторско дружество Мазарс ООД, ЕИК 204638408. През 2017 г. Одитният комитет извърши наблюдение на процеса по независим финансов одит на Банката от „БДО България“ ООД в качеството им на регистриран одитор на Първа инвестиционна банка, включително въз основа на предоставяните от одитора данни и информация.

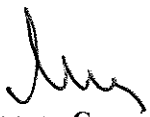
Становището на Одитния комитет е, че извършените за 2017 г. одити от регистрирания одитор са в съответствие с нормативните изисквания за независимост, обективност, конфиденциалност, вкл. съгласно

ЗНФО и Етичния кодекс на професионалните счетоводители. В процеса на преглед и наблюдение спрямо извършвания независим одит не са установени нарушения или несъответствия.

Настоящият отчет е приет на заседание на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД.

Членове на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД:

Радина Бенева
(Председател)



Йордан Скорчев

Росица Асова

април 2018 г.

По т. 11 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Автобиография на Пламен Тодоров Димитров

АВТОБИОГРАФИЯ

ЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Име	**ПЛАМЕН ТОДОРОВ ДИМИТРОВ**
Адрес	**УЛ. ЧИНАР 21 АП.1, ГР. ВАРНА**
Телефон	**+359 (0) 89 993 67 62**
E-mail	**plamen23@abv.bg**
Националност	Българин

ТРУДОВ СТАЖ

• Дати (от-до)	**12.2016 – ДО МОМЕНТА**
• Работодател	**Първа Инвестиционна Банка АД – гр. София – Централно управление**
• Вид на дейността	Банки и кредитиране
• Заемана длъжност или позиция	**Вътрешен Одитор**
• Основни дейности и отговорности	Подготвя, управлява и извършва вътрешни одити под контрола на Директор Вътрешен Одит; Изготвяне на оперативни планове за вътрешните одитори с цел да се гарантира проверката на основните и специфичните обекти на вътрешния контрол и разпределението им между вътрешните одитори; Изготвя доклади до Директор Вътрешен Одит след всеки вътрешен одит; След всеки вътрешен одит извършва оценка на всеки вътрешен одитор участвал във вътрешния одит; Подпомага Директор Вътрешен Одит да организира, управлява, контролира и координира работата на вътрешните одитори за постигане на основните цели на контролните дейности; Подпомага Директор Вътрешен Одит при поддържането на актуален одитен план, който обединява и степенува контролите, които трябва да се извършат в последователност гарантираща покриването на всички дейности, съобразно тяхната чувствителност и качеството на контрола на първо ниво; Създава организация гарантираща проследяването на своевременното изпълнение на препоръките издадени в Одитните доклади; Поддържа актуални вътрешно контролни процедури и предлага развитие на одитните инструменти с цел постоянно подобряване на контролните техники.

• Дати (от-до)	**07.2013 – 11.2015**
• Работодател	**Енерго-Про Варна ЕООД – Централно управление – гр. Варна**
• Вид на дейността	Енергетика и ютилитис
• Заемана длъжност или позиция	**Директор Вътрешен Одитор**
• Основни дейности и отговорности	Организиране, управление, контрол и координация работата на вътрешните одитори, както и на отдел Вътрешен технически контрол (отдел, отговорен за проверката и приемането на строително-ремонтните работи), за постигане на основните цели на контролните дейности; Подбор на персонала на дирекцията; Периодична оценка на професионалните умения на персонала и иницииране обучения, които да осигурят постоянно повишаване на тяхната квалификация и универсалност; Поддържа актуален одитен план, който обединява и степенува контролите, които трябва да се извършат в последователност гарантираща покриването на всички дейности, съобразно тяхната чувствителност и качеството на контрола на първо ниво; Изработване на годишен одитен план; Изготвяне на оперативни планове за вътрешните одитори с цел да се гарантира проверката на основните и специфичните обекти на вътрешния контрол и разпределението им между вътрешните одитори; Организира вътрешните одити в съответствие с правилата в организацията и дейностите на Вътрешния Одит, като се извършват цялостни, тематични или специални

	проверки; След всяка извършена проверка от Вътрешен Одит изготвя доклад до Ръководителя на проверяваната единица и до членовете на Управителния Съвет; Създава организация гарантираща проследяването на своевременното изпълнение на препоръките издадени в Одитните доклади; Поддържа актуални вътрешно контролни процедури и предлага развитие на одитните инструменти с цел постоянно подобряване на контролните техники.
• Дати (от-до)	**10.2009 – 07.2013**
• Работодател	**Сосиете Женерал Експресбанк АД – Централно управление – гр. Варна**
• Вид на дейността	Банки и кредитиране
• Заемана длъжност или позиция	**Заместник Ръководител Вътрешен Одит**
• Основни дейности и отговорности	Подпомага Ръководител Вътрешен Одит да организира, управлява, контролира и координира работата на вътрешните одитори за постигане на основните цели на контролните дейности; Подпомага Ръководител Вътрешен Одит при подбора на персонала на отдела; Подпомага Ръководител Вътрешен Одит при периодичната оценка на професионалните умения на персонала и иницииране обучения, които да осигурят постоянно повишаване на тяхната квалификация и универсалност; Подпомага Ръководител Вътрешен Одит при поддържането на актуален одитен план, който обединява и степенува контролите, които трябва да се извършат в последователност гарантираща покриването на всички дейности, съобразно тяхната чувствителност и качеството на контрола на първо ниво; Съвместно с Ръководителя на Вътрешен Одит изработва годишен одитен план; Изготвяне на оперативни планове за вътрешните одитори с цел да се гарантира проверката на основните и специфичните обекти на вътрешния контрол и разпределението им между вътрешните одитори; Организира вътрешните одити в съответствие с правилата в организацията и дейностите на Вътрешния Одит, като се извършват цялостни, тематични или специални проверки; След всяка извършена проверка от Вътрешен Одит изготвя доклад до Ръководителя на проверяваната единица и до членовете на Управителния Съвет; Създава организация гарантираща проследяването на своевременното изпълнение на препоръките издадени в Одитните доклади; Поддържа актуални вътрешно контролни процедури и предлага развитие на одитните инструменти с цел постоянно подобряване на контролните техники.
• Дати (от-до)	**09.2007 – 10.2009**
• Работодател	**Сосиете Женерал Експресбанк АД – Централно управление – гр. Варна**
• Вид на дейността	Банки и кредитиране
• Заемана длъжност или позиция	**Старши Вътрешен Одитор**
• Основни дейности и отговорности	Подготвя, управлява и извършва вътрешни одити под контрола на Ръководител Вътрешен Одит или Заместник Ръководител Вътрешен Одит; Изготвяне на оперативни планове за вътрешните одитори с цел да се гарантира проверката на основните и специфичните обекти на вътрешния контрол и разпределението им между вътрешните одитори; Изготвя доклади до Ръководител Вътрешен Одит след всеки вътрешен одит; След всеки вътрешен одит извършва оценка на всеки вътрешен одитор участвал във вътрешния одит
• Дати (от-до)	**12.2005 – 09.2007**
• Работодател	**Сосиете Женерал Експресбанк АД – Централно управление – гр. Варна**
• Вид на дейността	Банки и кредитиране
• Заемана длъжност или позиция	**Вътрешен Одитор**
• Основни дейности и отговорности	Извършва проверки съгласно вътрешните контролни процедури; След всеки вътрешен одит изготвя доклад до ръководителя на проверката (Старши Вътрешен Одитор или Заместник Ръководител Вътрешен Одит); След всеки вътрешен одит прави оценка на ръководителя на проверката
• Дати (от-до)	**10.2003 – 12.2005**
• Работодател	**Сосиете Женерал Експресбанк АД – Централно управление – гр. Варна**
• Вид на дейността	Банки и кредитиране
• Заемана длъжност или позиция	**Търговски Агент Граждани**
• Основни дейности и отговорности	Цялостно обслужване (продукти за ежедневно банкиране, сметки, срочни депозити, банкови карти, кредити и др.) на портфейл от клиенти физически лица (около 2 000 клиента)

ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЕ

• Дата (от-до)	**2003 – 2004**
• Име и вид на обучаващата или образователната организация	ВСУ Черноризец Храбър; ИУ Варна и БАН
• Наименование на придобитата квалификация	Международни Финанси
• Ниво по националната класификация	Магистър
• Дата (от-до)	**1999 – 2003**
• Име и вид на обучаващата или образователната организация	ВСУ Черноризец Храбър
• Наименование на придобитата квалификация	Икономика
• Ниво по националната класификация	Бакалавър

ЛИЧНИ УМЕНИЯ И КОМПЕТЕНЦИИ

Майчин език	**Български**
Други езици	
	Английски
• Разбиране	Експерт
• Говорене	Експерт
• Писане	Експерт
	Руски
• Разбиране	Средно
• Говорене	Средно
• Писане	Средно
Социални умения и компетенции	Мотивация за учене през целия живот; Само-мотивация; Ориентиран към резултата; Почтеност; Умения за работа в екип; Умения за изграждане и поддържане на силен екип; Отлични аналитични умения; Приспособимост; Лидерство и сила да оспори статуквото; Отлични организационни умения; Умения за намиране на иновативни решения на сложни случаи; Постоянство за постигане на резултати; Умения да координира и управлява хората
Организационни умения и компетенции	Лидерство и насоченост към иновативни решения; Отлични организационни умения; Възможност за намиране на новаторски решения на сложни случаи; Устойчивост за постигане на резултати; Способност да координира и администрира хората
Технически умения и компетенции.	Напреднала компютърна грамотност MS Office, включително напреднали познания на MS Access и MS Visio. Банков софтуер за управление на сметки и портфейли от клиенти и продукти
Свидетелство за управление на МПС	Категории: AM, B1, B, C1, C, BE, C1E, CE, Tkt

По т. 12 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Устав на „Първа инвестиционна банка” АД

У С Т А В

НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светозар Попов
Изпълнителен директор

РАЗДЕЛ I
ОБЩИ ПОЛОЖЕНИЯ

Член 1
Образуване и статут

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА (наричана по-долу "Банката") е акционерно дружество, образувано съгласно Учредителния договор, подписан на 22 юни 1993 г. в гр.София (България) и е юридическо лице. Банката осъществява своята дейност съгласно разпоредбите на българското банково и търговско законодателство (Закона за кредитните институции и Търговския закон), в съответствие с останалите специални законови и подзаконови нормативни актове, уреждащи дейността на този род дружества, както и при спазване на разпоредбите на този Устав.

(2) (нова - с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката е публично дружество по смисъла на чл. 110 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК") от решението на Комисията за финансов надзор ("КФН") да регистрира акциите на Банката с цел търговия на "Българска фондова борса – София" АД ("Борсата"). От придобиването на статут на публично дружество, Банката осъществява своята дейност и в съответствие с разпоредбите на ЗППЦК и подзаконовите актове по неговото прилагане.

Член 2
Фирма

Банката осъществява дейността си под фирмата ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД.

Член 3
Седалище и адрес на управлението

Седалището на Банката е град София, община "Изток", бул. "Драган Цанков" № 37, където се намира нейното централно управление.

Член 4
Предмет на дейност

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007г.) Банката извършва публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставя кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.**)**
Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз:

1. извършване на платежни услуги по смисъла на Закона за платежните услуги и платежните системи;
2. издаване и администриране на други средства за плащане (платежни карти, пътнически чекове и кредитни писма), доколкото тази дейност не е обхванатa от т. 1;
3. приемане на ценности на депозит;
4. дейност като депозитарна или попечителска институция;
5. финансов лизинг;
6. гаранционни сделки;
7. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) търгуване за собствена сметка или за сметка на клиенти с чуждестранна валута и благородни метали с изключение на деривативни финансови инструменти върху чуждестранна валута и благородни метали;
8. (изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г., изм. с реш. на ОС от 21.06.2018г.) предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
9. парично брокерство;
10.(отм. с реш. на ОС от 21.05.2014г)
11.(изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) придобиване на вземания по кредити и друга форма на финансиране (факторинг, форфетинг и други);
12. придобиване и управление на дялови участия;
13. отдаване под наем на сейфове;
14. събиране, предоставяне на информация и референции относно кредитоспособността на клиенти;
15. (нова - реш. на ОС от 21.05.2013 г.) издаване на електронни пари;
16. (предишна т. 15, изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) други подобни дейности, определени с наредба на Българската народна банка (БНБ);

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Придобиването, изплащането и търговията с държавни ценни книжа се извършват при условията и по реда на Закона за държавния дълг.

(4) (предишна ал.3, изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката не може да извършва по занятие други дейности извън посочените в ал. 1 и 2, освен когато това е необходимо във връзка с осъществяването на дейността ѝ или в процеса на събиране на вземанията си по предоставени кредити. Банката може да създава или да придобива дружества за извършване на спомагателни услуги.

Член 5
Стопанска и кредитна дейност

(1) Във връзка с предоставянето на кредити и гаранции в чуждестранна валута при спазване на определените нормативи и изисквания по банковата дейност Банката може да:

1. привлича ресурси в чуждестранна валута от български и чуждестранни банки и други юридически и физически лица;

2. сключва кредитни и кореспондентски споразумения с местни и чуждестранни банки;

3. приема на инкасо стокови и транспортни документи, чекове и други платежни документи и валутни ценности от български търговци и търговски дружества и чуждестранни банки и други юридически и физически лица и да извършва плащания по тях.

(2) Банката може да:

1. участвува в консорциуми;

2. организира извършването на икономически, пазарни, валутно-финансови и други проучвания в страната и чужбина срещу заплащане да предоставя консултации на своите клиенти за кредитната и пазарната конюнктура; за икономическото състояние и научно-техническите възможности и стратегията на евентуалните им партньори;

3. се сдружава с чуждестранни юридически и физически лица в страната и чужбина, включително и за образуване и участие в банки;

4. оперира със свободните си средства на международните пазари.

(3) Банката осъществява стопанската си дейност съобразно предмета на дейност, определен в член 4 от този Устав. Тя може да извършва и всякаква друга стопанска дейност с изключение на дейностите, забранени със закон.

(4) Банката извършва външноикономическата си дейност самостоятелно или чрез специализирани търговски дружества.

РАЗДЕЛ II
КАПИТАЛ, АКЦИИ И ФОНДОВЕ

Член 6
Капитал

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.) Капиталът на Банката е 110 000 000 (сто и десет милиона) лева, разделен в 110 000 000 (сто и десет милиона) броя обикновени, поименни, безналични акции с право на глас в Общото събрание, с номинална стойност в размер на 1 (един) лев всяка една.

(2) Капиталът на Банката е формиран от парични и непарични вноски.

Член 6а
Непарична вноска в капитала

Акционерите:Ивайло Димитров Мутафчиев с ЕГН 6204307143, л.п. серия В, - 0118346, издаден на 03.12.1981 г. от Ленинско РУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Латинка" - 19 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на общото събрание на акционерите (протокол -

7/11.04.1997 г.) и Цеко Тодоров Минев с ЕГН 6010306982, л.п. серия В, - 1534513, издаден на 10.05.1996 г. от 04-то РПУ на МВР, гр. София, живущ в град София, ул. "Доспат" - 20, ет.2, ап.5 за покриване на записаните от него 24 775 (двадесет и четири хиляди седемстотин седемдесет и пет) броя поименни акции с право на глас от увеличението на капитала на Банката от 2 200 000 000 лева на 5 000 000 000 лева съгласно решение на Общото събрание на акционерите (протокол - 7/11.04.1997 г.) внасят в акционерно дружество "Първа инвестиционна банка" АД по 1/2 идеална част от правото на собственост на недвижим имот и движими вещи, както следва:

а) НЕДВИЖИМ ИМОТ - БАНКОВ ОФИС, находящ се в подблоковото пространство и извън очертанията на блок 1519 /хиляда петстотин и деветнадесет/, ул. "Скопие", парцел II /втори/ - комплексно застрояване, кв. - 88 /осемдесет и осми/ стар по регулационния план на кв. "Въстанически-север" - град Пловдив, с обща застроена площ 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра, ведно с прилежащите към обекта помещения, при граници : ул. "П.Тошев" - от запад, ул. "Скопие" - от юг, двор - от север, магазин и общи помещения за блока от изток, заедно със съответните 2,479 % /две цяло четиристотин седемдесет и девет хилядни процента/ ид. части от общите части на сградата и правото на строеж върху 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра 346,72 /триста четиридесет и шест цяло и седемдесет и две стотни/ квадратни метра.

Пазарната стойност на недвижимия имот възлиза на 450 807 000 (четиристотин и петдесет милиона осемстотин и седем хиляди лева).

б) ДВИЖИМИ ВЕЩИ:

1. Дизелов агрегат модел P 22
- двигател "Perkins"
- 22 KW,380/220 V, 50 Hz
- автоматична система за аварийно включване
- автоматичен подгревател за незабавен топъл старт
- разширителен съд, командно табло, резервоар за дневна дажба.

Пазарната стойност възлиза на 9 750 000 /девет милиона седемстотин и петдесет хиляди/ лева.

2. Система за видеонаблюдение
- камери външен монтаж
- камери вътрешен монтаж
- видеомагнетофони - 3 броя
- монитори за наблюдение - 17 и 14 - 2 броя

Пазарната стойност възлиза на 14 250 000 (четиринадесет милиона двеста и петдесет хиляди) лева.

3. Телефонна централа "Panasonik"
- външни линии - 6 броя
- вътрешни линии - 16 броя

Пазарната стойност възлиза на 1 118 000 (един милион сто и осемнадесет хиляди) лева.

4. Офис оборудване
- бюро - директорско - ъгъл контейнер на колела
- секционен шкаф 180/46/72 Н
- гардероби - единични двойни
- витринни шкафове
- счетоводни бюра
- работни маси
- счетоводни шкафове
- столове - <президент> <работни> <посетител>
- бюра охрана

Пазарната стойност възлиза на 12 400 000 (дванадесет милиона и четиристотин хиляди) лева.

5. Стенни климатици Jonson-6 броя.

Пазарната стойност възлиза на 7 200 000 (седем милиона и двеста хиляди) лева.

Общата пазарна стойност на движимите вещи възлиза на 44 718 000 (четиридесет и четири милиона седемстотин и осемнадесет хиляди) лева.

Член 6б
Оценка на непаричната вноска и основание правата на вносителите

(1) Оценката на непаричната вноска по чл. 6а от този Устав възлиза в размер на 495 525 (четиристотин деветдесет и пет хиляди петстотин двадесет и пет) лева, съгласно оценителната експертиза на трите вещи лица по ч.гр.д. № 5233/97 г. по описа на Софийски градски съд, съставляваща неразделна част от настоящия Устав.

(2) Правото на собственост върху описаната в чл. 6а от този Устав непарична вноска е придобито от вносителите на основание дарение - нот. акт - 135, том 17, нот.д. № 4264/1997 г. на Нотариуса при Пловдивския районен съд и споразумение между "Първа финансова брокерска къща" ООД гр. София и вносителите, представляващо неразделна част от нотариалния акт.

Член 6в
Увеличение на капитала
(отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Член 7
Акции

(1) Акциите на Банката са ценни книжа, които удостоверяват, че притежателите им участвуват с посочената в тях номинална стойност в капитала на Банката.

_____ _____

Неделчо Неделчев — Главен изпълнителен директор

Светозар Попов — Изпълнителен директор

(2) Банката не може да издава акции с различна номинална стойност.

(3) (нова - реш. на ОС от 20.12.2012 г.) Банката може да издава привилегировани акции с гарантиран и/или допълнителен дивидент, с привилегия за обратно изкупуване, както и с всички други привилегии, допустими от приложимото законодателство. Банката не може да издава привилегировани акции, даващи право на повече от един глас или на допълнителен ликвидационен дял.

Член 8
Емисионна стойност

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Емисионна е стойността, по която новите акции се поемат от учредителите, съответно от записващите нови акции при увеличаване на капитала.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Емисионната стойност не може да бъде по-малка от номиналната. Минималната емисионна стойност се определя с решението за увеличаване на капитала, взето от Общото събрание на акционерите с право на глас или от Управителния съвет, в рамките на овластяването по чл. 17, ал. 5.

(3) Разликата между номиналната и емисионната стойност на акциите се отнася във фонд "Резервен" на Банката.

Член 9
Неделимост

Акциите са неделими. Когато една акция принадлежи на няколко лица, те упражняват правата си по нея заедно, като определят пълномощник.

Член 10
Видове акции

(1) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Всички издадени от Банката акции са обикновени, безналични, поименни като всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите.

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 11
Книга на акционерите
(изм. с реш. на ОС от 02.11.2005г.)

Книгата на акционерите на Банката се води от “Централен депозитар” АД.

_____ _____

Неделчо Неделчев — Главен изпълнителен директор

Светозар Попов — Изпълнителен директор

Член 12
Права на акционерите

(1) Всяка акция дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерно с номиналната стойност на акцията.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Правото на глас в Общото събрание на акционерите се упражнява от акционери, вписани в регистрите на Централния депозитар най-малко 14 дни преди датата на Общото събрание;

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на 14 /четиринадесетия/ ден след деня на провеждане на Общото събрание по чл. 51, ал. 1.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите имат и други права съгласно Устава и действащото законодателство.

Член 13
Удостоверителен документ за притежаваните акции
(заглавието е изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

(1) (изм.- реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За притежаваните обикновени, безналични, поименни акции Централният депозитар издава на акционерите удостоверителен документ (депозитарна разписка).

(2) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 14
Купони
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

Член 15
Разпореждане с акции

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акциите на Банката се прехвърлят свободно, при спазване на изискванията на действащото законодателство.

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) (допълнена. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Прехвърлянето на безналичните поименни акции има действие от момента на вписване на сделката в регистрите на Централния депозитар.

(4) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Физически или юридически лица, както и лица, действащи съгласувано, не могат без предварително одобрение от БНБ да придобиват пряко или косвено акции или права на глас по акции в банката, ако в

резултат на придобиването участието им става квалифицирано или ако това участие достига или надхвърля праговете от 20, 33 или 50 на сто от акциите или правата на глас по акциите, както и когато банката става дъщерно дружество. Когато акциите по предходното изречение са придобити без предварително одобрение от БНБ при публично предлагане на акции на фондовата борса или на друг регулиран пазар на ценни книжа, приобретателите не могат да упражняват правото на глас по тези акции до получаване на писмено одобрение от БНБ, за издаването на което подават заявление в едномесечен срок от възникване на основанието за това.

(5) (отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., нова – реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционерите на Банката имат задълженията за разкриване на дялово участие в случаите и по реда на чл.145-148 от ЗППЦК.

Член 16
Фондове

(1) Банката образува фондове с решение на Общото събрание на акционерите, с което се определят и размерът и начинът на набиране и разходване на средствата по тях.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката задължително образува фонд „Резервен", в който се отнася най-малко 1/10 от печалбата след облагането й с данъци и преди изплащане на дивиденти, при спазване изискванията на Закона за кредитните институции, докато средствата във фонда стигнат 1/10 от капитала .

Член 17
Увеличаване на капитала
(заглавието е изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Капиталът на Банката може да бъде увеличаван по решение на Общото събрание на акционерите:

1. чрез издаването на допълнителен брой акции (с цел привличане на външни средства или при превръщане на част от печалбата в капитал); или
2. чрез превръщането на облигации в акции.

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентируеми.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван с непарични вноски (чл. 193 от Търговския закон), под условие (чл. 195 от Търговския закон) или при ограничаване на предимственото право на акционерите при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон, освен в специално предвидените в закона случаи, включително при условията, предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на Банката или по нареждане на БНБ, ако това се налага за осъществяване на вливане

или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варанти, в които случаи капиталът на Банката може да бъде увеличаван по реда на чл.чл.193, 195 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон).

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г) При увеличаване на капитала чрез привличане на нови средства емисионната стойност на новите акции трябва да бъде изплатена изцяло.

(5) (изм. - реш. на ОС от 20.12.2012 г., реш. на ОС от 29.05.2017г.) В продължение на 5 (пет) години, считано от регистриране на изменението на този Устав съгласно решение на общото събрание на акционерите от 29.05.2017 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да взема решение за увеличаване на капитала на Банката до достигане на общ номинален размер от 210 000 000 (двеста и десет милиона) лева чрез издаване на нови акции. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, е овластен да определи и взема решение относно всички условия и реда за извършване на увеличението на капитала, както и да извърши всички необходими правни и фактически действия във връзка със законосъобразното му осъществяване включително, но не само, да определи емисионна стойност на акциите, избор на инвестиционен посредник, да отрази промяната в размера на капитала и броя акции в Устава, при спазване на разпоредбите на приложимото законодателство.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Право да участват в увеличението имат лицата, придобили акции най-късно 14 дни след датата на решението на Общото събрание за увеличаване на капитала, а ако решението за увеличаване на капитала е прието от Управителния съвет лицата, придобили акции най-късно 7 дни след датата на публикуване на съобщението за публично предлагане по чл. 92а, ал. 1 ЗППЦК.

Член 17а
Намаляване на капитала
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г)

(1) Капиталът на Банката може да бъде намален само с писмено разрешение на БНБ чрез:

1.намаляване на номиналната стойност на акциите;

2.обезсилване на акции след придобиването им от Банката.

(2) Капиталът на Банката не може да бъде намален чрез принудително обезсилване на акции.

Член 18
Облигации

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) Банката може да издава облигации и да превръща същите в акции по реда и при условията, определени от Търговския закон и ЗППЦК.

(2) (изм. с реш. на ОС от 16.06.2004 г., изм. с реш. на ОС от 21.05.2013 г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 21.05.2013 г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на ипотечни облигации по реда на Закона за ипотечните облигации с обща номинална стойност до 100 000 000 /сто милиона/ лева, падеж - до 10 години от датата на издаването им и други условия, определени от Управителния съвет.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., изм. с реш на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) В продължение на 5 /пет/ години, считано от регистриране на изменението на този Устав, съгласно решение на общото събрание на акционерите от 16.05.2016г., Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, може да вземе решение за издаване на други видове облигации, както и други дългови ценни книжа, включително подчинен срочен дълг и капиталово-дългови (хибридни) инструменти, в общ размер до 2 000 000 000 /два милиарда/ лева, съответно равностойността в друга валута. Условията на облигационния заем и на другите дългови ценни книжа и инструменти се определят в решението на Управителния съвет при спазване разпоредбите на действащото законодателство и Устава.

РАЗДЕЛ III
ИМУЩЕСТВО И ОТГОВОРНОСТ

Член 19
Имущество

Имуществото на Банката се състои от права на собственост, ползуване и други вещни права, права върху обекти от интелектуалната собственост, ценни книжа, дялово участие в търговски дружества и други права и задължения.

Член 20
Отговорност

(1) За задълженията си Банката отговаря с имуществото си.

(2) Държавата не отговаря за задълженията на Банката и Банката не отговаря за задълженията на държавата и на други търговски дружества.

(3) Дружеството отговаря към кредиторите с имуществото си.

Член 21
Банкова тайна

(1) Банката пази в тайна всички сведения относно клиентите си, включително относно техните влогове, кредити, сметки и движението по тях, имущество, интереси и други подобни, които са й били поверени във връзка с тяхното обслужване.

_____ _____

Неделчо Неделчев — Главен изпълнителен директор

Светозар Попов — Изпълнителен директор

(2) Банката предоставя сведения по предходната алинея на трети лица, включително и на властите, само с писмено съгласие на клиента си или ако това й бъде разпоредено в предвидена със закон форма. В последния случай Банката дава сведенията след като се убеди, че са спазени всички изисквания на закона и незабавно уведомява клиента си, освен ако това е забранено от закона.

(3) При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на тайната съобразно предходните алинеи.

РАЗДЕЛ IV
ОРГАНИ НА БАНКАТА

Член 22
Видове органи

Органи на Банката са:
1. Общо събрание на акционерите;
2. Надзорен съвет;
3. Управителен съвет.

ПОДРАЗДЕЛ 1
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ

Член 23
Състав

(1) Общото събрание включва акционерите с право на глас. Те участвуват в Общото събрание лично или чрез упълномощени представители.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право на участие в общото събрание на акционерите имат лицата по чл. 12, ал. 2 от Устава.

(3) (предишна ал.2 – изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Членовете на Надзорния, Управителния съвет и на Ръководството на службата за вътрешен одит участвуват в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако не са акционери.

(4) (предишна ал.3 - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) За участие в работата на Общото събрание могат да бъдат поканени одитори и експерти, когато въпросите от дневния ред предполагат това.

Член 24
Компетентност

Общото събрание:

1. изменя и допълва Устава на Банката;

2. увеличава и намалява капитала;

3. преобразува или прекратява Банката;

4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) прехвърляне на цялото търговско предприятие;

5. взима решение за разпореждане с активи, чиято обща стойност през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен счетоводен отчет;

6. (изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.) взима решение за поемане на задължения или предоставяне на обезпечения към едно лице или свързани лица, чийто размер през текущата година надхвърля половината от стойността на активите на дружеството съгласно последния заверен годишен финансов отчет;

7. избира и освобождава членовете на Надзорния съвет;

8. определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет;

9. (изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) избира и освобождава ръководството на специализираната служба за вътрешен одит;

10. (изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г., изм. реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г.) назначава и освобождава регистриран одитор/и, в съответствие с изискванията на приложимото законодателство , въз основа на препоръка от одитния комитет;

11. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) одобрява годишния финансов отчет след заверка от назначено специализирано одиторско предприятие, взема решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд “Резервен” и за изплащане на дивидент;

12. решава издаването на облигации;

13. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случаите на принудителна ликвидация и несъстоятелност;

14. освобождава от отговорност членовете на Надзорния и Управителния съвет;

15. (нова – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) избира и освобождава членовете на Одитния комитет на банката и определя мандата им;

16. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 15 – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) взема решения за сключване на сделки, които съгласно разпоредбите на ЗППЦК не могат да бъдат извършени от лицата, които представляват и управляват Банката без изрично овластяване от Общото събрание;

17. (предишна т.15 - реш. на ОС от 09.03.2007 г., предишна т. 16 – реш. на ОС от 29.05.2009 г.) решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност със закон.

Член 25
Провеждане на Общото събрание

(1) Общото събрание се провежда най-малко един път годишно, не по-късно от 6 месеца след края на отчетната година.

Неделчо Неделчев	Светозар Попов
Главен изпълнителен директор	Изпълнителен директор

(2) Общото събрание избира председател и секретар на събранието.

Член 26
Свикване

(1) Общото събрание се свиква от Управителния съвет. То може да се свика и от Надзорния съвет, както и по искане на акционерите, които повече от три месеца притежават акции, представляващи поне 5% от капитала.

(2) Ако в срок от един месец искането на акционерите по предходната алинея не бъде удовлетворено, Софийският градски съд свиква Общо събрание или овластява акционерите, поискали свикването, или техен представител да свика събранието.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Свикването на Общото събрание се извършва чрез покана, обявена в търговския регистър, като от обявяването й до датата на Общото събрание трябва да има най-малко 30 дни.

(4) Поканата съдържа следните данни:
1. фирма и седалище на Банката;
2. мястото, датата и часа на събранието;
3. вида на събранието;
4. съобщение за формалностите, които трябва да бъдат изпълнени за участие в събранието и за упражняване на правото на глас;
5. дневен ред на въпросите, предложени за обсъждане, както и предложенията за решения;
6. (нова - реш. на ОС от 29.05.2009 г.) други изискуеми от закона данни.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш на ОС от 29.05.2009 г.) В срок определен от закона поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на събранието се изпращат на КФН, в Централния депозитар и на Борсата. КФН и Борсата дават публичност на получените материали.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Акционери, притежаващи за повече от 3 (три) месеца поне 5% от капитала на Банката, могат да поискат допълване на обявения в поканата дневен ред по реда и при условията на чл.223а от Търговския закон.

(7) (отм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.).

Член 27
Право на сведения
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш на ОС от 29.05.2009 г.)

Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, трябва да бъдат поставени на разположението на акционерите най-късно до датата на обявяване на поканата за свикване на Общото събрание в Търговския регистър. При поискване, те се предоставят от Банката на всеки акционер безплатно.

Член 28
Списък на присъстващите

За заседанията на Общото събрание се изготвя списък на присъствуващите акционери или на техните представители с броя на притежаваните или представлявани акции. Списъкът се подписва от участващите в Общото събрание акционери и представители. Той се заверява от председателя и секретаря на Общото събрание.

Член 29
Представители

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2009 г.) Пълномощното за участие в Общото събрание трябва да бъде писмено, изрично, нотариално заверено, подписано саморъчно от упълномощителя – акционер и да отговаря на останалите изисквания на чл. 116 от ЗППЦК. Преупълномощаването с правата по предходното изречение, както и пълномощното, дадено в нарушение на правилата по предходното изречение, е нищожно.

(2) (**отм. – реш. на ОС от 29.05.2009 г.**)

Член 30
Кворум

(1) Общото събрание е редовно и може да приема решения, ако е представена поне половината от капитала.

(2) При липса на кворум се свиква ново Общо събрание, но не по-рано от 14 дни и общото събрание е законно независимо от представения на него капитал.

Член 31
Гласуване

Гласуването може да се извършва и с предварително получени бюлетини, в които се посочва броят на притежаваните от акционера гласове съобразно представените за визиране акции.

Член 32
Конфликт на интереси

Акционер или негов представител не може да участвува в гласуването за:
1. предявяване на искове срещу него;

_____ _____

Неделчо Неделчев — Главен изпълнителен директор
Светозар Попов — Изпълнителен директор

2. предприемане на действия за осъществяване на отговорността му към Банката.

Член 33
Мнозинство
(изм. реш. на ОС от 02.11. 2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 30.03.2007 г.)

Решенията на Общото събрание се приемат с мнозинство от представените акции, като за решенията по член 24, точки 1,2, 5, 6 и 7 се изисква мнозинство от 2/3, а по член 24, точка 3 и 4 – мнозинство 3/4 от представените акции.

Член 34
Решения

(1) Общото събрание не може да приема решения по въпроси, които не са посочени в поканата до акционерите по член 26, алинея 3.

(2) Решенията на Общото събрание влизат в сила незабавно, освен ако действието им не бъде отложено.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.) Решенията относно изменение и допълнение на Устава, и прекратяване на Банката влизат в сила след вписването им в търговския регистър. Увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството, избор и освобождаване на членове на Управителния и Надзорен съвет, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

Член 35
Протокол

(1) На заседанието на Общото събрание се води протокол, в който се посочва:

1. мястото и датата за провеждане на заседанието;
2. имената на председателя и секретаря, както и на преброителите на гласовете при гласуването;
3. присъствието на членовете на Надзорния и Управителния съвет, както и на лицата, които не са акционери;
4. направените предложения по същество;
5. проведените гласувания и резултатите от тях;
6. направените възражения.

(2) Протоколът на Общото събрание се подписва от председателя и секретаря на събранието, както и от преброителите на гласовете.

(3) Към протокола се прилага:

1. списък на присъствуващите;
2. документите, свързани със свикване на Общото събрание.

_____ _____

Неделчо Неделчев — Главен изпълнителен директор

Светозар Попов — Изпълнителен директор

(4) Протоколите и предложенията към тях се пазят най-малко 5 години. При поискване се предоставят на всеки акционер.

Член 36
Удостоверяване на правото на участие
(отм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.)

ПОДРАЗДЕЛ 2
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Член 37
Състав

(1) (изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок до 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избирани юридически лица.

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

(3) Управителният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Не може да бъде член на Управителен съвет лице, което е член на Надзорния съвет на Банката.

(5) Членовете на Управителния съвет трябва да:

1. имат висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от "магистър";
2. притежават квалификация и професионален опит в банковото дело;
3. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г. и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са осъждани за умишлено престъпление от общ характер, освен ако са реабилитирани, както и за престъпленията по чл. 116а от ЗППЦК;
4. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., и с реш. на ОС от 15.06.2015г.) не са били членове през последните две години преди датата на решението за обявяване в несъстоятелност член на управителен или контролен орган или неограничено отговорни съдружници в дружество, когато то е прекратено поради несъстоятелност, ако са останали неудовлетворени кредитори, независимо дали са възстановени в права;
5. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са били през последните две години, предхождащи датата на решението за обявяване на банка в несъстоятелност, членове на неин управителен или контролен орган;
6. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са лишени или лишавани от право да заемат материалноотговорна длъжност;

7. (изм. с реш на ОС от 15.06.2015г.) не са съпрузи или роднини до трета степен включително по права или по съребрена линия помежду си или с друг член на управителен или контролен орган на Банката и не се намират във фактическо съжителство с такъв член.

8. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) не са невъзстановени в правата си несъстоятелни длъжници.

9. (нова с реш на ОС от 15.06.2015г.) въз основа на събраните за тях данни не дават основание за съмнение относно тяхната надеждност и пригодност и възможност за възникване конфликт на интереси, в съответствие с изискванията на Българска народна банка и политиката за подбор на висшия ръководен персонал на Банката

(6) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Наличието на необходимата квалификация и професионален опит се удостоверява със сертификат, издаден от Българската народна банка, обстоятелството по т. 3 на ал. 5 - със свидетелство за съдимост, а обстоятелствата по т.т. 4, 5, 6, 7 и 8 на ал. 5 - с декларация.

Член 38
Функции

(1) Управителният съвет управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет - съобразно закона и настоящия Устав.

(2)(изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г.) В частност Управителният съвет:

а/ организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;

б/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема програми и бюджет, касаещи дейността на Банката;

в/ открива и закрива клонове и представителства на Банката;

г/ взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;

д/ решава въпросите относно придобиването и разпореждането с недвижими имоти и вещни права върху тях.;

е/ (отм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

ж/ изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;

з/(изм. с реш. на ОС от 14.07.2008 г., отм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.**)**

и/ (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г.) Решенията на Управителния съвет по ал. 2, б.б. "б" ,“г”, "ж", както и в други случаи, съгласно този Устав и закона, имат действие по отношение на Банката след одобряването им от Надзорния съвет. За решенията по б.“д“, се изисква одобрение от Надзорния съвет, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната

равностойност в чуждестранна валута, освен ако сделката е за придобиване на недвижим имот или вещно право върху него за погасяване на задължения по кредитна сделка или продажбата на такъв имот или вещно право върху него и/или ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква и изричното овластяване от Общото събрание.

(4) Управителният съвет приема правилник за своята работа, който се одобрява от Надзорния съвет.

(5) Управителният съвет докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет. Управителният съвет уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката.

Член 39
Права и задължения

(1) Членовете на Управителния съвет имат еднакви права и задължения независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях, както и от разпоредбите, с които се предоставя право на управление на изпълнителните директори.

(2) Членовете на Управителния съвет са длъжни да изпълняват задълженията си в интерес на Банката и да пазят тайните на Банката и след като престанат да бъдат членове на съвета.

Член 40
Представителна власт

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Управителният съвет, след одобрението на Надзорния съвет, възлага управлението и представителството на Банката на най-малко на двама от своите членове изпълнителни директори, от които поне един владее български език и които следва да са придобили опит в банковия или финансовия сектор, като в продължение на не по-малко от пет години са заемали длъжност с ръководни функции в банка, в предприятие от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, в случай, че имат висше юридическо или икономическо образование, а за лицата без висше юридическо или икономическо образование, да имат не по-малко от 10 години професионален опит в предприятия от банковия сектор или в сравнимо с банка дружество или институция, от които най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции, съобразно критерии, определени от БНБ.

(2) Изпълнителните директори не могат да възлагат цялостното управление и представителство на един от тях, но могат да упълномощават трети лица за извършване на отделни действия.

(3) Изпълнителните директори могат да бъдат сменявани и овластяването оттеглено по всяко време.

_____ _____

Неделчо Неделчев — Главен изпълнителен директор

Светозар Попов — Изпълнителен директор

(4) Овластяването на изпълнителните директори, респ. оттеглянето му има действие по отношение на третите добросъвестни лица след вписването в търговския регистър.

Член 40а
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Управителният съвет назначава на трудов договор Директор за връзки с инвеститорите, който следва да има подходяща квалификация или опит за осъществяване на своите задължения и не може да бъде член на Съветите на Банката или прокурист на Банката.

Член 41
Кворум, мнозинство и протоколи

(1) Управителният съвет може да приема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Управителния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(2) Решенията на Управителния съвет се вземат с мнозинство 2/3 от присъстващите.

(3) Управителният съвет може да взема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(4) За заседанията на Управителния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички присъствали на заседанието.

ПОДРАЗДЕЛ 3
НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Член 42
Състав

(1) (изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. от 16.05.2016г.) Надзорният съвет се състои от три до седем лица, избрани от Общото събрание за срок до 5 години.

(2) За членове на Надзорния съвет могат да бъдат избирани и юридически лица. В тези случаи юридическите лица определят представители за изпълнение на задълженията им в Надзорния съвет. Юридическите лица са солидарно и неограничено отговорни заедно с останалите членове на Надзорния съвет за задълженията, произтичащи от действията на техните представители.

Неделчо Неделчев	Светозар Попов
Главен изпълнителен директор	Изпълнителен директор

(3) Надзорният съвет избира председател и заместник-председател от своите членове.

(4) Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат преизбрани за следващи мандати без ограничения.

(5) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 21.05.2014г.) Членовете на Надзорния съвет, както и представителите на юридическите лица, членове на Надзорния съвет трябва да отговарят на изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7 и 8 от Устава и притежават знания, умения, опит, надеждност и пригодност, съобразно критерии, определени с наредба на БНБ.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да бъдат независими лица. Независимият член на Надзорния съвет не може да бъде:

1. служител в Банката;
2. акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% /двадесет и пет процента/ от гласовете в общото събрание или е свързано с Банката лице;
3. лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
4. член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по т. 2 и т. 3;
5. свързано лице с друг член на Надзорния или Управителния съвет на Банката.

(7) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.; изм. с реш на ОС от 21.05.2014г.) Надзорният съвет съставя от своите членове комитет за подбор на кандидати за членове на управителния съвет. За подпомагане на своята дейност Надзорният съвет може да създава и други комитети, съставени от членове на Надзорния съвет. Съставът и правомощията на тези комитети се определят с правилата за работа на Надзорния съвет и с правила за работата им, приети от Надзорния съвет.

Член 42а
Функции

(1) Надзорният съвет не може да участвува в управлението на Банката. Той представлява Банката само в отношенията с Управителния съвет.

(2) Надзорният съвет:

а/ избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им;

б/ утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;

в/ (изм. с реш. на ОС от 24.10.2011 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г.) одобрява решенията на Управителния съвет по чл. 38, ал. 2, б.б. "б" и „г“ и б.“ж“ и чл. 40, както и дава одобрения в други случаи, предвидени в законите, Устава или правилата за работа на Надзорния съвет. За решенията по чл.38, ал.2, б.“д“, Надзорният съвет одобрява решенията на Управителния съвет, когато сделката е на стойност равна или над 5 000 000 лв. или тяхната

равностойност в чуждестранна валута, освен ако сделката е за придобиване на недвижим имот или вещно право върху него за погасяване на задължения по кредитна сделка или продажбата на такъв имот или вещно право върху него и/или ако за сключване на сделката, съгласно разпоредбите на ЗППЦК се изисква и изричното овластяване от Общото събрание;г/ приема правила за дейността си;

д/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) приема политика за възнагражденията в Банката;

е/ (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) определя основните цели на дейността на Банката и стратегията за тяхното постигане;

ж/ решава други въпроси, когато това е предвидено в закон или в този Устав.

(3) (нова – реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да предвиди определени сделки да се сключват само с неговото предварително разрешение.

(4) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката.

(5) (предишна ал. 3, реш. на ОС от 24.10.2011 г.) Надзорният съвет може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си. За целта той може да използва експерти.

Член 42б
Заседания, кворум и мнозинство

(1) Надзорният съвет провежда своите заседания най-малко веднъж на 3 месеца. В заседанията могат да участвуват и членовете на Управителния съвет със съвещателен глас.

(2) Заседанията се свикват от председателя на Надзорния съвет, по искане на един от членовете му, както и по искане на Управителния съвет.

(3) Надзорният съвет може да взема решения, ако присъствуват най-малко половината от членовете му лично или са представени с писмено пълномощно от друг член на Надзорния съвет. Никой присъстващ не може да представлява повече от един отсъстващ.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Решенията на Надзорния съвет се вземат с обикновено мнозинство от присъствалите членове на съвета.

(5) Надзорният съвет може да приема решения и неприсъствено, ако всички членове са заявили писмено съгласието си за решението.

(6) За заседанията на Надзорния съвет се водят протоколи, които се подписват от всички членове присъствали на заседанието.

Неделчо Неделчев	Светозар Попов
Главен изпълнителен директор	Изпълнителен директор

ПОДРАЗДЕЛ 4
ОБЩИ ИЗИСКВАНИЯ КЪМ ЧЛЕНОВЕТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ И НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Член 42в
Отговорност

(1) Членовете на Управителния и Надзорния съвет задължително дават гаранция за своето управление в размер на 50 (петдесет) минимални месечни работни заплати.

(2) (отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(3) Членовете на Управителния и Надзорния съвет отговарят солидарно за вредите, които са причинили виновно на Банката.

(4) Всеки от членовете на Управителния или на Надзорния съвет може да бъде освободен от отговорност, ако се установи, че няма вина за настъпилите вреди.

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Относно гаранциите и освобождаването от отговорност на член на Управителния или на Надзорния съвет се прилагат изискванията на ЗППЦК.

Член 42г
Освобождаване

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 15.06.2015г.) Освен на другите основания, предвидени в законите или в Устава на Банката член на управителен или контролен орган, както и представител на юридическо лице, член на Надзорния съвет се освобождава, ако се установи, че лицето не отговаря на някое от изискванията на чл. 37, ал. 5, т. 3, 4, 5, 6, 7, 8 и 9 от Устава.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Лица, избрани за независими членове на Надзорния съвет съгласно чл. 42, ал. 6, за които след датата на избора им възникнат обстоятелствата по чл.42, ал.6, т. 1-5 от Устава, са длъжни незабавно да уведомят управителния орган на Банката. В този случай лицата престават да осъществяват функциите си и не получават възнаграждение.

ПОДРАЗДЕЛ 5
КОНТРОЛ НА АКЦИОНЕРИТЕ ВЪРХУ РЕШЕНИЯТА НА ОРГАНИТЕ НА БАНКАТА

Член 43
Отмяна на решенията на Общото събрание
(заглавие изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

(1) Всеки акционер може да предяви иск пред Софийски градски съд за отмяна на решение на Общото събрание на акционерите, когато то противоречи на повелителни разпоредби на закона или на Устава. Искът се предявява срещу Банката.

(2) Искът се предявява в 14-дневен срок от деня на Общото събрание, когато ищецът е присъствувал или когато е бил редовно поканен, а в останалите случаи - в 14-дневен срок от узнаването, но не по-късно от 3 месеца след деня на Общото събрание.

(3) Всеки акционер може да встъпи в делото, съгласно разпоредбите на Гражданския процесуален кодекс. Той може да поддържа иска дори и ищецът да се откаже от него или да го оттегли.

Член 43а
Контрол върху дейността на Управителния и Надзорния съвет
(нов - реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Лица, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на Банката, могат:

1. при бездействие на управителните й органи, което застрашава нейните интереси, да предявят пред съда исковете на Банката срещу трети лица. Като страна по делото се призовава и Банката;
2. да предявят иск пред Софийски градски съд за обезщетение на вреди, причинени на Банката от действия или бездействия на членовете на Управителния и Надзорния съвет и на прокуристите;
3. да искат от Общото събрание или от Софийски градски съд назначаването на контрольори, които да проверят цялата счетоводна документация и да изготвят доклад за констатациите си;
4. да искат от Софийски градски съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика Общо събрание по определен от тях дневен ред.

Член 44
Нищожност при повторност на отмененото решение

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Указанията на съда са задължителни за органите на Банката при повторно разглеждане на същия въпрос.

(2) Решенията или действието на Банката, извършени в противоречие с влязло в сила решение на съда са нищожни. Всеки акционер може винаги да се позове на нищожността или да поиска от съда да я прогласи.

ПОДРАЗДЕЛ 6
ВЪТРЕШЕН ОДИТ
(изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

Неделчо Неделчев	Светозар Попов
Главен изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Член 44а
Органи за вътрешен одит
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

Банката създава специализирана служба за вътрешен одит, чието ръководство се избира и освобождава от Общото събрание на акционерите.

Член 44б
Функции на органите за вътрешен одит
(изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.)

(1) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Ръководството на службата за вътрешен одит информира незабавно Българската народна банка за установените от него нарушения в управлението на Банката, които са довели или могат да доведат до съществени вреди за Банката.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Организацията и дейността на вътрешния одит се уреждат с правила приети от Банката, които трябва да бъдат в съответствие с наредба на Българската народна банка.

РАЗДЕЛ V
ОСЪЩЕСТВЯВАНЕ НА БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ

Член 45
Ликвидност и други изисквания

(1) За да гарантира поверените от кредиторите й парични средства и други ценности, Банката трябва по всяко време да разполага със собствен капитал с минимални размери, структура и съотношение с балансовите й активи и пасиви, отговарящи на изискванията, определени от Българската народна банка.

(2) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) По отношение на размера на фондовете и другите изисквания за осъществяване на банковата дейност, Банката се ръководи от Закона за кредитните институции, другите нормативни актове и указанията на Българската народна банка.

(3) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Структурата на капитала на Банката и съотношението с балансовите активи и пасиви се определят съобразно нормативите, утвърдени от БНБ. Банката поддържа минимални ликвидни средства в съотношение и при условия периодично определяни от БНБ.

(4) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката поддържа разлика между активите и пасивите в чуждестранна валута в размер не по-голям от определения от БНБ като процент от собствения си капитал.

Член 46
Отношения с други банки и с клиентите

(1) Банката осъществява дейността си в тесни и колегиални отношения с останалите банки в страната и в чужбина, като може да отпуска или да ползва кредитни услуги чрез предоставяне на парични депозити, покупка на ценни книжа или по друг начин, определен от Българската народна банка.

(2) При запазване на банковата тайна, Банката обменя информация с останалите банки във връзка с банковото обслужване на своите клиенти.

(3) В своята цялостна дейност Банката осигурява високо ниво на обслужване на своите клиенти, като им предоставя пълна информация за лихвените проценти, условията за приемане на влогове, отпускане на кредити и останалите условия на банковите операции, отговарящи на международните стандарти.

Член 47
Кредитни ограничения
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

При отпускането на кредити Банката се съобразява с разпоредбите на Закона за кредитните институции, другите нормативни актове, както и указанията на Българската народна банка.

Член 48
Уведомления

(1) (изм. с реш. на ОС от 29.05.2017 г.) Банката представя на Българската народна банка отчети по форма, съдържание и в срокове, определени от нея.

(2) В определен от Българската народна банка срок Банката изготвя и предоставя на Българската народна банка доклад, който дава достатъчно информация за нейните операции, ликвидност, платежоспособност и цялостното й финансово състояние.

(3) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя в Българската народна банка копие от своя Устав, от своите правилници, инструкции и други актове, съдържащи разпоредби относно обхвата и реда за извършване на операциите, капитала и вътрешната организация в 10-дневен срок от приемането им, съответно от внасянето на изменения и допълнения към тях, съгласно изискванията на Закона за кредитните институции.

(4) (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката представя на Българската народна банка копия от протоколите от общите събрания на акционерите и уведомява Българската народна банка и за други обстоятелства при условията и по реда на Закона за кредитните институции.

(5) Банката поддържа в Българската народна банка заверен от изпълнителните директори и периодично осъвременяван списък на служителите на Банката, включително на клоновете и представителствата си, които са оправомощени да я

управляват и представляват, придружен с описание на техните правомощия и образци от подписите им.

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката предоставя на КФН и на Борсата уведомления и отчети със съдържанието и в сроковете, предвидени в ЗППЦК. Банката предоставя на КФН и друга информация, изисквана съгласно действащото законодателство.

Член 49
Надзор от страна на Българската народна банка

Цялостната дейност на Банката подлежи на надзор и контрол от страна на Българската народна банка (Централната банка) по определения от законите на Република България ред.

РАЗДЕЛ VI
ГОДИШНО ПРИКЛЮЧВАНЕ И РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

Член 50
Документи по годишното приключване

(1) (изм. - реш. на ОС от 02.11.2005 г., реш. на ОС от 09.03.2007 г., реш. на ОС от 29.05.2017г.) До края на месец март всяка година Управителният съвет осигурява изготвянето на годишния финансов отчет за изтеклата календарна година и доклад за дейността на Банката и ги представя на избран от Общото събрание на акционерите регистриран одитор/и за финансов одит, съответно изразяване на одиторско мнение

(2) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г.) Годишният финансов отчет и докладът за дейността на Банката се изготвят във вида и със съдържанието, определени за кредитните институции.

(3) (изм. с реш. на ОС от 02.11.2005 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г.) Проверката на годишния финансов отчет има за цел да установи дали са спазени изискванията относно годишното приключване, на Устава, на Закона за счетоводството и на другите нормативни актове, имащи отношение към банковата дейност, а на годишния доклад за дейността с цел изразяване на становище дали докладът за дейността съответства на финансовите отчети за същата финансова година и дали е бил изготвен в съответствие с приложимите законови изисквания.

(4) (Отм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г)

(5) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.; отм. с реш. на ОС от 22.05.2012г.).

(6) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката съгласува предварително с БНБ избора на одитор.

(7) (предишна 5 - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г.) След постъпване на доклада на регистрирания одитор/и, Управителният съвет изготвя предложение за разпределение на печалбата и съвместно с Надзорния съвет го внася за одобрение от Общото събрание на акционерите.

(8) (предишна 6 - реш. на ОС от 09.03.2007г.) Предложението за разпределение на печалбата съдържа и предложения за отчисление във фондовете, за разпределение на дивиденти, както и предложение за възнаграждения на членовете на Надзорния съвет.

(9) (предишна 7- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм. с реш. на ОС от 22.05.2012г; изм. с реш. на ОС от 29.05.2017г..) Без проверка и заверка от регистриран одитор/и годишният финансов отчет не може да бъде приет от Общото събрание на акционерите.

(10) (предишна 8- реш. на ОС от 09.03.2007 г.; изм с реш. на ОС от 22.05.2012г.) Завереният и приет от Общото събрание на акционерите годишен финансов отчет се представя за публикуване в Търговския регистър съгласно закона.

Член 51
Дивиденти

(1) Размерът на дивидентите се определя от Общото събрание на акционерите в съответствие с нормативните актове и Устава на Банката, след отчисляване от печалбата на средствата за фондовете.

(2) (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Право да получат дивидент имат лицата по чл. 12, ал. 3 от Устава.

(3) (предишна 2 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Банката е длъжна да осигури изплащането на гласувания дивидент в 3-месечен срок от провеждането на Общото събрание.

(4) (предишна 3 - реш. на ОС от 02.11.2005 г., изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.) Непотърсените в петгодишен срок дивиденти, считано от деня, в който вземането е станало изискуемо, остават в полза на Банката и се отнасят във фонд "Резервен".

РАЗДЕЛ VII
ПРЕКРАТЯВАНЕ И ЛИКВИДАЦИЯ

Член 52
Прекратяване
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

Неделчо Неделчев	Светозар Попов
Главен изпълнителен директор	Изпълнителен директор

Банката може да се прекрати по решение на Общото събрание на акционерите, както и в други предвидени от Закона за кредитните институции и Търговския закон случаи.

Член 53
Ликвидация
(изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г.)

След прекратяване на Банката се извършва ликвидация по съответния ред, предвиден в Закона за кредитните институции и Търговския закон.

ПРЕХОДНИ И ЗАКЛЮЧИТЕЛНИ РАЗПОРЕДБИ

1. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) За всичко, което не е изрично уредено от настоящия Устав, ще намират приложение разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ, L176/1 от 27 юни 2013 г.), Търговския закон, Закона за кредитните институции, Закона за публично предлагане на ценни книжа, както и приложимото законодателство.

2. (изм. с реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 16.05.2016г.) Всички текстове на този Устав, които противоречат или биха могли да се тълкуват в противоречие с действащото българско и Европейско законодателство, се заменят по право със съответните нормативни разпоредби.

3. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г., изм. с реш. на ОС от 30.03.2007 г.) Разпоредбите на чл.12, ал.2 и 3, чл. 15, ал. 5, чл. 17, ал. 3 и 6, чл. 23, ал. 2, чл. 24, т. 15, чл. 26, ал. 3, 5 и 7, чл. 27, предложение първо и трето, чл. 29, ал.1 в частта му препращаща към ЗППЦК и наредбата по прилагането му, чл. 40а, чл. 42, ал. 6, чл. 42в, ал. 5, чл. 42г, ал. 2, чл. 43а и чл. 48, ал. 6 от Устава имат действие от придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава.

4. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До придобиването от Банката на статут на публично дружество съгласно чл. 1, ал. 2 от Устава:

а) забраната по чл. 17, ал. 3 от Устава не се прилага; капиталът на Банката може да бъде увеличаван при условията и по реда на чл. 193 и 195 от Търговския закон и предимственото право на акционерите може да бъде ограничавано при условията на чл. 194, ал. 4 и чл. 196, ал. 3 от Търговския закон;

Неделчо Неделчев	Светозар Попов
Главен изпълнителен директор	Изпълнителен директор

б) редът за свикване на общото събрание на акционерите по чл. 26, ал. 3 от Устава не се прилага; общото събрание се свиква с писмена покана до акционерите, притежаващи акции, вписани в книгата на акционерите на Банката;

в) не се прилага разпоредбата на чл. 26, ал. 7 от Устава относно представяне на материалите по чл. 223а, ал. 4 от Търговския закон на КФН;

г) изискванията относно упълномощаването по чл. 29, ал. 1 от Устава не се прилага; всеки акционер може писмено да упълномощи друго лице да го представлява в Общото събрание, като пълномощното се заверява от банковия служител, визирал акциите за правоучастие.

5. (нова - реш. на ОС от 09.03.2007 г.) До влизане в сила на Закона за търговския регистър свикването на общото събрание на акционерите, в случаите по чл. 26, ал. 3 от Устава, се извършва чрез покана, обнародвана в "Държавен вестник".

5. Този Устав е приет на учредителното събрание на акционерите, проведено на 22 юни 1993 г. в гр. София, и е изменен и допълнен на 27.02.1995 г, 16.07.1995 г, 22.03.1996 г., 01.11.1996 г., 11.04.1997 г., 11.12.1997 г., 07.09.1998 г., 01.12.1999 г., 20.07.2000 г., 23.08.2002 г., 12.05.2003 г., 07.07.2003 г., 16.06.2004 г., 02.11.2005 г., 26.1.2006 г. , 17.03.2006 г., 09.03.2007 г., 30.03.2007 г., 14.07.2008 г. , 29.05.2009 г. 24.10.2011 г., 22.05.2012г., 20.12.2012 г., 21.05.2013 г., 21.05.2014г.,15.06.2015г., 16.05.2016г., 29.05.2017г. и 21.06.2018г.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светозар Попов
Изпълнителен директор

По т. 13 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Избор на регистрирани одитори за 2018 г.

Fibank
Първа инвестиционна банка

БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА
Чо ВНБ-46299 23-04-2018
София, пл. „Княз Александър I“ No 1

София 1797
бул. „Драган Цанков“ 37
тел.: 02/817 1100
факс: 02/970 95 97

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
СОФИЯ
20 -04- 2018
Изх.№ 07-3007

ДО
Г-Н ДИМИТЪР КОСТОВ
ПОДУПРАВИТЕЛ, РЪКОВОДИТЕЛ
УПРАВЛЕНИЕ „БАНКОВ НАДЗОР”
БЪЛГАРСКА НАРОДНА БАНКА

ОТ
„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
ЕИК 831094393 /БАНКАТА/, ПРЕДСТАВЛЯВАНО
ОТ ИЗПЪЛНИТЕЛНИТЕ ДИРЕКТОРИ
НЕДЕЛЧО НЕДЕЛЧЕВ И СВЕТОЗАР ПОПОВ

Относно: съгласуване избора на одитори

Уважаеми господин Костов,

С настоящото, Ви уведомяваме, че Надзорният съвет на „Първа инвестиционна банка” АД, по препоръка на Одитния комитет, обсъди и предлага да се поднови одитният ангажимент с двете одитиращи дружества „БДО България“ ООД и „Мазарс“ ООД и същите да бъдат предложени за гласуване от Общото събрание на акционерите – да бъдат избрани за одиторски дружества за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети (индивидуален и консолидиран) на Първа инвестиционна банка АД за 2018 г. при условията на чл. 76, ал. 1 от Закона за кредитните институции

Вземайки предвид горепосоченото, на основание чл. 76 ал. 4 от Закона за кредитните институции, в съответствие с Решение № 73 от 10.05.2017г на Управителния съвет на БНБ, относно приетите критерии и процедура за съгласуване избора на одитор, молим за предварително съгласуване на предложението за одиторски дружества, които да извършат проверка и да заверят годишния финансов отчет на „Първа инвестиционна банка” АД (индивидуален и консолидиран) за 2018 г. да бъдат избрани „БДО България“ ООД с ЕИК ЕИК 831255576 и „Мазарс“ ООД ЕИК 204638408.

Приложение:
1. Заверено копие от решение на Одитния комитет на Банката
2. Заверено копие от решение на Надзорния съвет на Банката
3. Заверено копие от декларации от двете одиторски дружества и съответния отговорен одитор, за изпълнение на критериите съгласно Решение № 73 от 10.05.2017г на Управителния съвет на БНБ

С уважение,

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД • СОФИЯ •

Светозар Попов
Изпълнителен директор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
СОФИЯ
17 -05- 2018
Вх.№ 02-3180

Българска народна банка

Изх. № г БНБ-55739/16.05.2018 г.

ДО
Г-Н НЕДЕЛЧО НЕДЕЛЧЕВ
ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР И
Г-Н СВЕТОЗАР ПОПОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР НА
„ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА“ АД

УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН НЕДЕЛЧЕВ,
УВАЖАЕМИ ГОСПОДИН ПОПОВ,

Във връзка с Ваше писмо вх. № БНБ-46299/23.04.2018 г. Ви уведомявам, че на основание чл. 151, ал. 1 и чл.76, ал. 4 от Закона за кредитните институции Управителния съвет на Българската народна банка с Решение № 123 от 03.05.22018 г. съгласува избора на одиторските дружества „БДО България“ ООД, ЕИК 831255576 и „Мазарс“ ООД, ЕИК 204638408 за извършване на независим финансов одит на финансовите отчети на банката за 2018 г. и на отговорните одитори, както следва - Стоянка Йорданова Апостолова за „БДО България“ ООД и Милена Кирилова Младенова-Николова за „Мазарс“ ООД.

С УВАЖЕНИЕ

ДИМИТЪР КОСТОВ
ПОДУПРАВИТЕЛ,
РЪКОВОДЕЩ УПРАВЛЕНИЕ
„БАНКОВ НАДЗОР“

пл. „Княз Александър I“ № 1, 1000 София, тел. (02) 9145 9, факс (02) 980 24 25

По т. 14 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Промени в състава на Одитния комитет на Банката и избор на нов независим член на комитета

ЛИЧНА ИНФОРМАЦИЯ

Георги Стоянов Тренчев

БЪЛГАРИЯ, ГР. СОФИЯ, Ж.К. ХИПОДРУМА, БЛ. 142, ВХ. А, ЕТ. 5, АП. 20

+359 2 8185858 +359 885 477 175; +359 887 477 175

georgi.trenchev@ecovis.bg; g.trenchev@atlasconsultingbg.com;

Пол Мъж | Дата на раждане 25/03/1972 | Националност българска

ТРУДОВ СТАЖ

2009 – до момента

Одитор

Ековис одит България ООД

- Извършване на одити

Вид на дейността или сферата на работа Одит

06.2001 г. – 04.2007 г.

Главен счетоводител

Орел Инвест Холдинг АД

- Водене на цялото счетоводство на дружеството

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

06.2004 г.–03.2006 г.

Финансов директор

ПОК СЪГЛАСИЕ АД

- Цялостно организиране на счетоводството на фирмата. Изготвяне на годишни финансови отчети. Връзка с държавните регулативни органи /Комисия за финансов надзор, данъчна администрация/ и защита пред тях.

Вид на дейността или сферата на работа Финанси и Счетоводство

06.2002 г.–03.2003 г.

Главен счетоводител

БЗОК ЗАКРИЛА АД

- Цялостно организиране на счетоводството на фирмата. Изготвяне на годишни финансови отчети. Връзка с държавните регулативни органи /Комисия за финансов надзор, данъчна администрация/ и защита пред тях.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

04.2002 г.–06.2002 г.

Главен счетоводител

БЗОК ЗАКРИЛА АД

- Водене на счетоводството на дружеството

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

05.2000 г. – 08.2003 г.

Помощник одитор

Клеон консулт ЕООД

- Участие в одита на дружества

Вид на дейността или сферата на работа Одит

© Европейски съюз, 2002-2015 | europass.cedefop.europa.eu

07.2000 г.–06.2001 г.

Главен счетоводител

ЕТ Георги Тренчев 98

- Водене на счетоводство на клиенти, поемане на данъчна защита и защита пред НОИ. Осъществяване на контакти с държавната администрация.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

11.1999 г. – 06.2000 г.

Главен счетоводител

Ловато Аутогаз България ООД

- Отговаря за цялостната счетоводна система на фирмата, обработка на счетоводната документация и защита пред данъчната администрация и НОИ.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

07.1998 г. – 10.1999 г.

Главен счетоводител

Развитие Индустрия Холдинг АД

- Отговаря за цялостната информационно счетоводна система на фирмите в холдинга. Цялостна обработка на счетоводната документация и защита пред данъчната администрация и НОИ.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

03.1998 г. – 06.1998 г.

Счетоводител

Развитие Холдинг КДА

- Отговаря за цялостното функциониране на счетоводната система на фирмата.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

12.1996 г. – 03.1998 г.

Счетоводител

Бест Консулт ЕООД

- Отговаря за счетоводството на фирми, обслужвани от Бест Консулт ЕООД. Цялостна обработка на счетоводната документация и защита пред данъчната администрация и НОИ.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

02.1996 г. – 11.1996 г.

Счетоводител

Елтекс Холдинг АД

- Отговаря за счетоводството на фирми от структурата на холдинга. Цялостна обработка на счетоводната документация и защита пред данъчната администрация и НОИ.

Вид на дейността или сферата на работа Счетоводство

ОБРАЗОВАНИЕ И ОБУЧЕНИЕ

12.01.2009 г.

Дипломиран експерт-счетоводител/ дипломиран одитор - Диплома № 0647

Институт на дипломираните експерт-счетоводители в България

01.2003 г. – 04.2003 г.

Сертификат по Международни счетоводни стандарти

Висше училище по застраховане и финанси, гр. София

06.2002 г. – 06.2002 г.

Сертификат по Международни счетоводни стандарти

Институт за следдипломна квалификация към УНСС, гр. София

© Европейски съюз, 2002-2015 | europass.cedefop.europa.eu

1993 г. - 1997 г.

Магистър по икономика – специалност Счетоводство и контрол (Диплома за завършено висше образование)

Университет за национално и световно стопанство, София

09.1987 г. – 06.1991 г.

Специалност Електронна техника (Диплома за средно образование)

Техникум по електротехника Г. Димитров, гр. Банско

ЛИЧНИ УМЕНИЯ

Майчин език: Български език

Други езици

	РАЗБИРАНЕ		ГОВОРЕНЕ		ПИСАНЕ
	Слушане	Четене	Участие в разговор	Самостоятелно устно изложение	
Английски език	C1	C1	C1	C1	C1

Комуникационни умения

- добри комуникационни умения, , придобити работейки на ръководни позиции

Организационни / управленски умения

- лидерство, придобито работейки на ръководни позиции и в екип при осъществяване на проекти и изпълнение на бюджети;
- Отлични умения за управление и координация на хора, придобито работейки на ръководни позиции и в екип при осъществяване на проекти и изпълнение на бюджети;

Професионални умения

- 4 години опит в областта на финансовия одит;
- 4 години опит в одитиране на инфраструктурни проекти;
- извършването на одитни ангажименти по международно признатите одиторски стандарти;

Дигитална Компетенция

САМООЦЕНЯВАНЕ				
Обработка на информацията	Комуникация	Създаване на съдържание	Сигурност	Решаване на проблеми
Свободно ниво на владеене	Свободно ниво на владеене	Свободно ниво на владеене	Свободно ниво на владеене	Свободно ниво на владеене

Въведете име на ИКТ сертификат/ите

- добро владеене на MS Windows, MS Office, счетоводни софтуерни продукти - Бизнес навигатор, Конто, Ажур, Прециз, Странд, Профит, Микроинвест –Делта;

Свидетелство за управление на МПС: Категория B

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Одити на Застрахователни и осигурителни предприятия

Участие като член на екипа и отговорен одитор в одитите на следните дружества:

2012 г. – 2017 г. Лев Инс АД

2012 г. – 2017 г.	ЗАД България АД
2016 г. - 2016 г.	Пенсионно осигурителен институт АД
2017 г.	ОЗК АД
2017 г.	ОЗОК Инс АД
2017 г.	ПОД Топлина АД

Други материали за
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 21.06.2018 г.

Образец на пълномощно

Препис-извлечение от протокол от заседание на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” АД за свикване на редовно Общо събрание

Инструкция за подписване на електронен документ към „Първа инвестиционна банка” АД

П Ъ Л Н О М О Щ Н О

Долуподписаният

.....
.....
(трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №....., издадена на ..... от ....., съответно - трите имена, единен граждански номер и документ за самоличност/л.к. №....., издадена на ..... от ....., в качеството на представляващ .....дружество, номер, партидата, том и страница на вписване в търговския регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление), в качеството си на акционер, притежаващ ..... (.....) броя поименни безналични акции от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД, ЕИК 831094393
на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

УПЪЛНОМОЩАВАМ

.....,
.....
(трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, документ за самоличност №, издаден на ..... от ....., съответно фирма, номер, партидата, том и страницата на вписване в търговски регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление .....)
да ме представлява(т) заедно/поотделно на редовно Общо събрание на акционерите (ОС), на „Първа инвестиционна банка" АД, което ще се проведе на 21.06.2018 г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, " София Хотел Балкан", зала „Роял 3", а при липса на кворум на – 06.07.2018г. в 11.00 часа, на същото място и при същия дневен ред, и да гласува с .....броя притежавани от мен (дружеството) акции от капитала на „Първа инвестиционна банка" АД по въпросите от дневния, ред, съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2017 г (консолидиран и неконсолидиран);*

2. Доклад на регистрираните одитори за извършения съвместен одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на регистрираните одитори за извършения съвместен одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.;*

3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г. (консолидиран и неконсолидиран);

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.- консолидиран и неконсолидиран;*

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2017 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*

5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденти и извършване на други отчисления от печалбата за 2018 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2018 г., с цел включването на печалбата за 2018 г. в базовия собствен капитал от първи ред на ПИБ АД;*

6. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД и членовете на Управителния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев, Радка Веселинова Минева и Юрки Коскело, както и всички членове на Управителния съвет на ПИБ АД: Димитър Костов Костов член на УС до 05.05.2017г.; Неделчо Василев Неделчев, член на УС от 05.05.2017г.; Светозар Александров Попов, член на УС от 05.05.2017г.; Васил Христов Христов, член на УС до 08.09.2017г.; Мая Иванова Ойфалош, член на УС до 24.10.2017г.; Севдалина Иванова Василева, член на УС от 12.09.2017г.; Светослав Стоянов Молдовански, Живко Иванов Тодоров, Надя Василева Кошинска за дейността им през 2017 г.;*

7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.;*

8. Отчет на директора на дирекция „Вътрешен одит" за дейността на службата през 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на директора на дирекция служба „Вътрешен одит" за дейността на службата през 2017 г.;*

9. Отчет на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;

   Проект за решение: *ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2017 г.;*

10. Преизбиране на членове от състава на Одитния комитет на Банката и определяне на мандата им.

    Проект за решение: *ОС на акционерите преизбира Радина Боянова Бенева, независим член в комитета и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат.*

11. Освобождаване на досегашния директор на дирекция „Вътрешен одит" на Банката и избор на нов директор на дирекция за „Вътрешен одит" на Банката.

    Проект за решение: *ОС на акционерите гласува Ралица Иванова Богоева, да бъде освободена като директор дирекция „Вътрешен одит" и договора й сключен въз основа на избор на бъде прекратен, считано от датата на настоящото решение. За нов директор на дирекция „Вътрешен одит" на Банката да бъде избран Пламен Тодоров Димитров, считано от датата на настоящото решение, за срок от 5 (пет) години.*

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

    Проект за решение: *ОС на акционерите приема промени в Устава на банката, както следва:*
    В чл.4, ал.2 Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз, текста на т.8 се изменя, като думите „чл. 5, ал. 2 и 3", се заменят с „чл. 6, ал. 2 и 3", или текста на т.8 приобива следната редакция: „предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти"

Начин на гласуване - (волеизявлението се отбелязва с изрично посочване на начина на гласуване за всяко от предлаганите решения по въпросите от дневния ред. В случаите на непосочване на начинана гласуване за предлаганите решения по въпросите от дневния ред пълномощникът има право на преценка, дали да гласува и по какъв начин).

Упълномощаването включва правото на пълномощника да прави по същество предложения за решения по всеки въпрос, включен в дневния ред, при спазване на изискванията на закона, като крайният срок, до който може да упражни това свое право е до прекратяване на разискванията по съответния въпрос преди гласуване на решението от общото събрание.

Упълномощаването не *обхваща/обхваща* въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са съобщени или обнародвани съобразно чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът *няма/има* право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува.
Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

Дата: Упълномощител (и):

.....2018 г. _____
гр. .....

ПРЕПИС-ИЗВЛЕЧЕНИЕ от ПРОТОКОЛ
от
заседание на
Управителния съвет на ПИБ АД
от 27 април 2018 г.

Днес, 27.04.2018 г., в София се проведе заседание на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД (ПИБ). На заседанието присъстваха следните членове на Управителния съвет:

1. Неделчо Неделчев
2. Светозар Попов
3. Севдалина Василева
4. Чавдар Златев
5. Живко Тодоров

Надя Кошинска отсъстваше от заседанието по уважителни причини. Беше констатирано, че е налице необходимият съгласно чл. 41, ал. 1 от Устава на ПИБ АД кворум за провеждане на заседанието.

[...]

По Точка 3:

Управителният съвет, като взе предвид решение на Надзорния съвет от 27.04.2018 г., след разисквания единодушно

РЕШИ:

Свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка" АД на 21.06.2018 г. от 11:00 часа на адрес: гр. София, пл. „Света Неделя" № 5, „София Хотел Балкан", зала „Роял 3" при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2017 г.;
2. Доклад на регистрираните одитори за извършения съвместен одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.;
3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г. (консолидиран и неконсолидиран);
4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2017 г.;
5. Приемане на решение за неизплащане на дивиденти и извършване на други отчисления от печалбата за 2018 г.;
6. Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД и членовете на Управителния съвет на ПИБ АД за дейността им през 2017 г.;
7. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2017 г.;
8. Отчет на директора на дирекция „Вътрешен одит" за дейността на дирекцията през 2017 г.;
9. Отчет на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;
10. Преизбиране на членове от състава на Одитния комитет на ПИБ АД и определяне на мандата им;

11. Освобождаване на досегашния директор на дирекция за „Вътрешен одит“ на Банката и избор на нов директор на дирекция „Вътрешен одит“ на ПИБ АД;
12. Приемане на промени в Устава на „Първа инвестиционна банка” АД;

По предложения дневен ред Управителният съвет предлага на Общото събрание на акционерите да се предложат за приемане следните

Р Е Ш Е Н И Я :

1. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема доклада на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2017 г (консолидиран и неконсолидиран);*
2. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема доклада на регистрираните одитори за извършения съвместен одит на годишния финансов отчет на Банката за 2017 г.;*
3. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2017 г. – консолидиран и неконсолидиран;*
4. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2017 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;*
5. **Проект за решение:** *ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденти на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2018 г., с цел включването на печалбата за 2018 г. в базовия собствен капитал от първи ред на ПИБ АД;*
6. **Проект за решение:** *ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет на ПИБ АД Евгени Кръстев Луканов, Мая Любенова Георгиева, Йордан Величков Скорчев, Георги Димитров Мутафчиев, Радка Веселинова Минева и Юрки Коскело, както и всички членове на Управителния съвет на ПИБ АД: Димитър Костов Костов член на УС до 05.05.2017 г.; Неделчо Василев Неделчев, член на УС от 05.05.2017 г.; Светозар Александров Попов, член на УС от 05.05.2017г.; Васил Христов Христов, член на УС до 08.09.2017 г.; Мая Иванова Ойфалош, член на УС до 24.10.2017 г.; Севдалина Иванова Василева, член на УС от 12.09.2017 г.; Светослав Стоянов Молдовански, Живко Иванов Тодоров, Надя Василева Кошинска за дейността им през 2017 г.;*
7. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема доклада на директора за връзки с инвеститорите за 2017 г.;*
8. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема отчета на директора на дирекция „Вътрешен одит” за дейността на дирекцията през 2017 г.;*
9. **Проект за решение:** *ОС на акционерите приема отчета на Одитния комитет за дейността му през 2017 г.;*
10. **Проект за решение:** *ОС на акционерите преизбира Радина Боянова Бенева, независим член в комитета и Йордан Величков Скорчев като членове на Одитния комитет за нов 3 (три) годишен мандат.*
11. **Проект за решение:** *ОС на акционерите гласува Ралица Иванова Богоева, да бъде освободена като директор на дирекция „Вътрешен одит“ и договорът й, сключен въз основа на избор на бъде прекратен, считано от датата на настоящото решение. За нов директор на дирекция „Вътрешен одит“ на Банката да бъде избран Пламен Тодоров Димитров, считано от датата на настоящото решение, за срок от 5 (пет) години.*

12. **<u>Проект за решение:</u>** *ОС на акционерите приема промени в Устава на Първа инвестиционна банка АД, както следва:*
В чл.4, ал.2 Банката може да извършва и следните дейности, ако са включени в нейния лиценз, текстът на т.8 се изменя, като думите „чл. 5, ал. 2 и 3“, се заменят с „чл. 6, ал. 2 и 3“, или текстът на т. 8 придобива следната редакция: „предоставяне на услуги и/или извършване на дейности по чл. 6, ал. 2 и 3 от Закона за пазарите на финансови инструменти“.

При липса на кворум в обявения за начало на общото събрание час, на основание чл. 115, ал. 12 от ЗППЦК и чл. 227, ал. 3 от ТЗ, общото събрание да се проведе независимо от представения на него капитал на 06.07.2018 г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред.

Поради изчерпване на всички точки от дневния ред заседанието бе закрито.

Членове на Управителния съвет:

Неделчо Неделчев (Главен изпълнителен директор Председател на УС)	*(подпис)*	Светозар Попов (Изпълнителен директор)	*(подпис)*
Севдалина Василева (Изпълнителен директор)	*(подпис)*	Чавдар Златев (Изпълнителен директор)	*(подпис)*
		Живко Тодоров (Главен финансов директор)	*(подпис)*

Изготвил: _____
(В. Стаматова, секретар на Управителния съвет)

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Инструкция за подписване на електронен документ към ПИБ АД

Необходими условия за подписване на документ

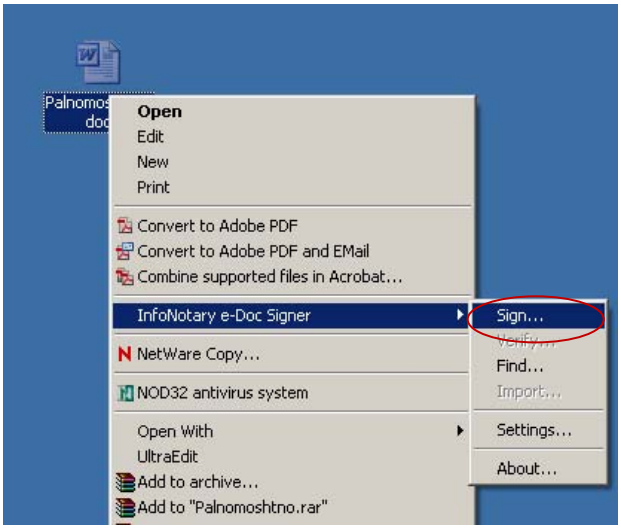
1. Програмата INFONOTARY E-DOC SIGNER да бъде инсталирана на Вашия компютър;

   Инструкция за инсталиране: InstallINSigner.pdf

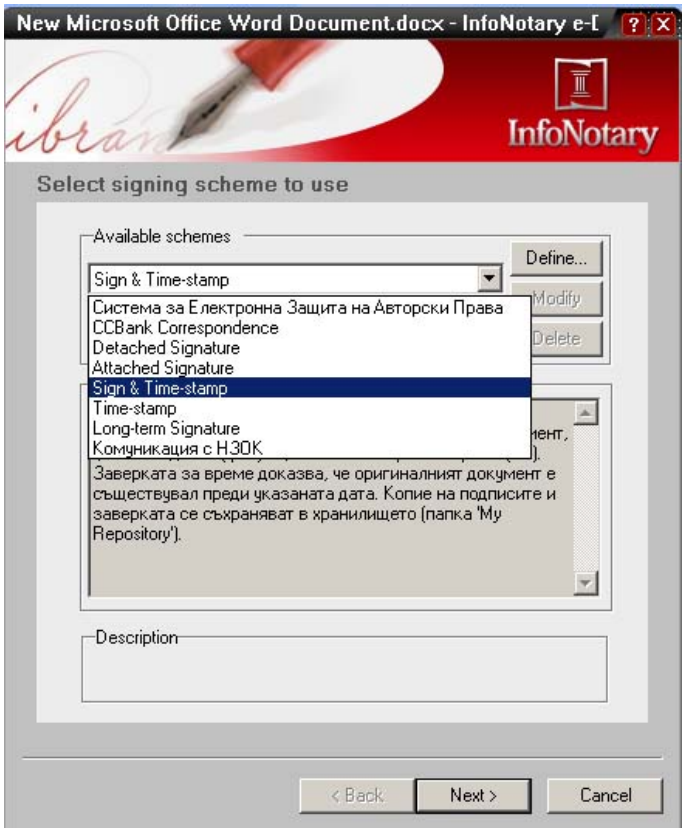
2. Смарт картата с КЕП, издаден от регистриран Доставчик на удостоверителни услуги по Закона за електронния документ и електронния подпис от Комисията за регулиране на съобщенията, да бъде поставена в четящо устройство свързано с Вашия компютър;
3. Документът, който ще бъде подписан, да е в окончателната му версия готов за изпращане.

Подписване на документ

1. Позиционирайте показалеца на мишката върху документа, който искате да подпишете, и натиснете десния бутон, за да визуализирате контекстното меню. От контекстното меню изберете **Infonotary e-Doc Signer->Sign...,** като кликнете с левия бутон на мишката върху **Sign...**:

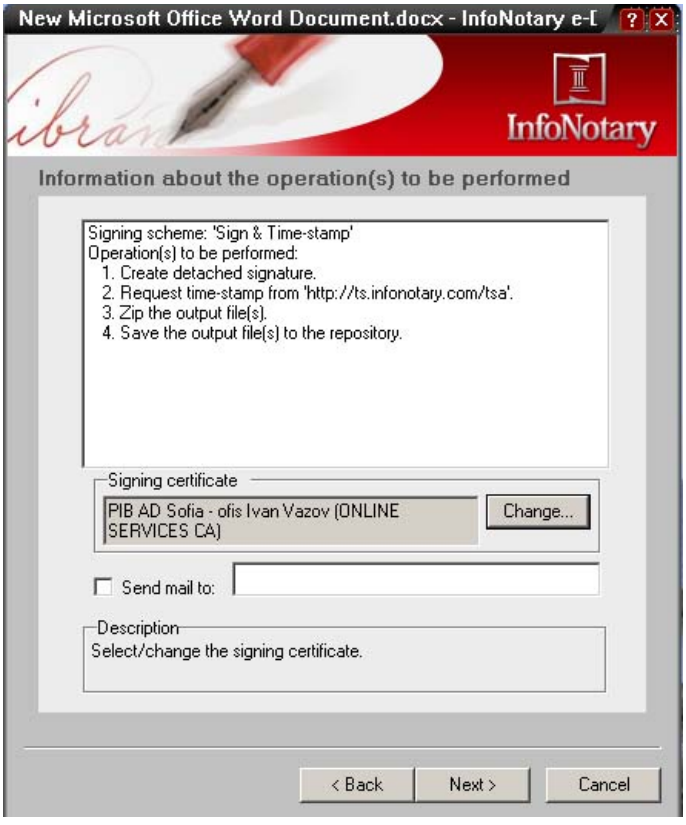


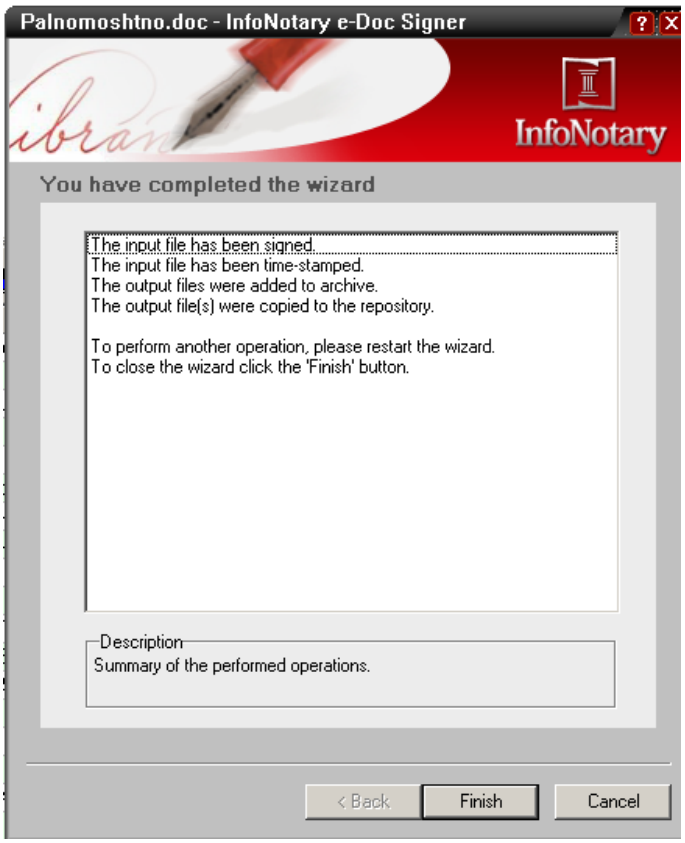
2. След кликването върху Sign... ще се отвори диалогов прозорец (виж фигурата в ляво), в който ще трябва да изберете схема за подписване. От падащото меню Available schemes: изберете **Sign & Time-stamp**. Чрез тази опция програмата ще подпише входния файл и ще удостовери дата и час на подписване. Изходният файл, генериран от програмата, ще бъде архив, съдържащ оригиналния документ, файл с подписи (.p7s) и файл със заверка за време (.tsr). Заверката за време доказва, че оригиналният документ е съществувал преди указаната дата. Кликнете върху бутон **Next >**.



3. Ако имате повече от един сертификат, в следващата стъпка изберете сертификата, с който желаете да подпишете документа.

4. В полето **Signing Certificate** валидирайте дали сте избрали коректния сертификат, с който желаете да подпишете документа. Ако сте допуснали грешка, може да го подмените като кликнете върху бутон **Change…** Ако желаете документът директно да бъде изпратен по пощата, кликнете върху отметката (check box) до **Send mail to:** и попълнете и-мейл адреса за изпращане на електронно подписани пълномощни: shareholders.meeting@fibank.bg Тази опция ще работи само ако имате коректно конфигуриран и-мейл клиент на Вашия компютър. Ако възнамерявате да изпратите



имейла през web и-мейл апликация (напр. gmail.com), пропуснете тази стъпка. Кликнете върху бутон **Next >**.

5. Кликнете върху бутон Finish, за да завършите процеса по подписване на документа. Документът ще бъде запазен в zip формат (компресиран), носещ името на документа в папка My Documents\My Repository\Archives Изпратете файла на адрес shareholders.meeting@fibank.bg