

Отчет
за първото
полугодие
на 2009 г.



Fibank
Първа инвестиционна банка

СЪДЪРЖАНИЕ

ОБРЪЩЕНИЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ.....	2
МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ.....	4
БАНКОВА СИСТЕМА.....	7
ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА.....	10
ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ.....	11
БАЛАНС.....	12
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО.....	14
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ.....	15
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ.....	16
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ.....	17
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ КЪМ 30 ЮНИ 2009 Г. ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР.....	18

ОБРЪЩЕНИЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Скъпи акционери, клиенти и колеги,

Първа инвестиционна банка посрещна предизвикателствата от продължаващата през първите шест месеца на 2009 г. икономическа и финансова криза, като акцентира на управлението на рисковете, устойчивостта на генерираните приходи и консервативния подход при баланса между ръст, риск и печалба. Общото забавяне ръста на икономиката и редуцирането на паричните потоци от и към страната се отразиха и на банковата индустрия, включително и на ПИБ. Благодарение на гъвкавата организация и система за управление ПИБ бързо реагира на неблагоприятните външни условия и отчита положителни финансови резултати, стабилна капиталова база и добра ликвидна позиция. Нашият клиентски ориентиран бизнес модел, съобразен с нуждите на различните пазарни сегменти, още веднъж доказва, че дори и в условията на несигурна бизнес среда е върната формула за развитие.

През първото полугодие на 2009 г. ПИБ продължи да развива обхвата и качеството на предлаганите услуги, и предприе инициативи, съответстващи на променените потребности и завишените изисквания на своите клиенти:

- ПИБ стартира специална програма, насочена към подпомагане на клиентите да оптимизират своите финанси в период на висока икономическа турбулентност, когато и физически лица и фирми изпитват финансова несигурност.
- ПИБ задели ресурси за разработване на автоматизирана програма за лоялност с цел предлагане на нови, допълнителни услуги и бонуси за лоялните клиенти.
- „Моята FIBank” – като иновативна институция, която бързо и ефективно въвежда съвременните технологии, ПИБ продължи да развива електронните банкови продукти и услуги. Въведената нова услуга „Моята FIBank”, част от Екопрограмата на Банката, осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти. През периода бяха направени допълнителни оптимизации на виртуалния банков клон.

За своята постоянност в стремежа да подпомага и да бъде партньор на клиентите, ПИБ още веднъж спечели тяхното доверие и подкрепа, като получи наградата „Банка на клиента” на в. „Пари” – за четвърти път в 15-годишната си история (през 2002 г., 2003 г., 2006 г. и 2009 г.).

Клиентски ориентираният и гъвкав бизнес модел допринесе за положителните финансови резултати и запазване на конкурентната пазарна позиция на Банката през първите шест месеца на 2009 г.:

- Коефициентът на капиталова адекватност се повиши до 13,68% (2008: 13,18%), в резултат на по-консервативната политика за поемане на рискове и политиката за капитализиране на печалбата.

- Печалбата на Групата след данъчно облагане се запази на добро ниво от 18,0 млн. лева (юни 2008 г.: 24,0 млн. лева), отчитайки намалението на икономическия растеж в страната и завишените критерии за управление на риска.
- коефициентът на ликвидност се запази висок – 20,02%, като ПИБ продължи своя предпазлив подход при управление на ликвидните активи, инвестирайки основно в български държавни облигации и такива, издадени от страни на ОИСР.
- Общите активи възлязоха на 4192 млн. лева (2008: 4271 млн. лева), запазвайки шестата позиция на Банката по този показател в България.
- Кредитният портфейл се увеличи с 2,4% до 3111 млн. лева, съобразно следваната политика на умерен растеж и оптимизираното управление на риска.
- Депозитите от физически лица се увеличиха с 24,1% (423 млн. лева) до 2177 млн. лева, затвърждавайки новите успешни депозитни кампании, предложени от Банката. По този показател ПИБ се изкачи до пето място, с едно по-нагоре в банковата система.
- Към края на юни 2009 г. броят на клоновете и офисите възлезе на 170 (2008: 171), в съответствие с предприетите мерки за оптимизиране на клоновата мрежа.
- Рейтингите на ПИБ бяха потвърдени от агенция FITCH Ratings: дългосрочен рейтинг (BB-), краткосрочен рейтинг (B), индивидуален рейтинг (D), перспектива (отрицателна).

Ние, Управителният съвет на ПИБ, благодарим на нашите акционери за подкрепата, която е особено важна в период на икономическа криза, благодарим на нашите клиенти, инвеститори и бизнес партньори за доверието, лоялността, за критиките и похвалите, които ни подтикват да се развиваме, благодарим на нашите служители, чиято положителна енергия и професионализъм ни прави по-силни и уверени. Вярваме, че нашите общи усилия, съчетани с опит и креативност, са върнатата формула за нови успехи.

Управителен съвет

София, 14 октомври 2009 г.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКО РАЗВИТИЕ

През първите шест месеца на 2009 г. върху икономиката на страната се отразиха по-осезаемо неблагоприятните ефекти от глобалната финансова криза – навлизане в състояние на рецесия, забавен приток на чуждестранни инвестиции, свиващ се бюджетен излишък и повишаваща се безработица. От друга страна, глобалната икономическа криза повлия благоприятно върху отделни макро индикатори – понижаване на инфлационното напрежение в страната и свиване на дефицита по текущата сметка.

Ключова роля за осигуряването на макроикономическа стабилност оказва действащата система на Валутен борд, както и разумната фискална политика, поддържането на значителни валутни резерви и високорегулираната банкова система.

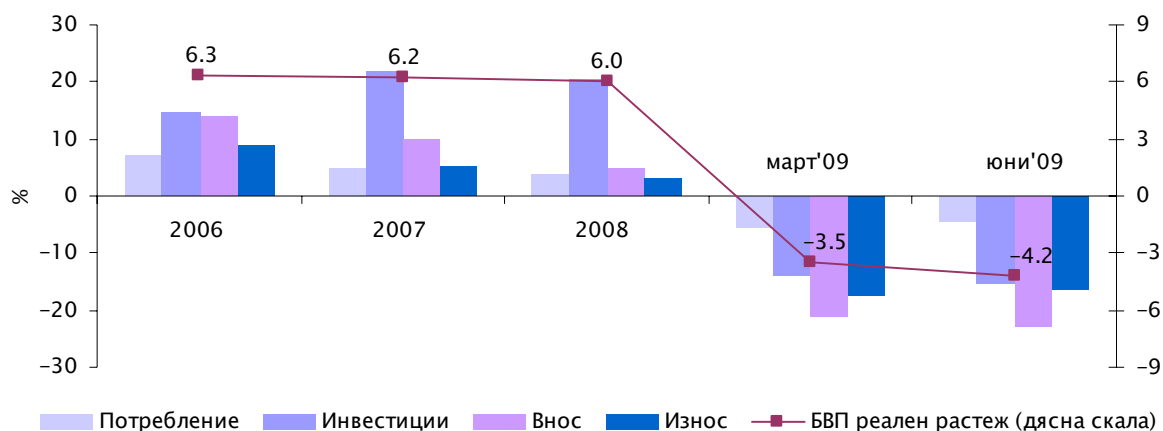
Икономически индикатори	Мерни единици	ЕЗ-16	ЕС-27	България			
		юни'09	юни'09	юни'09	март'09	2008	2007
БВП реален растеж	%	(4,7)	(4,8)	(4,2)	(3,5)	6,0	6,2
Средна инфлация	%	1,5	2,4	5,1	6,0	12,4	8,4
Безработица	%	9,4	8,9	7,3	6,9	6,3	6,9
Дългосрочни лихвени нива	%	4,1	4,4	7,3	7,3	5,4	4,5
Текуща сметка	% от БВП	(1,0)	(1,9)	(7,5)	(4,2)	(25,4)	(25,2)
Преки чуждестранни инвестиции	% от БВП	–	1,4*	4,5	2,5	19,2	29,7
Държавен дълг	% от БВП	69,6*	61,5*	12,2	11,7	11,6	14,2
Бюджетен баланс	% от БВП	(1,9)*	(2,3)*	0,3	0,8	3,0	3,5

*данни към края на декември 2008 г.

Източник: Евростат, Българска народна банка, Национален статистически институт, Министерство на финансите

През първото полугодие на 2009 г. икономиката в страната навлезе в условия на рецесия, отчитайки негативен икономически растеж за две последователни тримесечия – през първото тримесечие реалният растеж е –3,5%, докато за полугодията достига –4,2% на годишна база. Спадът във вътрешното и външното търсене понижи брутната добавена стойност в сферата на промишлеността (–9,7%) и в селското стопанство (–5,8%). Услугите отчитат положителен растеж от 1,9% на годишна база.

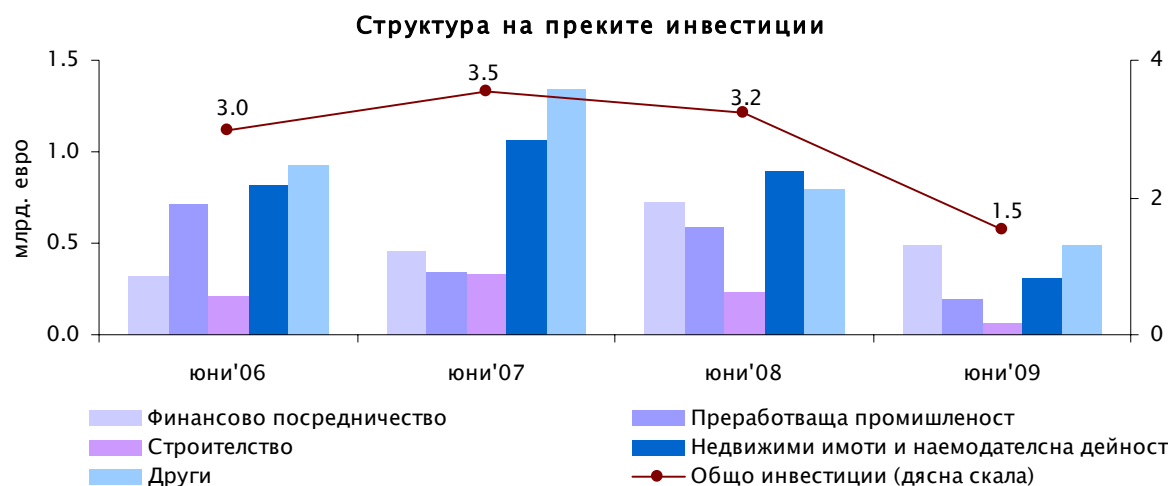
Компоненти на БВП (реален растеж)



Източник: Национален статистически институт

Несигурността в бизнес средата принуди много от фирмите да преразгледат инвестиционните си програми и да акцентират върху управлението на разходите и повишаване на ефективността, което се отрази в намаление от 15,4% на инвестициите в основен капитал и увеличаване на нивото на безработица до 7,3% към края на юни 2009 г. (март 2009 г.: 6,9%, 2008 г.: 6,3%).

Гражданите и домакинствата от своя страна реагираха адекватно с намаление или отлагане на покупките си от стоки за дълготрайна употреба, което сви частното потребление с 5,5%.



Източник: Българска народна банка

В резултат на влошената международна обстановка притокът на преки инвестиции към страната се понижи до 1535 млн. евро (4,5% от БВП) спрямо 3230 млн. евро (9,5% от БВП) през първото шестмесечие на 2008 г. Притокът покрива 60,1% от дефицита по текущата сметка, в сравнение със 73,4% година по-рано. Инвестициите в недвижими имоти и строителство бележат намаление, като към края на юни 2009 г. възлизат респективно на 305 млн. евро (юни 2008 г.: 896 млн. евро) и на 62 млн. евро (юни 2008 г.: 231 млн. евро). Растеж на годишна база е отчетен в сферата на хотелиерския бизнес и ресторантьорството (с 9 млн. евро), както и при транспорта и комуникациите (със 74 млн. евро). Инвестициите в сферата на финансовото посредничество продължават да заемат доминираща роля в общите инвестиции с дял от 31,9%, следвани от тези в сектора на недвижимите имоти (19,8%) и търговията (14,9%).

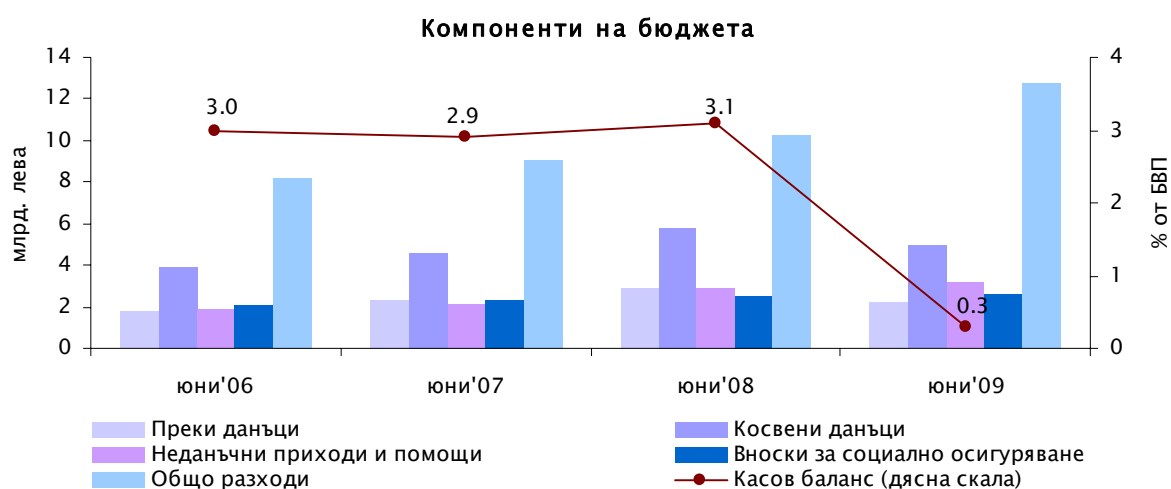
Пониженото външно търсене се отрази върху платежния баланс на страната. По-силният спад в обема на вноса намалява търговския дефицит с 43,6% до 2395 млн. евро (юни 2008 г.: 4247 млн. евро), като по този начин оказва положително влияние върху дефицита по текущата сметка, който към края на юни 2009 г. възлиза на 2552 млн. евро (7,5% от БВП), при 4401 млн. евро (12,9% от БВП) година по-рано.

Друг положителен ефект от икономическата и финансова криза е намаленото инфлационно напрежение, което е резултат от спада във вътрешното търсене и понижението на световните цени на петрола и основните хранителни стоки. През първото полугодие на 2009 г. средната инфлация се понижи до 5,1%, от 6,0% през първото тримесечие на годината и от 12,4% през цялата 2008 година. Хармонизираната

инфлация, което е сравнима мярка на инфлацията на страните от ЕС и е един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, се понижи до 4,3% през първото шестмесечие на 2009 (март 2009 г.: 5,1%, 2008 г.: 12%).

Намалените бизнес обеми в страната през периода се отразяват и върху данъчните приходи в държавния бюджет. Общите приходи в консолидираната фискална програма се понижават със 7,7% до 12 955 млн. лева на годишна база. В резултат на спадащите корпоративни печалби, приходите от корпоративен данък се понижават с 20,8% като достигат 1130 млн. лева. Намалените обеми на вноса, заедно с по-ниските бизнес обороти, довеждат до спад от 825 млн. лева в приходите от ДДС, които през периода възлизат на 3052 млн. лева.

През първото полугодие на 2009 г. България внесе 413 млн. лева вноса в бюджета на ЕС.



Източник: Министерство на финансите

Към края на юни 2009 г. общият касов излишък (включително държавния бюджет, местните бюджети, социално-осигурителните фондове и бюджета на съдебната система) възлиза на 184 млн. лева (0,3% от БВП), в сравнение с 1990 млн. лева (3,0% от БВП) към края на 2008 година.

Брутният външен дълг е под нивото от края на 2008 г. – към края на юни 2009 г. той възлиза на 36 657 млн. евро (2008 г.: 36 974 млн. евро). Държавният външен дълг се увеличава със 155 млн. евро, докато този на частния сектор се понижава с 472 млн. евро.

През периода политическата стабилност в страната се запазва. През юни 2009 г. се сформира ново правителство след като дясно-центристката политическа партия ГЕРБ (Граждани за Европейско Развитие на България) спечели парламентарните избори. Месец по-рано България избра своите нови 18 членове на Европейския парламент.

С основно значение страната да продължи да бъде фактор за стабилност на Балканите и в региона, както и за присъединяване към Еврозоната, са усилията за покриване на критериите за стабилност от Маастрихт, ефективното усвояване на средства от Европейските структурни и кохезионни фондове, както и продължаването на реформите в съдебната система и борбата с организираната престъпност.

БАНКОВА СИСТЕМА

През първата половина на 2009 г., българската банкова система потвърждава своята устойчивост и стабилност към неблагоприятното влияние от глобалната финансова и икономическа криза.

Индикаторите за стабилност и ликвидност на банковата система бяха запазени и подобрили. Нивото на капиталовата адекватност се повишава до 17,6% (2008 г.: 14,9%), а капиталовата адекватност от първи ред – до 13,9% (2008 г. 11,2%). Нарастването се дължи на по-предпазливата банкова политика по отношение поемането на рискове, както и заделянето на допълнителен капиталов буфер – капитализиране на печалбата вместо разпределяне на дивиденди между акционерите. Към края на юни 2009 г. капиталовата база надвишава регулаторния минимум от 12% с 3024 млн. лева.

Основни съотношения	%			изменение в % пункта	
	юни'09	2008	2007	юни'09/2008	2008/2007
Капиталова адекватност	17,6	14,9	13,8	2,7	1,1
Капитал от първи ред	13,9	11,2	10,8	2,7	0,4
Ликвидност	21,3	21,7	28,2	(0,4)	(6,5)
Кредити/депозити	94,6	92,8	76,1	1,8	16,7
Възвръщаемост на капитала	12,2	20,1	23,8	(6,8)	(3,7)
Възвръщаемост на активите	1,4	2,1	2,4	(0,5)	(0,3)
Класифицирани експозиции	6,6	4,0	3,6	2,6	0,4

Източник: Българска народна банка

Ликвидността на банковата система продължава да е на добро ниво: 21,3% към 30 юни 2009 г. (2008 г.: 21,7%). Инвестициите на разположение за продажба и финансовите активи за търгуване, държани от банките като инструмент за управление на ликвидността нарастват съответно със 108 млн. лева и с 40 млн. лева за периода.

Ключови показатели	в млн. левове			изменение в %	
	юни'09	2008	2007	юни'09/ 2008	2008/ 2007
Активи	69 470	69 650	59 090	(0,3)	17,9
Корпоративни кредити	32 140	31 883	24 305	0,8	31,2
Кредити на физически лица	17 823	17 357	12 972	2,7	33,8
Депозити от корпоративни клиенти	19 234	19 568	19 846	(1,7)	(1,4)
Депозити от физически лица	22 922	22 168	18 986	3,4	16,8
Нетна печалба	498	1 387	729	(31,7)	21,2

Източник: Българска народна банка

Като резултат от промени в търсенето, повишените стандарти за кредитен риск и по-консервативния подход при отпускането на кредити, възприети от банките в страната, вземанията от клиенти нарастват с 1,5% за първите шест месеца на 2009 г. Корпоративните кредити се увеличават с 0,8% (257 млн. лева), докато кредитите на

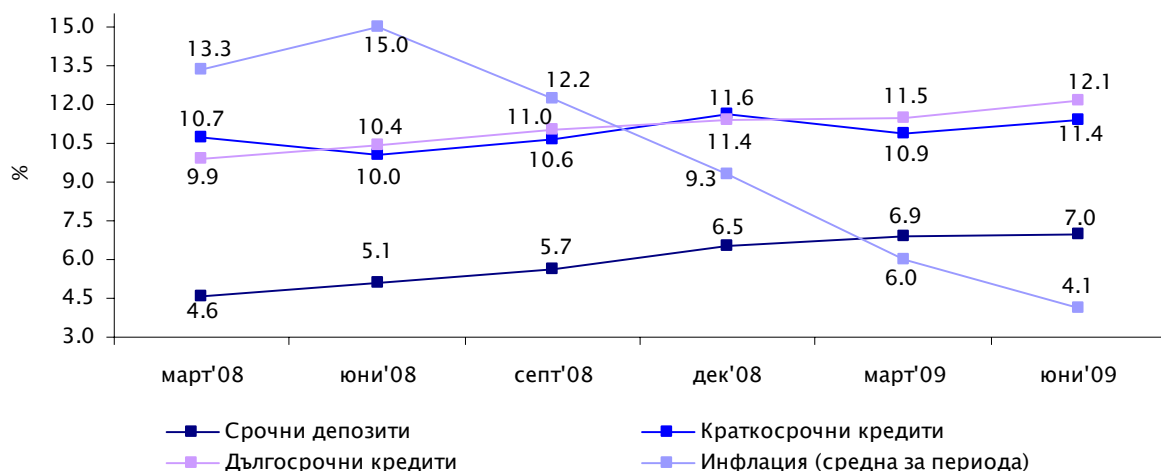
граждани и домакинства – с 2,7% (466 млн. лева), в сравнение с 31,2% (7578 млн. лева) и 33,8% (4385 млн. лева) съответно за периода 2008/2007 година.

Динамиката при кредитите на физически лица се поддържа основно от ипотечните кредити, които продължават да нарастват по-бързо (4,5% достигайки 8625 млн. лева), в сравнение с потребителските кредити (1,1% достигайки 9198 млн. лева).

Вследствие на променената икономическа ситуация в страната, класифицираните кредити се увеличават до 6,6% от всички кредити, в сравнение с 4,0% към края на 2008 г. и 3,6% към края на 2007 г. Кредитите със забава над 90 дни формират 4,3% от всички кредити към юни 2009 г., докато тези със забава над 180 дни формират 2,6% от всички кредити. Коефициентът на покритие на класифицираните като загуба експозиции възлиза на 143% към края на юни 2009 г.

Привлечените средства в системата възлизат на 60 002 млн. лева. През първата половина на 2009 г. е регистрирано намаление от 1,7% (334 млн. лева) при корпоративните депозити, както и спад от 5,6% (628 млн. лева) при депозитите от банки, които бяха частично компенсирани от депозитите от граждани и домакинства, нарастващи с 3,4% (754 млн. лева).

Средни лихвени проценти по кредити и депозити



Източник: Българска народна банка

Намаленият достъп до международно финансиране засили конкуренцията за привличане на средства на местния пазар. В този аспект, цената на ресурса продължава да расте от 6,5% към края на декември 2008 г. до 7,0% към края на юни 2009 г.

Като резултат от задържането на кредитите, повишената цена на финансиране и намалените бизнес обеми, нетната печалба на банковата система се понижава с 31,7% (231 млн. лева) до 498 млн. лева към края на юни 2009 г. Възвръщаемостта на капитала намалява до 13,3% (2008: 20,1%), възвръщаемостта на активите – до 1,6% (2008: 2,1%).

През първата половина на 2009 г. Българската народна банка предприе антикризисни мерки, като отмени някои от ограниченията наложени върху растежа на кредитирането на банките в страната през последните няколко години.

През март 2009 г. влязоха в сила промените в Наредба № 9 за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск. Основните промени се отнасят до удължаване на сроковете за класификация на просрочени експозиции в по-рискова класификационна група (необслужвани експозиции – със забава над 90 дни; загуба – над 180 дни) и разширяване обхвата на видовете обезпечения.

БНБ повиши контрола и изискванията към адекватността на капитала и провеждането на индивидуални за всяка банка стрес тестове за оценка на рисковете. Като цяло регулативната рамка в страната продължава да се управлява от БНБ чрез предпазлив и консервативен подход.

Българската банкова система продължи проектите за хармонизация на регулациите в съответствие с тези в ЕС. Нов закон за платежните услуги и платежните системи (в сила от 1 ноември 2009 г.), има за цел да подпомогне въвеждането на хармонизирана правна рамка за пазара на платежни услуги в страните от Европейския съюз и да ускори въвеждането на Единната зона за плащания в евро.

Запазване на стабилност и доверие в банките, както и активизиране на стопанската активност са сред приоритетите пред финансовата област в страната.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Първа инвестиционна банка потвърди репутация си на гъвкава, иновативна и стабилна кредитна институция, отговаряща своевременно на клиентските нужди и на променящата се бизнес среда. Във времена на неблагоприятни пазарни условия през първото шестмесечие на 2009 г. Банката повиши изискванията си към системите за прогнозиране и управление на рисковете, стабилизиране на генерираните приходи, поддържане на адекватна ликвидност и капиталова база.

Ключови показатели	Юни'09	Дек'08	Юни'08
Основни съотношения (%)			
Капиталова адекватност	13,68	13,18	13,80
Ликвидност	20,02	25,67	24,12
Оперативни разходи/ Приходи от банкови операции	80,70	73,10	66,70
Възвръщаемост на капитала (след данъци)	9,52	14,08	14,25
Възвръщаемост на активите (след данъци)	0,86	1,21	1,21
Покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка	2,15	2,32	2,76
Нетен лихвен доход/ Приходи от банкови операции	65,10	69,05	72,40
Кредити/ Депозити	103,94	106,39	123,24
Доход на акция (в лева)	0,17	0,45	0,22
Ресурси (брой)			
Клонове и офиси	170	171	146
Персонал	2,476	2,689	2,509

Източник: Първа инвестиционна банка

Агенция Fitch Ratings повиши рейтинга за подкрепа на ПИБ от '5' на '3' и ревизира нивото на подкрепа към Банката от 'No Floor' на 'BB-', заради позицията ѝ като най-голяма банка с български капитал и нейното системно значение. Дългосрочният (BB-) и краткосрочният (B) рейтинг на ПИБ бяха потвърдени.

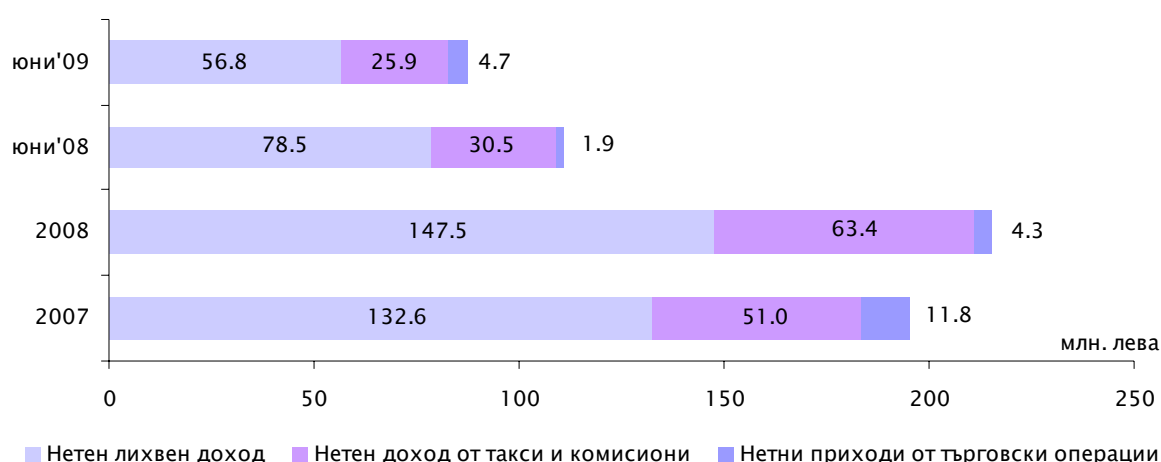
В условията на нестабилната пазарна обстановка, консервативният растеж на кредитния портфейл заедно с оптимизираният подход при управление на риска и поддържането на високи стандарти на клиентско обслужване ще продължат да бъдат сред първостепенните приоритети на Първа инвестиционна банка.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

През първите шест месеца на 2009 г. Първа инвестиционна банка отчита печалба след данъци в размер на 18 012 хил. лв. или намаление от 25,0% на годишна база. Намалението се дължи в провежданата политика на редуциране на рисковете, поемани от Банката, на свиване на лихвените маржове и общото намаление на търговските обеми, регистрирано в икономиката на страната и в частност – в банковия сектор. ПИБ запазва осмо място сред банките в България по този показател.

Нетният лихвен доход намалява с 27,6% до 56 821 хил. лева, докато нетният доход от такси и комисиони спада с 15,1% на годишна база до 25 893 хил. лева.

Общо приходи от банкови операции



Източник: Първа инвестиционна банка

Увеличените разходи за финансиране в резултат от намалената активност на международните пазари като източник за финансиране, засилената конкуренция на местния пазар за привличане на депозити, води до увеличаване на лихвените разходи на Банката до 115 774 хил. лева, от 84 125 хил. лева година по-рано. По-консервативният подход при отпускане на кредити, както и пониженото търсене намали ръста на лихвените приходи до 6,1% (юни 2008 г.: 36,3%), които достигат 172 595 хил. лева към края на юни 2009 г. Това оказва влияние върху съотношението нетен лихвен доход/приходи от банкови операции, като нетният лихвен доход формира 65,1% от общите приходи от банкови операции на ПИБ (юни 2008 г.: 72,4%), дялът на дохода от такси и комисиони – 29,7% (юни 2008 г.: 28,1%), докато този на прихода от търговски операции – 5,4% (юни 2008 г.: 1,7%). Към края на първото шестмесечие на 2009 г. пониските бизнес обеми на клиентите понижават нетния доход от такси и комисиони до 25 893 хил. лева, при 30 495 хил. лева година по-рано.

Нетният приход от търговски операции достига 4712 хил. лева или 1,5 пъти повече спрямо юни 2008 г., резултат от 15,7% ръст в приходите от операции с чуждестранна валута.

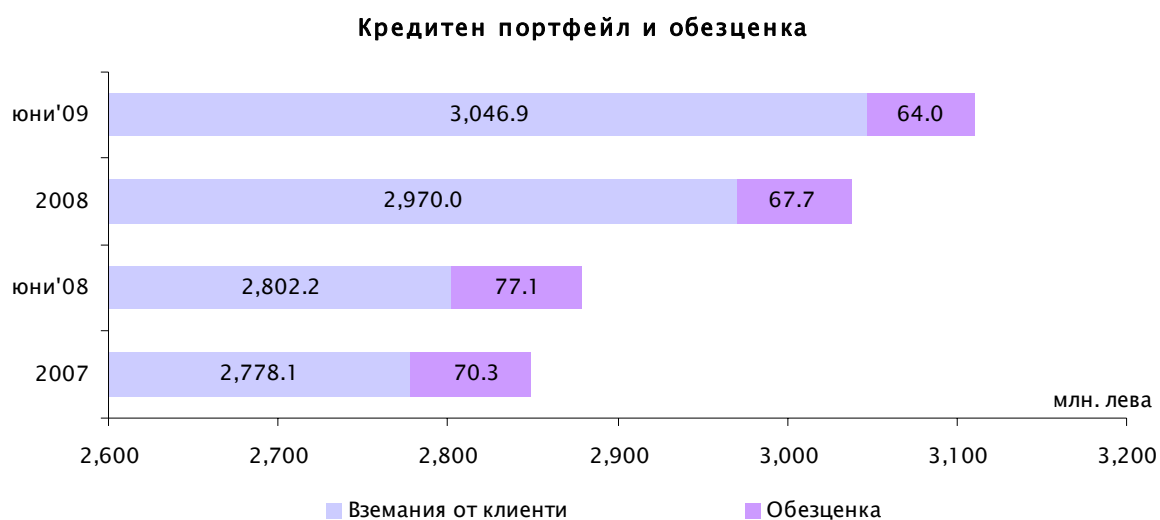
В резултат от предприетите мерки за оптимизация на разходите, административните разходи бележат намаление до 70 437 хил. лева (юни 2008 г.: 72 350 хил. лева).

Съотношението оперативни разходи/приходи от банкови операции остава високо – 80.70%, в резултат на общото намаление на приходите.

През отчетния период ПИБ реинтегрира обезценка в размер на 1847 хил. лева в резултат от подобро обслужване на класифицираните експозиции и променените регулативни изисквания.

БАЛАНС

Към 30 юни 2009 г. общият размер на активите на Първа инвестиционна банка възлиза на 4 192 353 хил. лева, регистрирайки понижение от 1,8% в сравнение с края на 2008 г. Намалението е вследствие на погасени на падеж задължения по други привлечени средства. До голяма степен намалението е компенсирано от нарастването на депозитите от местния пазар и привлечени нови финансираня. По активи ПИБ запазва шестата си позиция сред банките в България.



Източник: Първа инвестиционна банка

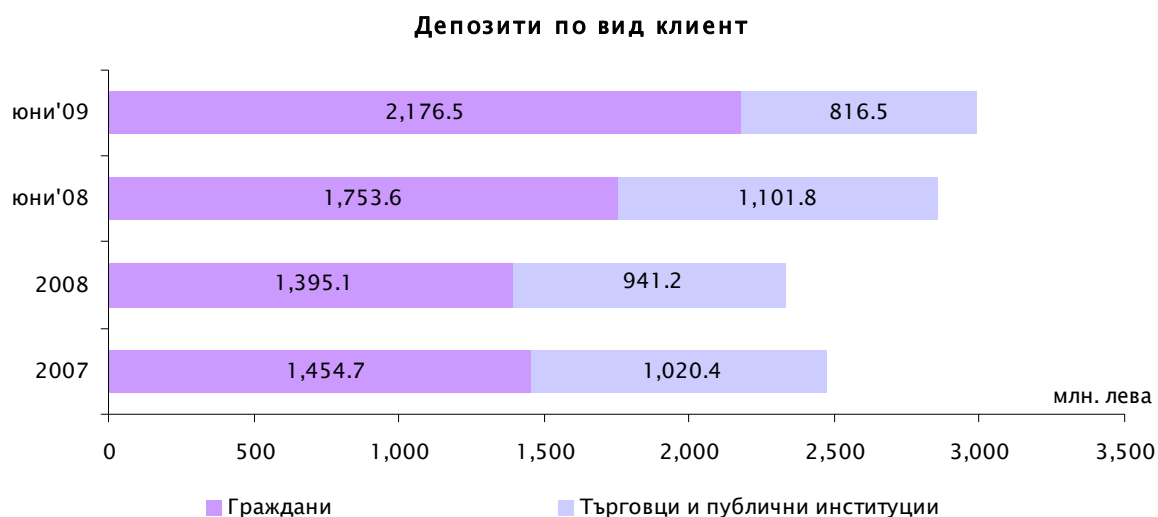
Вземанията от клиенти отчитат ръст от 2,6% (76 881 хил. лева), следвайки предприетата политика за по-консервативно нарастване на кредитния портфейл със завишени критерии при управлението на риска. По отпуснати кредити ПИБ се нарежда на шесто място в банковата система като запазва своята пазарна позиция от края на 2008 г.

Качеството на активите на Банката през първата половина на годината се запазва на добро ниво над средното за банковата система. Кредитите класифицирани като загуба (с просрочие над 180 дни) формират 2,4% (2,6% за банковата система) от всички кредити преди обезценка, докато кредитите с просрочие над 90 дни достигат 3,5% (4,3% за банковата система) от всички кредити.

Вземанията от централни банки намаляват с 31,9% (240 060 хил. лева) до 511 804 хил. лева във връзка с влезлите в сила изменения в Наредба №21 за намаляване на задължителните минимални резерви, които банките поддържат при БНБ. От 1 януари 2009 г. заделените резерви върху привлечени средства от държавни и местни бюджети бяха отменени.

Инвестициите на разположение за продажба и финансовите активи за търгуване нарастват съответно с 26,0% и със 179,6% през първата половина на 2009 г. като част от управлението на ликвидността на Банката. Финансовите активи държани до падеж възлизат на 34 024 хил. лева (2008 г.: 62 395 хил. лева).

В частта на пасивите, депозитите от клиенти нарастват с 4,8%, достигайки 2 992 983 хил. лева към края на юни 2009 г., като основен принос за увеличението имат депозитите от физически лица. Депозитите от кредитни институции възлизат на 33 517 хил. лева (2008 г.: 53 034 хил. лева). Банката запазва своя пазарен дял по привлечени депозити, нареждайки се на шесто място в банковата система.



Източник: Първа инвестиционна банка

Към 30 юни 2009 г. сумата по други привлечени средства намалява с 27% до 608 214 хил. лева, вследствие на погасени на падеж синдикиран заем в размер на 65 млн. евро и задължения по потвърдени акредитиви на стойност 186 880 хил. лева. В същото време бе договорено ново финансиране от Българската банка за развитие с общ размер от 25 млн. лева по програми за целево финансиране на търговските банки. След отчетния период ПИБ погаси предсрочно синдикиран заем в размер на 117 млн. евро.

Сумите по подчинен срочен дълг и дългово капиталов инструмент възлизат съответно на 57 069 хил. лева и на 99 653 хил. лева (2008 г.: 53 852 хил. лева и 98 658 хил. лева).

През май 2009 г. Общото събрание на акционерите гласува цялата нетна печалба на Първа инвестиционна банка за 2008 г. да бъде капитализирана. Това допринесе за увеличаване на капиталовата база на Банката (от 451 322 хил. лева към края на 2008 г. на 487 508 хил. лева към 30 юни 2009 г.), както и на коефициента за обща капиталова адекватност (съответно от 13,18% на 13,68%). Собственият капитал също нараства и достига 392 927 хил. лева.

ПИБ акцентира на оптимизиране ефективността на клоновата мрежа, като през първата половина на 2009 г. бяха открити четири нови офиса (в София, Пловдив, Силистра) и затворени пет в по-ненатоварени локации. Към края на юни 2009 г. общият брой на клоновете и офисите на Банката са 170 (2008 г.: 171, юни 2008 г.: 146), включително тези на дъщерната банка в Албания. Във връзка с оптимизирането на клоновата мрежа и

намаляване на оперативните разходи, числеността на персонала към 30 юни 2009 г. достига 2476 служители (2008 г.: 2689, юни 2008г.: 2509).

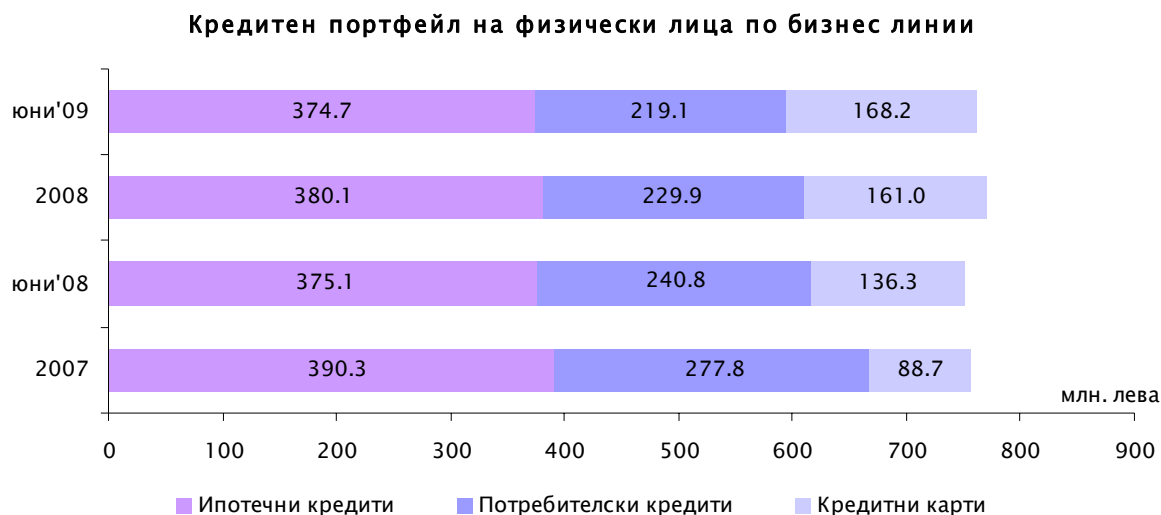
През отчетния период ПИБ увеличи акционерното си участие в „Дайнърс клуб България” и в „Първа инвестиционна банка – Албания” респективно до 87,93% и до 99,999838%, в резултат на увеличение на капитала на дъщерните на Банката дружества.

Съставът на Управителния и Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка остава без промяна, както и акционерната структура на Банката.

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

През първите шест месеца на 2009 г. Първа инвестиционна банка продължи своя фокус върху привличането на депозити от местния пазар. Депозитите от физически лица нарастват с 24,1% (422 958 хил. лева) и достигат 2 176 519 хил. лева. Срочните депозити се увеличават с 37,2% (503 836 хил. лева) за сметка на текущите сметки, които бележат намаление до 317 012 хил. лева. ПИБ продължи предлагането на атрактивни депозитни продукти като – „Свободен депозит” със срок от една година и ежемесечно нарастваща лихва. Към края на юни 2009 г. ПИБ се изкачи на пето място в банковата система по този показател.

ПИБ разви и предложи на пазара нови кредитни продукти, съобразени с променената бизнес среда. През отчетния период беше предложен нов потребителски кредит „Приятел”, с максимален размер от 30 хил. лева и седемгодишен погасителен период. Банката предложи специална програма с цел оптимизиране личните финанси на клиентите, във време когато те най-много се нуждаят от това. По този начин ПИБ продължи политиката си да бъде близо до своите клиенти.



Източник: Първа инвестиционна банка

В съответствие с общите пазарни тенденции кредитният портфейл на граждани и домакинства отчита намаление, достигайки 762 045 хил. лева, в сравнение с края на 2008 г., когато възлиза на 770 962 хил. лева. Ипотечните кредити продължават да заемат основен дял в кредитирането на физически лица, формирайки 49,2% от общия кредитен портфейл на граждани и домакинства. Потребителските кредити съставляват

28,7% от всички кредити на физически лица, докато дялът на кредитните карти се увеличава до 22,1%.

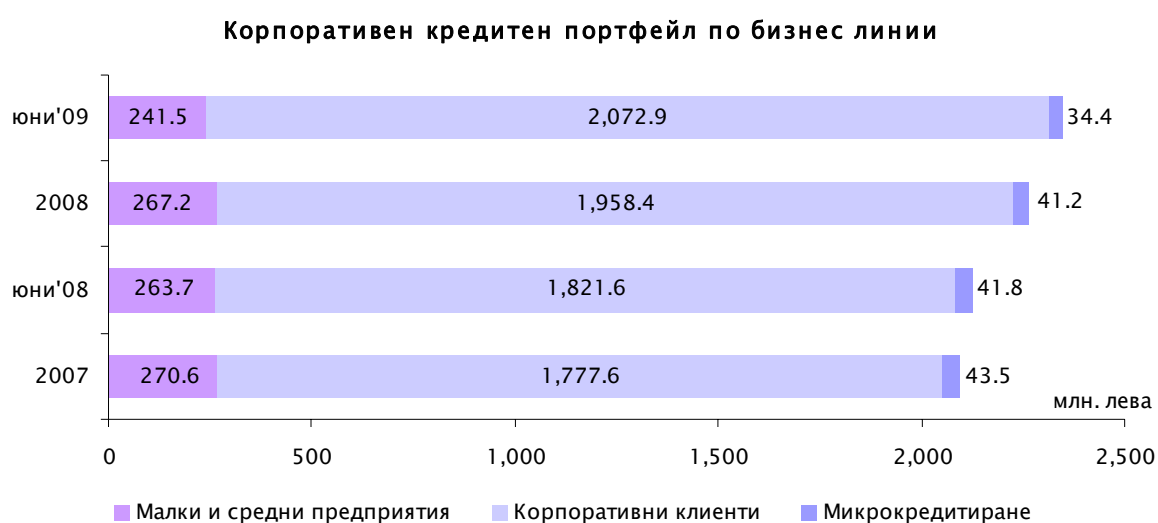
Към края на юни 2009 г. пазарните позиции на Първа инвестиционна банка бяха запазени – седмо място по отношение на ипотечни и на потребителски кредити.

През месец май 2009 г. ПИБ стана първата и единствена банка в България, която започна да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти на своите клиенти.

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

Към края на юни 2009 г. корпоративният кредитен портфейл на Първа инвестиционна банка възлиза на 2 348 833 хил. лева и регистрира увеличение от 3,6% или 82 062 хил. лева, в сравнение с края на 2008 г. За увеличението допринасят основно кредитите на големи корпоративни клиенти, като Банката продължи да оказва стабилна подкрепа за своите лоялни клиенти. ПИБ предложи нов гъвкав кредитен продукт – БГ Кредит – за клиентите си с бизнес в България, предлагайки им възможност за собствен избор (по отношение на погасителен план, вид валута и т.н.) в зависимост от конкретните си бизнес нужди.

Пазарният дял на Първа инвестиционна банка по отпуснати кредити на корпоративни клиенти се увеличи до 7,3% и Банката се изкачи с едно място нагоре, достигайки пета позиция в страната по този показател.



Източник: Първа инвестиционна банка

През първата половина на 2009 г. Първа инвестиционна банка подписа споразумение с Националния гаранционен фонд за осигуряване на гаранции до 50% от кредитите отпуснати на фирми с бизнес история, както и за такива със стартиращ бизнес и по-малък пазарен опит. ПИБ затвърди успешното си сътрудничество с Българската агенция за експортно застраховане, по чиито гаранционни схеми Банката отпуска кредити на МСП и микропредприятия. Към края на юни 2009 г. портфейлът от кредити на малки и средни предприятия възлиза на 241 519 хил. лева, (2008 г.: 267 158 хил. лева).

ПИБ договори нова кредитна линия от Българската банка за развитие за фермери и земеделски производители, клиенти на Банката, на стойност 5 млн. лева. Към края на юни 2009 г. портфейлът от кредити на микропредприятия на ПИБ възлиза на 34 445 хил. лева, (2008 г.: 41 196 хил. лева).

Депозитите от търговци и публични институции на ПИБ намаляват до 816 464 хил. лева (2008 г.: 1 101 766 хил. лева), от които 40,7% срочни депозити и 59,3% – текущи сметки, за което допринасят понижените парични потоци в т.ч. на кредитните ресурси и повишените потребности на фирмите от свеж капитал.

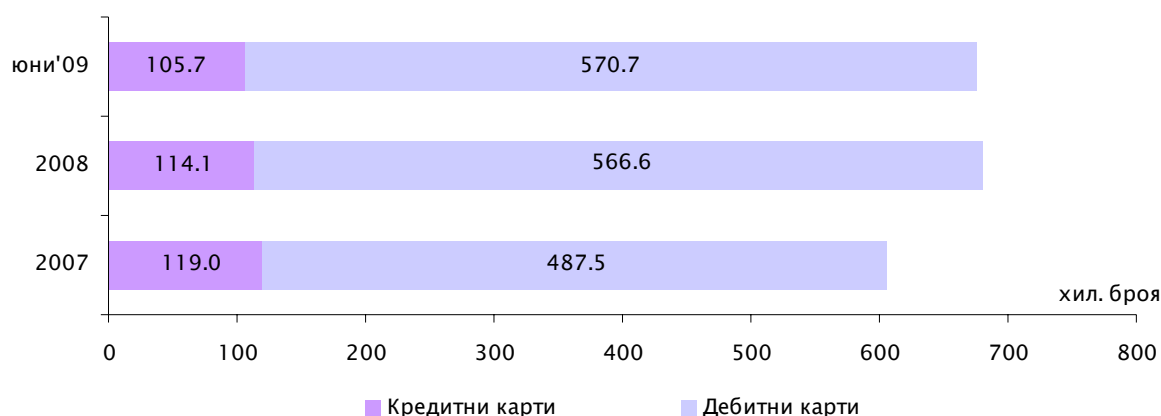
КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

Традиционно силна в картовия бизнес, Първа инвестиционна банка продължи да развива своите картови продукти и услуги, фокусирайки се върху сигурността и функционалността. През първите шест месеца на 2009 г. Банката предложи на пазара нова международна дебитна карта V PAY, изцяло базирана на чип технологията, с идентификация чрез ПИН код за всяка трансакция. Всички електронни операции с новата карта са 100% оторизирани от Банката, в качеството ѝ на издател.

В допълнение, беше предложена и нова услуга за картодържателите (VISA кредитна карта, VISA Electron и V PAY дебитна карта) – cash back, осигурявайки им възможност за теглене на пари в брой до 50 лева от ПОС терминали в страната, на специфични локации, като супермаркети и бензиностанции.

Картовият център на ПИБ в Македония, CaSys International S.A., премина успешно сертифициране съобразно международния стандарт ISO 20000:2005 – „Информационни технологии и управление на услуги“. Сертификатът удостоверява професионалното поддържане на качествена и надеждна ИТ инфраструктура, осигуряваща на клиентите непрекъснат контрол, по-висока ефективност и възможности за постоянно подобрене.

Банкови карти по видове продукти



Източник: Първа инвестиционна банка

Към 30 юни 2009 г. общият брой на издадените кредитни карти надвишава 105 700 броя, включително карти издадени от дъщерните на Банката дружества – Дайнърс клуб България и Първа инвестиционна банка – Албания. В същото време дебитните карти надхвърлят 570 700 броя на консолидирана база.

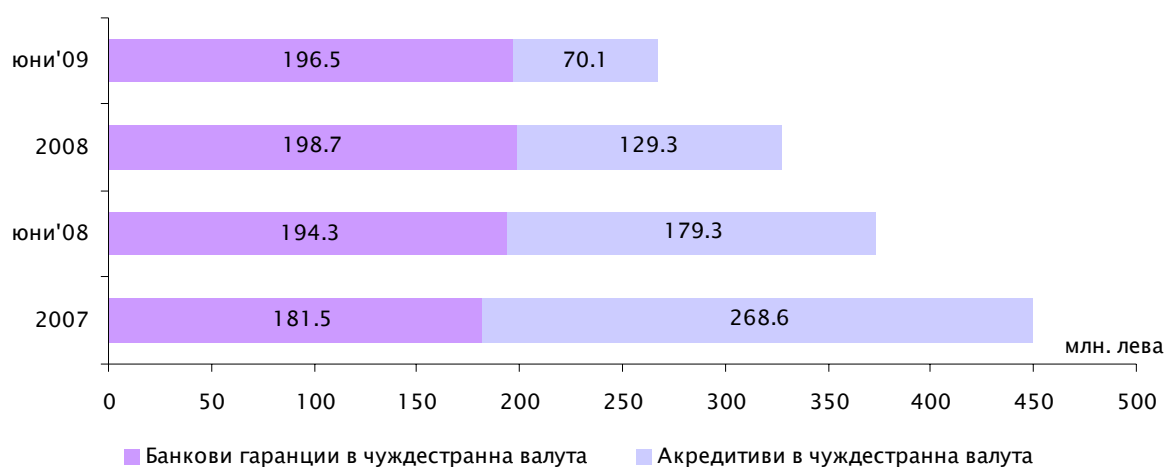
Продължи разширението на мрежата от ATM и ПОС терминали на Банката, като към края на юни 2009 г. броят на ATM достигна 670 (2008 г.: 656), докато този на ПОС терминалите – 7646 (2008 г.: 7607).

МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През първата половина на 2009 г. ПИБ запази репутацията си на стабилен, коректен и сигурен бизнес партньор на международните финансови пазари. Банката отчита по-добри пазарни позиции през периода по отношение на трансакциите по входящо търговско финансиране (от 8,64% до 9,23%) и входящите преводи в чуждестранна валута (от 6,57% до 6,58%). Минимално намаление в пазарните дялове, но запазени пазарни позиции на Банката бяха отчетени по отношение на изходящите операции (валутни преводи и търговско финансиране) в резултат от намаленото вътрешно търсене и свиващите се търговски обеми на фирмите.

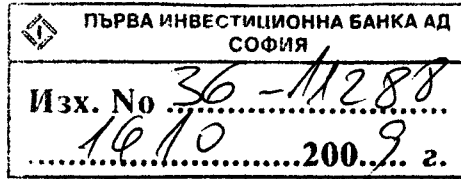
През юни 2009 г. ПИБ стана единствената българска банка одобрена за региона на Югоизточните Балкани (България, Румъния, Македония, Албания, Молдова) за участие в програмата “GSM-102”, улесняваща търговията и операциите по търговско финансиране между бизнеса и търговските банки в САЩ и региона. Гаранционният механизъм, достигащ до 25 млн. долара за Югоизточните Балкани ще подпомогне клиентите на Банката, и по-специално фирми занимаващи се с внос на селскостопанска продукция да получат финансиране от американски банки.

Банкови гаранции и акредитиви в чуждестранна валута



Източник: Първа инвестиционна банка

Към края на първото полугодие на 2009 г. в резултат на намалените търговски обеми в страната, банковите гаранции и акредитиви в чуждестранна валута отчитат намаление с 18.7% спрямо 2008 г. и възлизат на 266 622 хил. лева.



До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната
дейност“
ул. „Шар планина“ № 33
гр. София

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

Относно: Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към
30 юни 2009 г. – одитирани

Уважаеми господа,

На 31 август 2009 г., в съответствие с изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество и емитент на ипотечни облигации, Първа инвестиционна банка АД представи финансов отчет за дейността си (консолидиран) за първото полугодие на 2009 г.

С настоящото, в съответствие с чл. 100о, ал.7 от ЗППЦК, приложено Ви изпращаме консолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2009 г., придружени с доклад на независимия одитор КПМГ България ООД.

Приложения:

1. Комплект финансови отчети към 30.06.2009 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 30.06.2009 г.;
3. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
4. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
5. Одиторски доклад, изготвен от КПМГ България ООД ;
6. Информация съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

Матьо Матеев
Изпълнителен директор
Председател на УС



Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
КЪМ 30 ЮНИ 2009 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Консолидиран отчет за пълните доходи за шестмесечието, приключило на 30 юни 2009 г.

в хил. лв

	Бележка	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Приходи от лихви		172,595	162,656
Разходи за лихви		(115,774)	(84,125)
Нетен лихвен доход	6	56,821	78,531
Приходи от такси и комисиони		29,569	34,741
Разходи за такси и комисиони		(3,676)	(4,246)
Нетен доход от такси и комисиони	7	25,893	30,495
Нетни приходи от търговски операции	8	4,712	1,883
Други оперативни разходи	9	(146)	(2,441)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		87,280	108,468
Административни разходи	10	(70,437)	(72,350)
Обезценка	11	1,847	(7,258)
Други (разходи)/приходи, нетно		2,271	(2,095)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		20,961	26,765
Разходи за данък върху дохода	12	(2,949)	(2,759)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		18,012	24,006
Други пълни доходи			
Разлики от преоценка на чуждестранни дейности		(893)	(36)
Финансови активи на разположение за продажба		7,074	(151)
Други пълни доходи за периода		6,181	(187)
ОБЩО ПЪЛНИ ДОХОДИ ЗА ПЕРИОДА		24,193	23,819
Печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		18,208	24,025
Малцинствено участие		(196)	(19)
Общо пълни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		24,389	23,838
Малцинствено участие		(196)	(19)
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лв.)	13	0.17	0.22

Отчетът за пълните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 47.

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2009 г.

в хил. лв

	Бележка	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	511,804	751,864
Финансови активи за търгуване	15	27,071	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	16	361,101	286,623
Финансови активи, държани до падеж	17	34,024	62,395
Вземания от банки и финансови институции	18	25,701	10,244
Вземания от клиенти	19	3,046,865	2,969,984
Имоти и оборудване	20	149,186	153,359
Нематериални активи	21	5,099	5,631
Други активи	23	31,502	20,970
ОБЩО АКТИВ		4,192,353	4,270,751
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	33,517	53,034
Задължения към други клиенти	25	2,992,983	2,855,327
Други привлечени средства	26	608,214	832,620
Подчинен срочен дълг	27	57,069	53,852
Дългово капиталов инструмент	28	99,653	98,658
Пасиви по отсрочени данъци	22	1,861	1,729
Други пасиви	29	6,129	6,797
ОБЩО ПАСИВИ		3,799,426	3,902,017
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	31	607	(6,467)
Резерв от преценка на чуждестранни дейности	31	(1,706)	(813)
Неразпределени печалби	31	147,052	129,095
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		392,814	368,676
Малцинствено участие	31	113	58
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		392,927	368,734
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4,192,353	4,270,751

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 47.

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечието, приключило на 30 юни 2009 г.

в хил. лв

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Нетен паричен поток от основната дейност		
Печалба за периода	18,012	24,006
Корекции за непарични операции		
Обезценка	(1,847)	7,258
Амортизация	9,657	7,809
Разходи за данък върху дохода (Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи	2,949	2,759
	(5,954)	149
	22,817	41,981
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(17,390)	2,202
(Увеличение)/намаление на инвестициите за продажба	(67,404)	51,149
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(18,636)	(509)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(75,034)	(31,363)
(Увеличение) на други активи	(10,532)	(14,661)
	(188,996)	6,818
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	(19,517)	9,840
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	137,656	(138,871)
Нетно (намаление) на други пасиви	(2,846)	(758)
	115,293	(129,789)
Платени данъци	(1,532)	(2,873)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ	(52,418)	(83,863)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(6,610)	(27,750)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	7,612	324
Намаление на инвестиции	28,371	34,642
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	29,373	7,216
Финансиране		
(Намаление) на други заемни средства	(220,194)	(23,562)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(220,194)	(23,562)
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(243,239)	(100,209)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	761,914	800,665
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	518,675	700,456

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 47.

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечието, приключило на 30 юни 2009 г.

в хил. лв

	Основен капитал	Премии от емисии	Нераз-пределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Малцин-ствено участие	Общо
Салдо към 1 януари 2008 г.	110,000	97,000	79,858	(350)	(515)	39,861	125	325,979
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	(151)	-	-	-	(151)
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	(36)	-	-	(36)
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2008 г.	-	-	24,025	-	-	-	(19)	24,006
Салдо към 30 юни 2008 г.	110,000	97,000	103,883	(501)	(551)	39,861	106	349,798
Салдо към 1 януари 2009 г.	110,000	97,000	129,095	(6,467)	(813)	39,861	58	368,734
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	7,074	-	-	-	7,074
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	(893)	-	-	(893)
Движение, свързано с промени на малцинствено участие	-	-	(251)	-	-	-	251	-
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2009 г.	-	-	18,208	-	-	-	(196)	18,012
Салдо към 30 юни 2009 г.	110,000	97,000	147,052	607	(1,706)	39,861	113	392,927

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 47.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 14 октомври 2009 година и подписани от негово име от:

 Матео Матеев
 Председател на УС
 Изпълнителен Директор

 Евгени Луканов
 Изпълнителен Директор

 Йордан Скорчев
 Изпълнителен Директор

 Мая Георгиева
 Изпълнителен Директор

 Радослав Миленков
 Директор на Дирекция „Финансово-
 счетоводна“

 Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД

 Маргарита Голева
 Регистриран одитор

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за шестте месеца, завършващи на 30 юни 2009 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 36), заедно наричани "Групата".

Групата има чуждестранни дейности в Кипър и Албания.

(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 мениджмънта 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 консолидираните финансови отчети, са показани в бележка 2 (р).

(c) База за изготвяне на финансовите отчети

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

Групата е направила някои рекласификации спрямо финансовите отчети към 31 декември 2008 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

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.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на скonto и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(a) Признаване на приходи, продължение

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Групата се признават в отчета за доходите когато съответната услуга е извършена.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Дъщерни предприятия са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контрол е налице когато Групата има властта, пряко или непряко, да ръководи финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да извлече изгоди в резултат от дейността му. Предприятията създадени със специална цел се консолидират, когато отношенията между тях и Групата показват, че предприятията, създадени със специална цел, се контролират от Групата. Финансовите отчети на дъщерните предприятия се включват в консолидираните финансови отчети от датата на възникване на контрола до неговото прекратяване.

(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

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в печалбата или загубата. Курсовите разлики от непаричните позиции са включени в другите пълни доходи.

(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. Курсовите разлики са включени в другите пълни 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) **Кредити и вземания**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Групата предоставя пари, стоки или услуги директно на дебитор 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 мениджмънта на Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория ще 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. Финансовите активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от финансовите активи са изтекли или Групата съществено е прехвърлила рисковете и ползите от собствеността.

(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 пълни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценяване, продължение

Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите пълни доходи се признават в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата за периода. 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 сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Групата оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорошни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Групата оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Групата проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или регрупирани) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на дружеството от Групата и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или

несигурност на модела, до степента, в която според Групата трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка, като данните не включват инвестициите в капиталови инструменти, които се отчитат по цена на придобиване.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

(в хиляди левове)	Обявени пазарни цени на активни пазари	Оценъчни техники - с помощта на пазарни данни	Общо
30 юни 2009 г.			
Финансови активи за търгуване	27,071	-	27,071
Инвестиции на разположение за продажба	320,796	38,267	359,063
Общо	347,867	38,267	386,134
31 декември 2008 г.			
Финансови активи за търгуване	9,681	-	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	229,845	54,740	284,585
Общо	239,526	54,740	294,266

(e) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централни банки и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко.

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като инструменти 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 баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи 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 баланса. 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 баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

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

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 баланса 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 баланса, когато Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

Загубата от обезценка се изчислява като разлика между отчетната стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Когато заемът е с променлива лихва, той се дисконтира съгласно текущия ефективен лихвен процент по договора. Краткосрочните кредити не се дисконтират. Изчисляването на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци включва освен плащания по лихви и главници и паричните потоци, които могат да се породят от реализиране на обезпеченията по дадена експозиция.

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

намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(ii) Финансови активи на разположение за продажба

Ако е налице обективно свидетелство за обезценка на капиталов инструмент, неоченьван по справедлива стойност, загубата се определя като разлика между отчетната му стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с процента на текущата пазарна доходност.

Когато за актив, преоценен по справедлива стойност в другите пълни доходи има обективно свидетелство за обезценка, намалението, отчетено като загуба в другите пълни доходи се прехвърля в печалбата или загубата за периода и се отчита като част от загубите от обезценка, дори финансовият актив да не е отписан.

В случай че в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент на разположение за продажба нарасне и увеличението може да бъде свързано със събитие след обезценяването, обезценката се реинтегрира в печалбата или загубата.

(k) Дълготрайни материални активи

Имотите и оборудването са представени в счетоводния баланс 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 - 33
▪ Машини и оборудване	10 - 20
▪ Транспортни средства	10 - 20
▪ Подобрения на наети активи	3 - 67

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	10 - 33

(m) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Групата е поела законов или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. 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 времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(n) Акцепти

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

(o) 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 баланса 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 съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени 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 отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите пълни приходи 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.

(p) 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. Оценка 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.

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Групата ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Групата преценява дали има данни, индикиращи 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 национални или местни икономически условия, свързани с просрочията на активи на групата.

Мениджмънтът използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактическата загуба.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(p) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение

(ii) *Подоходни данъци*

Печалбата на Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Групата 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.

(q) *Доходи на акция*

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

(r) *Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила*

През периода са приети нови стандарти, допълнения към вече съществуващи стандарти и разяснения, които не са в сила за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2009 година и не са приложени при изготвянето на консолидираните финансови отчети. Тези промени няма да имат ефект върху финансовите отчети на Групата.

(s) *Промяна в счетоводната политика*

- *МСС 1 Представяне на финансови отчети*

Групата прилага преработения МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който ефективно се прилага от 1 януари 2009. В резултат на това Групата представя в консолидирания отчет за промените в собствения капитал всички трансакции с участието на собствениците, докато всички останали изменения на капитала са представени в неконсолидирания отчет за пълните доходи за периода. Това представяне е приложено при изготвянето на финансовите отчети за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2009 г.

Сравнителната информация е представена по начин, който спазва изискванията на преработения стандарт. Поради факта, че промяната на счетоводната политика засяга само представянето на финансовите отчети, няма промяна в нетната печалба и доходите на акция.

- *МСФО 8 Оперативни сегменти*

От 1 януари 2009 Банката определя и представя оперативните си сегменти в съответствие с МСФО 8 *Оперативни сегменти*. Преди приемането на тази промяна в счетоводната политика Банката определяше и представяше оперативните си сегменти в съответствие с МСС 14 *Отчитане по сегменти*. Новата счетоводна политика по отношение на оповестяванията на оперативни сегменти е представена по-долу.

Тъй като промяната в счетоводната политика има отражение само върху представянето и оповестяването на информацията, то тази промяна няма да повлияе нетната печалба и доходите на акция.

Оперативен сегмент е компонент, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Групата). Оперативните резултати на този сегмент редовно се преглеждат от ръководителя на Групата, вземащ главните оперативни решения, при вземане на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

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 капиталовия 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 капиталовия пазар на конкурентни цени.

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

Групата работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Групата. Ръководството на Групата осъществява ежедневен мониторинг на всички позиции от активите и пасивите, приходите и разходите, както и състоянието на международните финансови пазари, прилагайки най-добрите банкови практики. На тази база анализира доходности, ликвидността и цената на ресурса и прилага адекватни мерки по отношение на кредитния, пазарния (най-вече лихвения) и ликвидния риск, лимитирайки възможните негативни ефекти от глобалната финансова и икономическа криза. Така Групата отговаря на предизвикателствата на пазарната среда, запазвайки стабилна капиталова и ликвидна позиция.

(i) Кредитен риск

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

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

(ii) Пазарен риск

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

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти.

В условията на развиващ се финансов пазар цените, по които се сключват сделките, могат да се различават от котираните цени. Когато наличната пазарна информация се използва за установяване на справедливата стойност, тя може да не съвпада със стойността, която може да се реализира текущо на пазара.

3. Управление на риска, продължение**A. Търговски операции, продължение****(ii) Пазарен риск, продължение**

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 едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. 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 Групата. 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 първите шест месеца на 2009 година:

	30 юни	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.			31 декември
(в хиляди левове)	2009	средно	минимално	максимално	2008
VaR	973	1,715	973	2,648	1,373

B. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Групата е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който Групата 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, 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. Групата се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

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, представени по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

Матуритетна структура към 30 юни 2009 г.

<i>в хил. лв</i>	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	511,804	-	-	-	-	511,804
Финансови активи за търгуване	27,071	-	-	-	-	27,071
Инвестиции на разположение за продажба	-	58,583	199,825	100,655	2,038	361,101
Финансови активи, държани до падеж	597	-	18,414	15,013	-	34,024
Вземания от банки и финансови институции	10,782	-	-	14,919	-	25,701
Вземания от клиенти	281,128	140,952	626,143	1,998,642	-	3,046,865
Имоти и оборудване	-	-	-	-	149,186	149,186
Нематериални активи	-	-	-	-	5,099	5,099
Други активи	31,502	-	-	-	-	31,502
Общо активи	862,884	199,535	844,382	2,129,229	156,323	4,192,353
Пасиви						
Задължения към банки	13,454	20,063	-	-	-	33,517
Задължения към други клиенти	1,150,832	898,840	876,375	66,936	-	2,992,983
Други привлечени средства	116,607	127,946	248,346	115,315	-	608,214
Подчинен срочен дълг	-	-	-	57,069	-	57,069
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,653	99,653
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	-	1,861	1,861
Други пасиви	6,129	-	-	-	-	6,129
Общо пасиви	1,287,022	1,046,849	1,124,721	239,320	101,514	3,799,426
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(424,138)	(847,314)	(280,339)	1,889,909	54,809	392,927

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (i) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2008 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	751,864	-	-	-	-	751,864
Финансови активи за търгуване	9,681	-	-	-	-	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	58,599	78,053	58,288	89,645	2,038	286,623
Финансови активи, държани до падеж	8,858	10,645	2,800	40,092	-	62,395
Вземания от банки и финансови институции	10,244	-	-	-	-	10,244
Вземания от клиенти	264,034	231,804	533,501	1,940,614	31	2,969,984
Имоти и оборудване	-	-	-	-	153,359	153,359
Нематериални активи	-	-	-	-	5,631	5,631
Други активи	20,970	-	-	-	-	20,970
Общо активи	1,124,250	320,502	594,589	2,070,351	161,059	4,270,751
Пасиви						
Задължения към банки	53,034	-	-	-	-	53,034
Задължения към други клиенти	1,130,154	569,565	1,077,328	78,280	-	2,855,327
Други привлечени средства	60,594	62,929	627,241	81,856	-	832,620
Подчинен срочен дълг	-	-	-	53,852	-	53,852
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	98,658	98,658
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	-	1,729	1,729
Други пасиви	6,797	-	-	-	-	6,797
Общо пасиви	1,250,579	632,494	1,704,569	213,988	100,387	3,902,017
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(126,329)	(311,992)	(1,109,980)	1,856,363	60,672	368,734

Към 30 юни 2009 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 13.73% от общата сума задължения към други клиенти (2008:23.38%).

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Групата към 30 юни 2009 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

<i>в хил. лв</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Задължения към банки	13,459	20,310	-	-	-	33,769
Задължения към други клиенти	1,152,464	910,731	918,915	77,533	-	3,059,643
Други привлечени средства	116,854	129,049	256,352	133,168	-	635,423
Подчинен срочен дълг	-	-	-	115,946	-	115,946
Дългово капиталов инструмент	-	6,601	4,775	68,254	93,880	173,510
Общо финансови пасиви	1,282,777	1,066,691	1,180,042	394,901	93,880	4,018,291

(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 Групата 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, Групата изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Групата, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите. Лихвеният риск върху икономическата стойност на Групата вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2009 г. е +2.3/-2.3 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Групата в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2009 г., е +0.8/-0.8 млн. лв.

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

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 30 юни 2009 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв	Инструменти с фиксиран лихвен процент						
	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	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	179,157	0.20%	23,950	155,207	-	-	-
Финансови активи за търгуване	23,828	5.01%	-	-	-	13,156	10,672
Инвестиции на разположение за продажба	359,063	2.11%	44,883	-	58,583	199,825	55,772
Финансови активи държани до падеж	34,024	3.25%	8,302	597	-	18,414	6,711
Вземания от банки и финансови институции	22,599	6.07%	7,529	6,959	-	-	8,111
Вземания от клиенти	3,028,665	12.10%	2,491,128	72,859	29,099	137,278	298,301
Нелихвоносни активи	545,017	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,192,353		2,575,792	235,622	87,682	368,673	379,567
Пасиви							
Задължения към банки	33,516	4.30%	1,219	12,234	20,063	-	-
Задължения към други клиенти	2,976,855	6.39%	1,296,721	311,373	762,219	580,131	26,411
Други привлечени средства	608,150	5.06%	316,835	116,542	124,945	19,978	29,850
Подчинен срочен дълг	57,069	13.50%	-	-	-	-	57,069
Дългово капиталов инструмент	99,653	12.51%	-	-	-	-	99,653
Нелихвоносни пасиви	24,183	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3,799,426		1,614,775	440,149	907,227	600,109	212,983

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

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2008 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв</i>	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	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	155,873	1.99%	47,625	108,248	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,476	4.31%	-	-	-	-	5,476
Инвестиции на разположение за продажба	284,585	3.08%	45,797	58,599	78,053	58,288	43,848
Финансови активи държани до падеж	62,394	3.37%	18,197	8,858	10,644	2,800	21,895
Вземания от банки и финансови институции	6,231	2.84%	1,674	4,557	-	-	-
Вземания от клиенти	2,932,968	10.89%	2,503,319	21,745	11,540	161,697	234,667
Нелихвоносни активи	823,224	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,270,751		2,616,612	202,007	100,237	222,785	305,886
Пасиви							
Задължения към банки	53,034	4.68%	1,379	51,655	-	-	-
Задължения към други клиенти	2,844,371	5.32%	1,905,735	82,127	154,150	215,716	486,643
Други привлечени средства	832,619	7.05%	439,142	60,594	62,929	264,060	5,894
Подчинен срочен дълг	53,852	13.10%	-	-	-	-	53,852
Дългово капиталов инструмент	98,658	12.51%	-	-	-	-	98,658
Нелихвоносни пасиви	19,483	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3,902,017		2,346,256	194,376	217,079	479,776	645,047

3. **Управление на риска, продължение**
B. 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 валутен борд в Република България българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Групата изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

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

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
<hr/>		
Парични активи		
Евро	2,354,552	2,179,633
Щатски долари	276,922	241,828
Други	72,252	49,266
Залог на злато	7,518	7,848
Парични пасиви		
Евро	2,170,287	2,151,577
Щатски долари	279,540	241,744
Други	73,552	52,386
Залог на злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	184,265	28,056
Щатски долари	(2,618)	84
Други	(1,300)	(3,120)
Залог на злато	7,518	7,848

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.

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение

(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.

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:

30 юни 2009 г.		<i>в хил. лв</i>	
клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност	на вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	2,950,439		2,947,274
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	52,657		50,289
Необслужвани	31,868		26,186
Загуба	75,914		23,116
Общо	3,110,878		3,046,865

31 декември 2008 г.		<i>в хил. лв</i>	
клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност	на вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	2,911,251		2,907,981
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	27,620		26,379
Нередовни	19,062		12,114
Необслужвани	79,800		23,510
Общо	3,037,733		2,969,984

Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 32).

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

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 рефлектирвали 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:

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Търговия	680,363	649,185
Производство	724,718	708,836
Услуги	189,950	187,411
Финанси	13,522	13,280
Транспорт	188,769	148,266
Комуникации	49,179	46,836
Строителство	152,127	145,293
Земеделие	75,498	85,620
Туризм	107,502	112,973
Инфраструктура	105,523	106,212
Частни лица	770,667	780,481
Други	53,060	53,340
Специфични провизии за загуби от обезценка	(64,013)	(67,749)
Общо	3,046,865	2,969,984

Групата е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически сектор - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 30 юни 2009 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 40 962 хил. лв. (2008: 40 968 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 78 440 хил. лв. (2008: 77 149 хил. лв.) - минно дело и 105 509 хил. лв. (2008: 107 972 хил.лв.) - енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 15 отделни клиенти или групи (2008: 16), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката и се базира на отчетната стойност на съответното кредитно улеснение. Общата сума на тези експозиции е 1 009 980 хил. лв., която представлява 207.17% от собствения капитал (2008: 1 109 642 хил. лв., представлявали 245.86% от собствения капитал), от които 858 151 хил. лв. (2008: 938 241 хил. лв.) са кредити и 151 829 хил. лв. (2008: 171 401 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения. Експозиции, обезпечени с парични депозити са изключени при изчисляването на големите експозиции.

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Кредитите предоставени от Кипър възлизат на 173,774 хил. лв. (отчетна стойност) (2008: 130,871 хил. лв.), а от Албания – 22,197 хил. лв. (2008: 23,419 хил. лв.)

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

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

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, ипотeki, борсово регистрирани държавни ценни книжа, или друга собственост.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 168 219 хил. лв (2008: 160 963 хил. лв.).

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Ипотека	1,321,839	1,364,319
Залог на вземания	214,891	416,239
Залог на търговски предприятия	487,531	286,287
Ценни книжа	64,398	144,981
Банкови гаранции	3,516	2,135
Поръчителства и други гаранции	247,822	130,084
Залог на стоки	143,515	111,366
Залог на машини и съоръжения	256,186	229,057
Залог на парични средства	31,162	38,735
Залог на дружествени дялове във фирми	26,554	36,559
Залог на злато	18	33
Други обезпечения	136,365	100,752
Необезпечени	8,862	16,223
Общо	2,942,659	2,876,770

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

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

Регулаторният орган, пред който се отчита Групата, Българска народна банка (БНБ), определя и следи за спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. Отделните банкови подразделения са под надзора на местните им регулатори. БНБ издаде Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която е в сила от 1 януари 2007 г. и представлява прилагане в българското законодателство на Международното споразумение за конвергенция в измерването на капитала и капиталовите изисквания (подобнена рамка), познато още като Базел II, и на Директиви на ЕС 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО и измененията към тях. За да изпълнява капиталовите изисквания, Групата трябва да поддържа минимално изискуемото съотношение от 12% между собствения капитал и рисково-претеглените активи. Банковите операции се категоризират или като търговски портфейл, или като банков портфейл, като рисково-претеглените активи се определят съгласно конкретни изисквания, които имат за цел да отразят различните нива на риск, присъщи на активите и на задбалансовите експозиции.

Групата изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизиран подход, определен от БНБ. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на различни конверсионни фактори (0%, 20%, 50%, 100%), които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти (0%, 20%, 50%, 100%) 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.

Освен това Групата трябва да спазва капиталовите изисквания за операционен риск. Използва се подходът 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.

Собственият капитал на Групата се състои от два елемента:

- Капитал от първи ред, който включва акционерния капитал, премиите от емисии на акции, законовите резерви, другите резерви с общо предназначение, неразпределената печалба от минали години, одитираната текуща печалба за първото полугодие, намалени със стойността на нематериалните активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба.
- Капитал от втори ред, който включва подчинени пасиви, по-конкретно дългово капиталов инструмент и подчинен срочен дълг.

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: Капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред, а подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Групата е спазила всички капиталови изисквания.

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв	Балансова стойност/условна стойност		Рисково претеглени суми	
	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
<i>Балансови позиции</i>				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	557,175	714,120	10,030	10,814
Международни банки за развитие	26,854	1,000	-	-
Институции	244,697	231,482	57,101	75,068
Предприятия	2,012,616	1,910,057	1,990,830	1,872,264
Експозиции на дребно	565,911	594,829	553,019	580,142
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	411,226	451,855	205,613	225,928
Просрочени позиции*	48,138	-	48,138	-
Колективни инвестиционни схеми	1,929	1,964	1,929	1,964
Други позиции	308,925	346,296	183,684	179,474
ОБЩО	4,177,471	4,251,603	3,050,344	2,945,654
<i>Задбалансови позиции</i>				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	782	-	-	-
Институции	19,552	17,879	4,900	8,157
Предприятия	488,021	653,005	170,307	205,413
Експозиции на дребно	250,640	274,811	5,266	1,078
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	6,672	8,069	1,635	1,963
Други позиции	-	-	25	28
ОБЩО	765,667	953,764	182,133	216,639
<i>Деривати</i>				
Класове експозиции				
Институции	1,517	1,359	303	272
Предприятия	1313	19	1313	19
ОБЩО	2,830	1,378	1,616	291
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			3,234,093	3,162,584
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			3,712	3,250
Рисковопретеглени активи за операционен риск			327,113	259,025
Общо рисковопретеглени активи			3,564,918	3,424,859
Отношения на капиталова адекватност		Капитал	Капиталови съотношения %	
	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Капитал от първи ред	362,910	328,859	10.18%	9.60%
Собствен капитал (капиталова база)	487,508	451,322	13.68%	13.18%

*нов клас експозиции от март 2009 г.

4. Отчитане по сегменти

Информация по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура на Групата.

Оценката и отчитането на активите и пасивите по сегменти е основана на счетоводната политика, описана в приложенията 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 на база местоположението на подразделението, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв

	Операции в България		Чуждестранни дейности		Общо	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Приходи от лихви	162,938	144,518	9,657	18,138	172,595	162,656
Разходи за лихви	(114,749)	(69,767)	(1,025)	(14,358)	(115,774)	(84,125)
Нетен лихвен доход	48,189	74,751	8,632	3,780	56,821	78,531
Приходи от такси и комисиони	29,064	34,068	505	673	29,569	34,741
Разходи за такси и комисиони	(3,620)	(4,224)	(56)	(22)	(3,676)	(4,246)
Нетен доход от такси и комисиони	25,444	29,844	449	651	25,893	30,495
Административни разходи	(67,458)	(69,576)	(2,979)	(2,774)	(70,437)	(72,350)
	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Активи	3,953,449	4,069,744	238,904	201,007	4,192,353	4,270,751
Пасиви	3,726,658	3,852,576	72,768	49,441	3,799,426	3,902,017

4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2009 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 оперативни разходи
Търговско банкиране	2,314,336	816,464	122,079	(21,091)	8,436	-	-
Банкиране на дребно	732,529	2,176,519	43,674	(63,170)	2,908	-	-
Международен бизнес	-	764,936	-	(30,890)	3,872	-	-
Карти	-	-	-	-	6,417	-	-
Дирекция „Ликвидност“	954,420	33,517	6,842	(577)	3	438	(146)
Дилинг	5,281	-	-	-	(5)	4,274	-
Обслужване на клиенти	-	-	-	-	3,939	-	-
Други	185,787	7,990	-	(46)	323	-	-
Общо	4,192,353	3,799,426	172,595	(115,774)	25,893	4,712	(146)

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 30 юни 2009 г.

в хил. лв

	За търгу- ване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разполо- жение за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Други	Общо балан- сова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	382,783	-	-	129,021	511,804	511,804
Финансови активи за търгуване	27,071	-	-	-	-	-	27,071	27,071
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	361,101	-	-	361,101	361,101
Финансови активи, държани до падеж	-	34,024	-	-	-	-	34,024	33,731
Вземания от банки и финансови институции	-	-	25,701	-	-	-	25,701	25,701
Вземания от клиенти	-	-	3,046,865	-	-	-	3,046,865	3,046,865
Други финансови активи	-	-	-	-	-	810	810	810
	27,071	34,024	3,455,349	361,101	-	129,831	4,007,376	4,007,083
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	33,517	-	33,517	33,517
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	2,992,983	-	2,992,983	2,992,983
Други привлечени средства	-	-	-	-	608,214	-	608,214	607,843
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	57,069	-	57,069	57,069
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,653	-	99,653	95,700
	-	-	-	-	3,791,436	-	3,791,436	3,787,112

Справедливата стойност на паричните средства, паричните еквиваленти, депозитите на виждане и срочните депозити е приблизително равна на балансовата им стойност поради краткосрочният им матуритет. Справедливата стойност на вземанията от клиенти е приблизително равна на балансовата им стойност, поради факта, че основната част от кредитния портфейл е с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия.

5. Финансови активи и пасиви, продължение

Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2008 г.

в хил. лв

	За търгу- ване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разполо- жение за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Други	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	580,519	-	-	171,345	751,864	751,864
Финансови активи за търгуване	9,681	-	-	-	-	-	9,681	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	286,623	-	-	286,623	286,623
Финансови активи, държани до падеж	-	62,395	-	-	-	-	62,395	61,485
Вземания от банки и финансови институции	-	-	10,244	-	-	-	10,244	10,244
Вземания от клиенти	-	-	2,969,984	-	-	-	2,969,984	2,969,984
Други финансови активи	-	-	-	-	-	274	274	274
	9,681	62,395	3,560,747	286,623	-	171,619	4,091,065	4,090,155
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	53,034	-	53,034	53,034
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	2,855,327	-	2,855,327	2,855,327
Други привлечени средства	-	-	-	-	832,620	-	832,620	832,509
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	53,852	-	53,852	53,852
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	98,658	-	98,658	98,332
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	1,336	1,336	1,336
	-	-	-	-	3,893,491	1,336	3,894,827	3,894,390

6. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Приходи от лихви		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	1,077	3,809
Граждани	43,674	40,081
Кредитиране на корпоративни клиенти	104,950	96,022
Вземания от малки и средни предприятия	14,717	13,323
Дирекция „Микрокредитиране“;	2,412	2,707
Дългови инструменти	5,765	6,714
	172,595	162,656
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(577)	(306)
Депозити от други клиенти	(84,261)	(44,637)
Други привлечени средства	(21,680)	(30,268)
Подчинен срочен дълг	(3,440)	(3,105)
Дългово капиталов инструмент	(5,770)	(5,786)
Лизингови договори и други	(46)	(23)
	(115,774)	(84,125)
Нетен лихвен доход	56,821	78,531

За шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2009 г. и на 30 юни 2008 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза съответно на 6,051 хил. лв и 2,233 хил. лв.

7. Нетен доход от такси и комисиони

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	3,565	5,901
Платежни операции	3,753	5,244
Клиентски сметки	4,588	4,629
Карти	9,181	9,277
Други	8,482	9,690
	29,569	34,741
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(421)	(941)
Кореспондентски сметки	(440)	(412)
Карти	(2,764)	(2,623)
Други	(51)	(270)
	(3,676)	(4,246)
Нетен доход от такси и комисиони	25,893	30,495

8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	438	(13)
- капиталови инструменти	(580)	(2,300)
- промени във валутните курсове	4,854	4,196
Нетни приходи от търговски операции	4,712	1,883

9. Други оперативни разходи

Другите нетни оперативни разходи представляват загуби от продажби на финансови инструменти, неоценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	(31)	(2,471)
- Други	(115)	30
Други оперативни разходи	(146)	(2,441)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	21,571	24,423
- Амортизация	9,657	7,809
- Реклама	4,282	8,659
- Разходи за наеми	10,891	7,143
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	6,092	4,832
- Разходи за нереализиран данъчен кредит	4,670	4,335
- Административни, консултантски и други разходи	13,274	15,149
Административни разходи	70,437	72,350

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 30 юни 2009 г. е 2 476 човека (30 юни 2008 г.: 2,509).

11. Загуби от обезценка

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен	Шестмесечен
------------------	-------------	-------------

	период, приключващ на 30 юни 2009 г.	период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(15,177)	(15,630)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	17,024	8,372
Обезценка	1,847	(7,258)

12. Разходи за данък върху дохода

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Текущи данъци	(2,817)	(2,561)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(132)	(198)
Разходи за данък върху дохода	(2,949)	(2,759)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Счетоводна печалба преди облагане	20,961	26,765
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2009 г. и 10% за 2008 г.)	2,096	2,677
Ефект от данъчни ставки на дъщерни предприятия и клонове в чужбина	136	15
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	585	(131)
Данъчен ефект от временни разлики	132	198
Разходи за данък върху дохода	2,949	2,759
Ефективна данъчна ставка	14.07%	10.31%

13. Доходи на акция

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (<i>в хил. лв.</i>)	18,208	24,025
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (<i>в хиляди</i>)	110,000	110,000
Доход на акция (в лева)	0.17	0.22

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През шестте месеца, приключили на 30 юни 2009 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.

14. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Каса		
- в български левове	75,901	105,281
- в чуждестранна валута	45,602	58,216
Злато	7,518	7,848
Вземания от централни банки	210,483	432,349
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	3	30,118
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	172,297	118,052
Общо	511,804	751,864

15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ или ВВВ-:		
- деноминирани в левове	4,684	5,476
- деноминирани в чуждестранна валута	134	-
Чуждестранни банки с рейтинг ААА	19,010	-
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,243	4,205
Общо	27,071	9,681

16. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българско правителство		
- деноминирани в левове	32,550	27,872
- деноминирани в чуждестранна валута	5,469	6,033
Чужди правителства		
- краткосрочни	272,541	194,940
- дългосрочни	-	-
Чуждестранни банки	48,503	55,740
Други издатели	2,038	2,038
Общо	361,101	286,623

17. Финансови активи, държани до падеж

Дългосрочните ценни книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв

30 юни 2009 г. 31 декември 2008 г.

Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:

Българско правителство	21,858	42,196
Чужди правителства	3,863	2,002
Чуждестранни банки	8,303	18,197
Общо	34,024	62,395

18. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

в хил. лв

30 юни 2009 г. 31 декември 2008 г.

Вземания от банки:	18,793	6,231
Вземания по договори за обратно изкупуване (виж бележка 30)	3,912	-
Други	2,996	4,013
Общо	25,701	10,244

(b) Географски анализ

в хил. лв

30 юни 2009 г. 31 декември 2008 г.

Местни банки и финансови институции	4,666	625
Чуждестранни банки и финансови институции	21,035	9,619
Общо	25,701	10,244

19. Вземания от клиенти

в хил. лв

30 юни 2009 г. 31 декември 2008 г.

Граждани		
- Потребителски кредити	219,100	229,858
- Ипотечни кредити	374,726	380,141
- Кредитни карти	168,219	160,963
Малки и средни предприятия	241,519	267,158
Дирекция „Микрокредитиране“	34,445	41,196
Търговци	2,072,869	1,958,417
Специфични провизии за загуби от обезценка	(64,013)	(67,749)
Общо	<u>3,046,865</u>	<u>2,969,984</u>

(а) Движение в обезценката

в хил. лв

Салдо към 1 януари 2009 г.	<u>67,749</u>
Допълнително начислена	15,177
Реинтегрирана	(17,024)
Отписани вземания	<u>(1,889)</u>
Салдо към 30 юни 2009 г.	<u>64,013</u>

20. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
На 1 януари 2009	12,367	97,196	6,261	60,104	39,468	215,396
Придобити	-	279	-	6,280	13	6,572
Излезли от употреба	(1,538)	(3,136)	(238)	(27)	(57)	(4,996)
Прехвърлени	-	3,317	6	(3,595)	122	(150)
Към 30 юни 2009 г.	10,829	97,656	6,029	62,762	39,546	216,822
Разходи за амортизация						
На 1 януари 2009	3,603	44,641	3,632	-	10,161	62,037
Начислена през периода	193	6,495	431	-	1,835	8,954
За излезлите от употреба	(571)	(2,584)	(200)	-	-	(3,355)
Към 30 юни 2009 г.	3,225	48,552	3,863	-	11,996	67,636
Балансова стойност						
Към 30 юни 2009 г.	7,604	49,104	2,166	62,762	27,550	149,186
На 1 януари 2009	8,764	52,555	2,629	60,104	29,307	153,359

21. Нематериални активи

<i>в хил. лв</i>	Програмни продукти и лицензи	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност			
На 1 януари 2009	8,487	107	8,594
Придобити	38	-	38
Излезли от употреба	(107)	-	(107)
Прехвърлени	150	-	150
Към 30 юни 2009 г.	8,568	107	8,675
Амортизация			
На 1 януари 2009	2,963	-	2,963
Начислена през периода	703	-	703
За излезлите от употреба	(90)	-	(90)
Към 30 юни 2009 г.	3,576	-	3,576
Балансова стойност			
Към 30 юни 2009 г.	4,992	107	5,099
На 1 януари 2009	5,524	107	5,631

22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван метода на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10%.

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните активи и пасиви:

в хил. лв	Активи		Пасиви		Нетно	
	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,075	1,969	2,075	1,969
Други позиции	(261)	(261)	47	21	(214)	(240)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(261)	(261)	2,122	1,990	1,861	1,729

Движенията във временните разлики през шестте месеца, приключили на 30 юни 2009 г., на стойност 132 хил. лв, са отчетени в отчета за доходите.

23. Други активи

в хил. лв	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Разходи за бъдещи периоди	13,844	6,174
Други активи	17,658	14,796
Общо	31,502	20,970

24. Задължения към банки

в хил. лв	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Срочни депозити	31,719	51,655
Текущи сметки	1,798	1,379
Общо	33,517	53,034

25. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Граждани		
- текущи сметки	317,012	397,890
- срочни депозити	1,859,507	1,355,671
Търговци и публични институции		
- текущи сметки	332,437	422,830
- срочни депозити	484,027	678,936
Общо	2,992,983	2,855,327

26. Други привлечени средства

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Издадени облигации и други ценни книжа	19,930	19,911
Задължения по потвърдени акредитиви	166,299	353,179
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	88,458	-
Синдикирани заеми	228,369	354,433
Други срочни задължения	105,158	105,097
Общо	608,214	832,620

Други срочни задължения включват предимно финансираня получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии.

Издадените облигации и други ценни книжа включват следното:

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Ипотечни облигации		
EUR 10,000,000, 7%, платими 2009	19,930	19,911
Общо ипотечни облигации	19,930	19,911

Ипотечните облигации са регистрирани на Българската фондова борса.

27. Подчинен срочен дълг

Към 30 юни 2009 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв

Кредитор	Главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 30 юни 2009 г.
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	3,109
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	6,324
Hypo - Alpe - Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	6,104
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	10,343
Standard Bank London Ltd.	9,779	10 години	22.04.2015	15,417
Hillside Apex Fund Limited	9,779	10 години	01.03.2015	15,772
Общо	35,205			57,069

Лихвата се капитализира на годишна база и е платима на падеж. Третирането на тези пасиви за целите на капиталовата адекватност като капитал от втори ред е в съответствие с изискванията на българското законодателство. Всички плащания преди падеж по подчинения дълг са предмет на писмено одобрение от Българска народна банка.

28. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв

	Главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2009 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	57,880
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	41,773
Общо	93,880	99,653

Безсрочните подчинени гарантирани облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. Условието по тези дългово/капиталови инструменти отговарят на изискванията на Наредба № 8 за капиталова адекватност издадена от БНБ. Сумите по безсрочните подчинени облигации са включени в капитала от втори ред след получаване на съответно разрешение от Българска Народна Банка.

29. Други пасиви

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Задължения към персонала	2,330	2,350
Текущи данъчни задължения	1,356	1,084
Други кредитори	2,443	3,363
Общо	6,129	6,797

30. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 30 юни 2009 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	17,896	18,445
Други държавни ценни книжа	77,756	70,013
	95,652	88,458

Към 31 декември 2008 г. не е имало закупени финансови инструменти под формата на договори за обратна продажба, поради което не се предлага сравнителна информация.

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 30 юни 2009 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

в хил. лв

	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	3,961	3,912
	3,961	3,912

Към 31 декември 2008 г. не е имало закупени финансови инструменти под формата на договори за обратна продажба, поради което не се предлага сравнителна информация.

31. Капитал и резерви

(a) Брой и номинална стойност на издадените акции към 30 юни 2009 г.

Към 30 юни 2009 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 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

През месец октомври 2008 г. Болкан Холидейз, Лондон прехвърли изцяло притежаваните от него акции по равно на акционерите Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови и Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови, с което акционерното им участие в капитала на банката нарастна на 9.72% всяко.

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 30 юни 2009 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% емитиран акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	31,830,000	28.94
Г-н Цеко Тодоров Минев	31,830,000	28.94
Легнано Ентърпрайз Лимитид Кипър	8,450,000	7.68
Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
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

31. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери, продължение

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 Българска фондова борса – София.

(c) Законови резерви

Резервите са съгласно изискванията на българското законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели 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.

32. Условни задължения

(a) 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 представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения.

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	31 декември 2008 г.
Банкови гаранции		
- в левове	141,306	202,558
- в чуждестранна валута	196,524	198,695
Общо гаранции	337,830	401,253
Неизползвани кредитни линии	343,933	407,465
Записи на заповед	13,806	15,752
Акредитиви в чуждестранна валута	70,098	129,294
Общо	765,667	953,764

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото

изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към датата на баланса няма други значителни условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

Към 30 юни 2009 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

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:

<i>в хил. лв</i>	30 юни 2009 г.	30 юни 2008 г.
Парични средства и вземания от централни банки	511,804	688,329
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 90 дни	6,871	12,127
Общо	518,675	700,456

34. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

<i>в хил. лв</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2008 г.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	552,913	642,943
Финансови активи за търгуване	22,739	10,489
Инвестиции на разположение за продажба	385,814	229,797
Финансови активи, държани до падеж	43,543	88,497
Вземания от банки и финансови институции	33,300	44,137
Вземания от клиенти	3,012,175	2,796,220
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	36,681	9,024
Задължения към други клиенти	2,920,344	2,454,404
Други привлечени средства	732,815	1,000,525
Подчинен срочен дълг	55,475	52,185
Дългово капиталов инструмент	98,804	98,589

35. Сделки между свързани лица

Страните се считат за свързани ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други транзакции. Тези сделки се извършват 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	
	Шест- месечен период, приключ- ващ на 30 юни 2009 г.	2008 г.	Шест- месечен период, приключ- ващ на 30 юни 2009 г.	2008 г.
<i>в хил. лв</i>				
Кредити:				
Кредитна експозиция в началото на периода	2,455	2,474	11,728	8,110
Отпуснати кредити през периода	(241)	(19)	9,154	3,618
Кредитна експозиция в края на периода	2,214	2,455	20,882	11,728
Получени депозити и заеми				
Депозити в началото на периода	6,419	1,062	4,090	3,449
Получени депозити през периода	741	5,357	16,973	641
Депозити в края на периода	7,160	6,419	21,063	4,090
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	11,735	11,735
Предоставени депозити през периода	-	-	(7,823)	-
Депозити в края на периода	-	-	3,912	11,735
ИЗДАДЕНИ УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ОТ ГРУПАТА				
В началото на периода	1,475	387	2,102	2,108
Отпуснати през годината	703	1,088	(264)	(6)
В края на периода	2,178	1,475	1,838	2,102

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през първата половина на 2009 г. са в размер на 1,253 хил. лева (първата половина на 2008 г.: 1 135 хил. лв.).

36. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Уставният капитал на дружеството възлиза на 90 хил. евро, разделени в 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 акции. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 30 юни 2009 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 6,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 87.93%. 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.

През юли 2008 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. увеличи своя акционерен капитал с 1 милион евро посредством издаване на нови акции, записани и платени изцяло от Първа инвестиционна банка АД. През февруари 2009 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. отново увеличи своя акционерен капитал с 1 милион евро посредством издаване на нови акции, записани и платени изцяло от Първа инвестиционна банка АД. По този начин акционерното участие на Банката незначително се увеличи до 99.999838%. Към 30 юни 2009 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 10,475 хил. евро, внесен изцяло.

Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

37. Събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета

(a) Предсрочно погасяване на синдикиран заем

На 3 август 2009 г. Групата погаси предсрочно синдикиран заем в размер на 117 млн. евро, получен от First Investment Finance B.V. и гарантиран от Банката.

(b) Намаляване на капитала на Дайнърс клуб България АД

През юли 2009 в изпълнение на законовите изисквания капиталът на Дайнърс клуб България АД бе намален от 6,000 хил. лв. на 1,360 хил. лв. чрез анулиране на 4,640 хиляди обикновени акции с номинал 1 лв. Намалението бе осъществено пропорционално на отделните дялови участия и процентът на акции, притежавани от акционерите, остана непроменен.

38. Приложими стандарти

МСФО 1	Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети
МСФО 2	Плащане на базата на акции
МСФО 3	Бизнес комбинации
МСФО 4	Застрахователни договори
МСФО 5	Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности
МСФО 6	Проучване и оценка на минерални ресурси

38. Приложими стандарти, продължение

МСФО 7	Финансови инструменти: Оповестяване
МСФО 8	Определяне и представяне на оперативни сегменти
МСС 1	Представяне на финансови отчети
МСС 2	Материални запаси
МСС 7	Отчети за паричните потоци
МСС 8	Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки
МСС 10	Събития след дата на баланса
МСС 11	Договори за строителство
МСС 12	Данъци върху дохода
МСС 16	Имоти, машини и съоръжения
МСС 17	Лизинг
МСС 18	Приходи
МСС 19	Доходи на наети лица
МСС 20	Счетоводно отчитане на безвъзмездни средства, предоставени от държавата, и оповестяване на държавна помощ
МСС 21	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 23	Разходи по заеми
МСС 24	Оповестяване на свързани лица
МСС 26	Счетоводно отчитане на пенсионните планове
МСС 27	Консолидирани и индивидуални финансови отчети
МСС 28	Инвестиции в асоциирани предприятия
МСС 29	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 31	Дялове в съвместни предприятия
МСС 32	Финансови инструменти: представяне
МСС 33	Нетна печалба на акция
МСС 34	Междинно финансово отчитане
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни пасиви и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие
КРМФСО 1	Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения
КРМФСО 2	Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти
КРМФСО 4	Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяване на околната среда
КРМФСО 5	Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадъчно електрическо и електронно оборудване
КРМФСО 7	Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 “Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики”
КРМФСО 8	Обхват на МСФО 2
КРМФСО 9	Преразглеждане на внедрени деривативи
КРМФСО 10	Междинно финансово отчитане и обезценка
КРМФСО 11	МСФО 2 – Операции с акции в рамките на Групата и с обратно изкупени собствени акции
КРМФСО 12	Споразумения за концесии на услуги
КРМФСО 13	Програми за лоялни клиенти
КРМФСО 14	МСС 19 – Ограничения на активите на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхната взаимовръзка

КРМФСО 15	Споразумения за изграждане на недвижими имоти
КРМФСО 16	Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност
ПКР 7	Въвеждане на еврото
ПКР 10	Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност
ПКР 12	Консолидация – предприятия със специално предназначение
ПКР 13	Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници
ПКР 15	Оперативен лизинг - стимули
ПКР 21	Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи
ПКР 25	Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери
ПКР 27	Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг
ПКР 29	Споразумения за концесии на услуги
ПКР 31	Бартерни сделки, включващи рекламни услуги
ПКР 32	Нематериални активи - разходи за интернет страници

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 ЮНИ 2009 Г.
(на консолидирана основа),

изготвен съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 33, ал. 1, т. 2 и т. 6 и ал. 3 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор (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

През изминалото първо полугодие на 2009 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие, утвърждавайки по категоричен начин мястото си на иновативна, стабилна и коректна кредитна институция на банковия пазар в страната и на Балканите.

Основни моменти от дейността на ПИБ през първите шест месеца на 2009 г.:

- На 21 януари 2009 г. Първа инвестиционна банка АД сключи с Българска банка за развитие АД (ББР) договор за предоставяне на средства в размер на 20 млн. лв. по Програма за целево рефинансиране на търговски банки, а на 26 март 2009 г. Банката сключи с ББР договор за кредитна линия в размер на 5 млн. лв. по Програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители.
- На 28 януари 2009 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността си за четвъртото тримесечие на 2008 г.;
- На 27 февруари 2008 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (консолидиран) за дейността си за четвъртото тримесечие на 2008 г.;
- На 31 март 2009 г. бе представен неконсолидираният годишен отчет на ПИБ за 2008 г., а на 15 април 2009 г. – консолидираният годишен отчет на ПИБ за 2008 г.;

- На 13 април 2009 г. бе обявено свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, като поканата за него бе публикувана в ежедневника „Новинар“ на 27 април 2009 г.;
- Годишният одитиран консолидиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2008 г. бе публикуван на 15.04.2009 г.;
- Неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2009 г. бяха публикувани на 30.04.2009 г., а консолидираните финансови отчети към същата дата – на 29.05.2009 г.
- На 27.05.2009 г. Първа инвестиционна банка АД информира обществеността, че рейтингова агенция Moody's е поставила под наблюдение на рейтингите на Банката;
- Редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД се проведе на 29 май 2009 г. На Общото събрание бяха приети доклад на Управителния съвет за дейността на Първа инвестиционна банка АД през 2008 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2008 г., годишният финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2008 г. и отчет на директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД за дейността му през 2008 г. С мнозинство Общото събрание реши цялата нетна печалба на Първа инвестиционна банка за 2008 г., възлизаща на 50,9 млн. лв., да се капитализира като се отнесе към други резерви с общо предназначение.
- Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2009 г. КПМГ България ООД и освободи от отговорност членовете на управителния и надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД за дейността им през 2008 г. На общото събрание на акционерите на ПИБ АД бе избран и тричленен одитен комитет на Банката. Приети бяха и изменения в Устава на ПИБ АД, отразяващи промени в законодателството, настъпили за периода от датата на предходното общо събрание на акционерите на Банката.
- Протоколът от общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, проведено на 29 май 2009 г., бе оповестен на 02.06.2009 г.

- На 23.06.2009 г. Банката информира КФН, БФБ и обществеността, че агенция Fitch Ratings е повишила рейтинга за подкрепа (support rating) на Първа инвестиционна банка АД.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 юни 2009 г. на консолидирана основа

- *Данни за активите към 30 юни 2009 г.*

Балансовото число на Банката към 30.06.2009 г. е 4,192 млн. лв. и е със 78 млн. лв. по-малко спрямо 31.12.2008 г. Намалението на активите от погасяването на задължения по други привлечени средства през периода беше в голяма степен компенсирано както от ръста на депозитите от граждани и домакинства, така и с привличането на 25 млн. лв. от Българска банка за развитие АД по Програма за целево рефинансиране на търговски банки и по Програма за предоставяне на целеви кредитни линии на търговските банки, предназначени за финансиране на селскостопански производители.

В условия на все по-силна конкуренция и пазарният дял на ПИБ остава стабилен, като тя запазва своята конкурентна пазарна позиция.

- *Кредитен портфейл*

Към 30.06.2009 г. балансовата стойност на кредитния портфейл е 3,047 млн. лв. спрямо 2,970 млн. лв. към 31.12.2008 г. Нетното нарастване е в размер на 77 млн. лв.

- *Данни за печалбата към 30.06.2009 г. на консолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за шестмесечието, приключило на 30.06.2009 г. достига 18,208 хил. лв., което представлява намаление с 5,817 хил. лв. спрямо същия период на предходната година.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 юни 2009 г. достига 13.68 %. При изчисляване на капиталовата адекватност ПИБ прилага новото споразумение за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба №8 на БНБ.

- *Общо 159 клонове и офиси в страната и чужбина.*

Към 30 юни 2009 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България и в чужбина е 159. В съответствие с политиката си за оптимизиране на ефективността на клоновата мрежа през първото шестмесечие на 2009 г. Банката откри четири нови офиса – 2 офиса в гр. София (офис Драгалевци и офис България), 1 в гр. Пловдив (МОЛ Пловдив) и 1 в Силистра и закри 5 офиса – в завод „ЛВК-Винпром“ АД в гр. Търговище, в търговски център „Суми“ в гр. Враца, в търговски център „Валан“ в гр. Банско, офис Втори януари в гр. Пазарджик и офис Добротица в гр. Добрич.

Основните цели на Банката през второто полугодие на 2009 година ще бъдат свързани с продължаване на политиката на управление на кредитния портфейл с повишени изисквания към риска предвид променливата обстановка на международните финансови пазари. Едновременно с това Банката ще продължи предлагането на банкови продукти и услуги, отговарящи на търсенето; запазване на високото ниво на качеството на обслужване и участие в усвояването на средствата от фондовете на Европейския съюз.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30.06.2009 Г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 6
ОТ НАРЕДБА №2**

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

- а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

Няма настъпили събития.

- б) информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група:

Няма настъпили събития.

- в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност:

Няма настъпили събития.

- г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие:

Не са публикувани прогнози за резултатите от 2009 година.

- д) данни за лицата, притежавачи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период:

	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>
Г-н Цеко Минев	31,830,000	28,94
Г-н Ивайло Мутафчиев	31,830,000	28,94
Legnano Enterprise Limited, Кипър	8,450,000	7,68
Domenico Ventures Limited, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72
Rafaela Consultants Limited, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72

- е) данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно:

Членове на Управителния съвет	Към 31 март 2009 г.		Към 30 юни 2009 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Евгени Луканов	168 739	0,1	Без промяна	
Матьо Матеев	19 125	0,02	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Мая Ойфалош	2 350	0,00	Без промяна	
Радослав Миленков	2 841	0,00	Без промяна	
Иван Иванов	68 925	0,06	Без промяна	

Членове на Надзорния съвет	Към 31 март 2009 г.		Към 30 юни 2009 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Калоян Нинов	47 813	0,04	Без промяна	
Тодор Брешков	41 107	0,03	Без промяна	

ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно:

Няма настъпили събития.

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок:

Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 30 юни 2009 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30.06.2009 Г.

ПО ЧЛ. 33, АЛ. 3

ОТ НАРЕДБА №2

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

1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период:


Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.

Към 30.06.2009 г. в сключените сделки със свързани лица не са настъпили промени, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.



Матьо Матеев
Изпълнителен директор
Председател на УС



Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС

ДЕКЛАРАЦИЯ

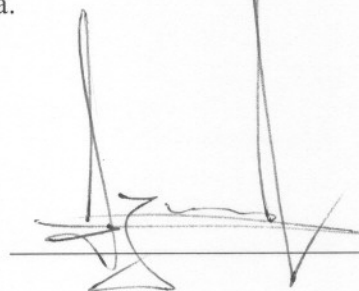
по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Долуподписаните, Матео Александров Матеев, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Евгени Кръстев Луканов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- комплектът финансови отчети (консолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2009 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2009 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.



Матео Матеев
Изпълнителен директор
Председател на УС



Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС

31 август 2009 г.
гр. София

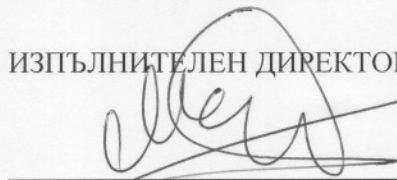
Настоящият документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, във форма и съдържание съгласно Приложение № 9 към чл. 28, ал. 2 от нея.

**Информация относно обстоятелства,
настъпили до 30 юни 2009 г.,
които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа
инвестиционна банка АД**

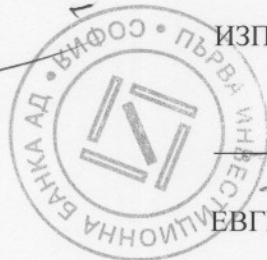
1. Уведомление за промени перспективата на Първа инвестиционна банка АД от рейтинговата агенция Moody's – КФН вх. № 10-05-168/16.01.2009 г.;
2. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2008 г. – КФН вх. № 10-05-377/28.01.2009 г.;
3. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2008 г. – КФН вх. № 10-05-1129/27.02.2009 г.;
4. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2008 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-1792/31.03.2009 г.;
5. Уведомление за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-2053/13.04.2009 г.;
6. Годишен финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2008 г. (консолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-2088/15.04.2009 г.;
7. Уведомление за публикуване на покана за редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-2570/29.04.2009 г.;
8. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2009 г. – КФН вх. № 10-05-2733/30.04.2009 г.
9. Уведомление за поставяне под наблюдение на рейтингите на Първа инвестиционна банка от рейтингова агенция Moody's – КФН вх. 10-05-3862/27.05.2009 г.;
10. Уведомление за резултатите от редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-3999/29.05.2009 г.;
11. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2009 г. – КФН вх. № 10-05-4031/29.05.2009 г.;

12. Представяне на протокол от редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-4195/02.06.2009 г.;
13. Уведомление за повишаване на рейтинга за подкрепа (support rating) на Първа инвестиционна банка АД от агенция Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-4808/23.06.2009 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



МАТЪО МАТЕЕВ



ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



ЕВГЕНИ ЛУКАНОВ

Контакти

Централа

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
(адрес на регистрация)
тел.: 02/817 1100, 817 1101
факс: 02/817 1654
телекс: 25 085, 25 086
SWIFT CODE: FINVBGSF
REUTERS DEALING CODE: BFIB
e-mail: fib@fibank.bg, www.fibank.bg

кол-център: 0800 11 011

София 1000, ул. „Стефан Караджа“ 10
тел.: 02/91 001 00, факс: 02/980 5033

Дирекции

Корпоративно банкиране

тел.: 02/817 1222, факс: 02/817 1652

Банкиране на дребно

тел.: 02/817 1637, факс: 02/817 1302

Кредитиране на МСП

тел.: 02/817 1723, факс: 02/980 5033

Микрокредитиране

тел.: 02/817 1771, факс: 02/930 6940

Картови разплащания

тел.: 02/817 1143, факс: 02/970 9594

Капиталов и паричен пазар

тел.: 02/91 001 38, факс: 02/981 0269

Валутен пазар

тел.: 02/91 001 22, факс: 02/981 0269

Клонова мрежа

тел.: 02/817 1601, факс: 02/817 1608

Маркетинг и реклама

тел.: 02/817 1740, факс: 02/980 50 33

Продажби

тел.: 02/817 1685, факс: 02/817 1689

Международни разплащания

тел.: 02/91 001 60, факс: 02/91 001 88

Злато и нумизматика

тел.: 02/817 1567, факс: 02/800 2715

Управление на човешкия капитал

тел.: 02/817 1739, факс: 02/91 008 31

Вътрешен контрол

тел.: 02/817 1778, факс: 02/91 008 31

Дъщерни дружества

First Investment Bank – Albania Sh.a.

Tirana, Albania, Dëshmorët e kombit Blvd.
Twin Towers, Tower II, 15th floor
тел.: +355 4/276 702, факс: +355 4/280 210

Дайнърс клуб България АД

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
тел.: 02/817 1122, факс: 02/970 9556

Клонове в чужбина

Кипърски международен банков клон

39, Demofontos St., suite 401, CY-1075 Nicosia
P.O.Box 16023, CY-2085 Nicosia, Cyprus
тел.: +357 22/760 150
факс: +357 22/376 560
SWIFT CODE: FINVCY2N

Клонове в София

Александър Невски

София 1000, бул. „Васил Левски“ 95
тел.: 02/817 1694, факс: 02/817 1398

Александър Стамболийски

София 1301,
бул. „Александър Стамболийски“ 20
тел.: 02/817 1493, факс: 02/817 1394

България

София 1404, бул. „България“ 81Г
тел.: 02/800 2502, факс: 02/800 2500

Витоша

София 1408, ул. „Майор Първан Тошев“ 4
тел.: 02/942 6666, факс: 02/942 6642

Георги Софийски

София 1606, ул. „Георги Софийски“ 4
тел.: 02/942 6661, факс: 02/942 6670

Главпроект

София 1113, ул. „Александър Жендов“ 6
тел.: 02/817 1376, факс: 02/817 1396

Горубляне

София 1138, бул. „Цариградско шосе“ 361
тел.: 02/817 1338, факс: 02/817 1340

Дайнърс клуб България

София 1142, бул. „Васил Левски“ 35
тел.: 02/800 2921, факс: 02/800 2928

Деница

София 1712, ж.к. „Младост 3“,
бул. „Ал. Малинов“, Магазин „Нова Деница“
тел.: 02/817 1469, факс: 02/817 1477

Дженерали

София 1000, бул. „Дондуков“ 79-81
тел.: 02/817 1437, факс: 02/817 1440

Дондуков

София 1000, бул. „Дондуков“ 18
тел.: 02/800 2856, факс: 02/800 2863

Драгалевци

София 1415, кв. Драгалевци,
ул. „Крушова градина“ 24,
входът е откъм улица „Захари Зограф“
тел.: 02/800 2601, факс: 02/800 2619

Драган Цанков

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37
тел.: 02/817 1161, факс: 02/970 9597

Европа

София 1528, бул. „Искърско шосе“ 7
тел.: 02/817 1454, факс: 02/817 1457

Елемаг

София 1407, ул. „Козяк“ 21а
тел.: 02/800 2776, факс: 02/800 2779

Енос

София 1408, ул. „Енос“ 2
тел.: 02/942 6682, факс: 02/942 6690

Журналист

София 1164, бул. „Христо Смирненски“ 44
тел.: 02/800 2939, факс: 02/800 2949

Захарна фабрика

София 1309, бул. „Сливница“ 127
тел.: 02/817 1586, факс: 02/817 1591

Иван Вазов

София 1408, бул. „Витоша“ 184
тел.: 02/817 1553, факс: 02/951 6154

Илиянци

София 1268, бул. „Рожен“ 31
тел.: 02/800 2973, факс: 02/800 2992

Лагера

София 1612, бул. „Цар Борис III“ 32, бл. 50
тел.: 02/800 2901, факс: 02/800 2907

Лозенец

София 1164, ул. „Златовръх“ 38А
тел.: 02/817 1543, факс: 02/817 1549

Люлин

София 1324, бул. „Царица Йоанна“ 70
тел.: 02/817 1483, факс: 02/817 1499

Мария Луиза

София 1202, бул. „Мария Луиза“ 67
тел.: 02/817 1463, факс: 02/817 1465

Младост

София 1784, бул. „Андрей Сахаров“ 11
тел.: 02/817 1641, факс: 02/817 1647

Мол – София

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 101
тел.: 02/817 1672, факс: 02/817 1678

Надежда

София 1220, бул. „Ломско шосе“ 112
тел.: 02/817 1522, факс: 02/817 1528

Народен театър

София 1000, ул. „Дякон Игнатий“ 7
тел.: 02/817 1421, факс: 02/817 1429

Народно събрание 1

София 1000, пл. „Народно събрание“ 12
тел.: 02/817 1559, факс: 02/817 1571

Народно събрание 2

София 1000, пл. „Народно събрание“ 3
тел.: 02/817 1359, факс: 02/930 6940

НДК

София 1000, бул. „Витоша“ 110
тел.: 02/817 1514, факс: 02/817 1518

Опълченска

София 1233, ул. „Опълченска“ 117
тел.: 02/800 2682, факс: 02/800 2696

Орион

София 1324, ул. „Орион“ 2
тел.: 02/800 2660, факс: 02/800 2674

Патриарх Евтимий

София 1000, бул. „Патриарх Евтимий“ 36
тел.: 02/800 2622, факс: 02/800 2630

Раковска

София 1000, ул. „Г. С. Раковски“ 135
тел.: 02/800 2641, факс: 02/800 2651

Слатина

София 1574, ул. „Слатинска“ бл. 20
тел.: 02/800 2838, факс: 02/800 2844

София Сити Център

София 1421, бул. „Арсеналски“ 2
тел.: 02/817 1666, факс: 02/817 1668

Театър София

София 1527, бул. „Янко Сакъзов“,
подхода към Театър „София“
тел.: 02/800 2825, факс: 02/800 2833

Техномаркет – Горубляне

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 92
тел.: 02/817 1593, факс: 02/817 1595

Техномаркет – Люлин

София 1331, бул. „Европа“ 189
тел.: 02/817 1596, факс: 02/817 1598

Флавия

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 125
тел.: 02/800 2864, факс: 02/800 2873

Хаджи Димитър

София 1510, ул. „Дончо Ватах“ 28-30
тел.: 02/817 1576, факс: 02/817 1583

Хладилника

София 1407, ул. „Кишинев“ 1
тел.: 02/817 1534, факс: 02/817 1538

Централни хали

София 1000, бул. „Мария Луиза“ 25
тел.: 02/817 1385, факс: 02/817 1397

Шипченски проход

София 1111, бул. „Шипченски проход“ 49
тел.: 02/800 2958, факс: 02/800 2968

Южен парк

София 1404, ж.к. „Мотописта“,
бул. „Гоце Делчев“, бл. 1
тел.: 02/942 6675, факс: 02/942 6613

Клонове в страната

Асеновград

Асеновград 4230, пл. „Николай Хайтов“ 3
тел.: 0331/62 636, факс: 0331/62 737

Иван Асен – Асеновград

Асеновград 4230, ул. „Цар Иван Асен II“ 46
тел.: 0331/20 089, факс: 0331/24 545

Балчик

Балчик 9600, ул. „Приморска“ 25
тел.: 0579/78 184, факс: 0579/78 180

Банско

Банско 2770, ул. „Цар Симеон“ 68
тел.: 0749/86 183, факс: 0749/88 112

Община Банско

Банско 2770, пл. „Демокрация“ 12
тел.: 0749/86 190, факс: 0749/83 090

Стражите – Банско

Банско 2770, ул. „Глазие“ 7
тел.: 0749/86 980, факс: 0749/86 400

Белене

Белене 5930, пл. „България“
тел.: 0658/31 103, факс: 0658/31 303

Благовевград

Благовевград 2700,
бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 9
тел.: 073/827 707, факс: 073/882 298

ГУМ – Благовевград

Благовевград 2700, ул. „Тракия“ 6
тел.: 073/827 754, факс: 073/882 295

Съдебна палата – Благовевград

Благовевград 2700, пл. „Васил Левски“ 1
тел.: 073/827 775

Техномаркет – Благовевград

Благовевград 2700, ж.к. „Струмско“,
ул. „Яне Сандански“
тел.: 073/827 770, тел./факс: 073/840 890

Ботевград

Ботевград 2140, пл. „Освобождение“ 5
тел.: 0723/69 045, факс: 0723/66 547

Бургас

Бургас 8000, ул. „Александровска“ 58
тел.: 056/832 800, факс: 056/840 216

Братя Миладинови – Бургас

Бургас 8000, ж.к. „Братя Миладинови“
бл. 117, вх. 5
тел.: 056/804 463, факс: 056/830 502

Кирил и Методий – Бургас

Бургас 8000, ул. „Славянска“ 71
тел.: 056/828 928, факс: 056/825 208

Меден рудник – Бургас

Бургас 8011, ж.к. „Меден рудник“,
зона Б, бл. 192
тел.: 056/804 442, факс: 056/508 318

Славейков – Бургас

Бургас 8005, ж.к. „Славейков“ бл. 107, вх. 2
тел.: 056/880 580, факс: 056/880 110

Славянка – Бургас

Бургас 8002, ул. „Индустиална“ 3
тел.: 056/828 946, факс: 056/826 446

Техномаркет – Бургас

Бургас 8000, ул. „Транспортна“
тел.: 056/804 511, факс: 056/ 860 017

Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 47
тел.: 052/662 600, факс: 052/662 626

8-и Приморски полк – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 128
тел.: 052/305 607, факс: 052/305 608

Аспарухово – Варна

Варна 9003, ж.к. „Аспарухово“,
ул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 15
тел.: 052/662 671, факс: 052/370 533

Бриз – Варна

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 80-82
тел.: 052/679 649, факс: 052/601 764

Виница – Варна

Варна 9022, ж.к. „Виница“,
ул. „Цар Борис III“ 35
тел.: 052/662 682, факс: 052/341 808

Пикадили-Център – Варна

Варна 9000, ул. „Цар Освободител“ 76А
Супермаркет „Пикадили“, тел.: 052/699 026

Пикадили-Запад – Варна

Варна 9000, бул. „Владислав Варненчик“ 260
тел./факс: 052/511 860

Районен съд – Варна

Варна 9000, бул. „Владислав Варненчик“ 57
тел./факс: 052/662 633, факс: 052/602 731

Света Петка – Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 68
тел.: 052/684 663, факс: 052/684 678

Техномаркет – Варна

Варна 9000, бул. „Цар Освободител“
тел.: 052/599 446

Цариброд – Варна

Варна 9000, ул. „Дунав“ 2
тел.: 052/679 610, факс: 052/603 767

Велико Търново

Велико Търново 5005, ул. „Оборище“ 18
тел.: 062/614 450, факс: 062/670 034

Бачо Киро – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Бачо Киро“ 5
тел.: 062/601 124, факс: 062/601 125

Етър – Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Васил Левски“ 21
тел.: 062/610 652, факс: 062/630 299

Видин

Видин 3700, ул. „Градинска“ 17
тел.: 094/605 522, факс: 094/605 533

Враца

Враца 3000, ул. „Никола Войводов“ 1
тел.: 092/665 575, факс: 092/665 580

РДВР – Враца

Враца 3000, ул. „Поп К. Буюклийски“ 10,
РДВР – Враца, сектор „Български
документи за самоличност“
тел./факс: 092/663 525

Габрово

Габрово 5300, пл. „Възраждане“ 5
тел.: 066/819 440, факс: 066/819 450

Янтра – Габрово

Габрово 5300, ул. „Априловска“ 2
тел.: 066/840 016, факс: 066/840 020

Горна Оряховица

Горна Оряховица 5100,
ул. „Св. Княз Борис I“ 1
тел.: 0618/61 766, факс: 0618/61 767

Гоце Делчев

Гоце Делчев 2900, ул. „Търговска“ 41
тел.: 0751/69 641, факс: 0751/60 208

Техномаркет – Дамяница

Дамяница 2813, община Сандански,
Магазин „Техномаркет Европа“
тел./факс: 0746/32 081

Девня

Девня 9160, бул. „Съединение“ 78
тел.: 052/679 646, факс: 0519/92 012

Димитровград

Димитровград 6400, ул. „Цар Симеон“ 6
тел.: 0391/67 008, факс: 0391/67 009

Добрич

Добрич 9300, ул. „Независимост“ 1
тел.: 058/838 584, факс: 058/838 581

Дулово

Дулово 7650, ул. „Васил Левски“ 6
тел.: 0855/21 178, факс: 0855/22 800

Дупница

Дупница 2600, ул. „Христо Ботев“ 19
тел.: 0701/59 156, факс: 0701/42 200

Казанлък

Казанлък 6100, пл. „Севтополис“ 11
тел.: 0431/67 071, факс: 0431/67 080

Карлово

Карлово 4300, ул. „Ген. Карцов“ 6
тел.: 0335/94 436, факс: 0335/96 930

Козлодуй

Козлодуй 3320, ул. „Васил Коларов“ 1
тел.: 0973/85 023, факс: 0973/85 021

АЕР – Козлодуй

Козлодуй 3321, площадка АЕЦ,
Административна сграда
„Атоменергоремонт“
тел.: 0973/82 573, факс: 0973/82 574

Кърджали

Кърджали 6600, бул. „България“ 52
тел.: 0361/67 603, тел./факс: 0361/65 428

Възрожденци – Кърджали

Кърджали 6600, бул. „Христо Ботев“,
Комплекс „Капри“
тел.: 0361/21 631, факс: 0361/21 639

Кюстендил

Кюстендил 2500, бул. „Цар Освободител“ 31
тел.: 078/553 353, факс: 078/553 351

Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 12
тел.: 068/689 614, факс: 068/601 478

Президиум палас – Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 51
тел.: 068/689 302, факс: 068/600 233

Мездра

Мездра 3100, ул. „Христо Ботев“ 30
тел.: 0910/91 784, факс: 0910/93 125

Монтана

Монтана 3400, бул. „3-ти март“ 74
тел.: 096/399 516, факс: 096/305 673

Несебър

Несебър 8230, ул. „Иван Вазов“ 25
тел.: 0554/46 055, тел./факс: 0554/46 044

Нови пазар

Нови пазар 9900, пл. „Раковски“ 4
тел.: 0537/27 883, факс: 0537/25 222

Пазарджик

Пазарджик 4400, бул. „България“ 7
тел.: 034/403 651, факс: 034/444 855

Тракия Папир – Пазарджик

Пазарджик 4400, „Тракия Папир“ ЕАД
тел.: 034/401 217, факс: 034/401 320

Пампорово

Пампорово 4780, хотел „Пампорово Палас“
тел.: 0309/58 035, тел./факс: 0309/58 055

Перник

Перник 2300, ул. „Кракра“ 4
тел.: 076/688 610, факс: 076/608 600

Петрич

Петрич 2850, ул. „Цар Борис III“ 11А
тел.: 0745/69 570, факс: 0745/60 796

Плевен

Плевен 5800, ул. „Дохран“ 138
тел.: 064/893 101, факс: 064/893 109

Васил Левски – Плевен

Плевен 5800, ул. „Васил Левски“ 126
тел.: 064/893 141, факс: 064/893 148

Пловдив

Пловдив 4000, бул. „Марица“ 95
тел.: 032/962 510, факс: 032/962 511

Княз Батенберг – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Княз Батенберг“ 26
тел.: 032/270 570, факс: 032/636 358

Мол – Пловдив

Пловдив 4002, ул. „Перушица“ 8
тел.: 032/270 630, факс: 032/270 625

Мол Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, бул. „Съединение“ 34
тел.: 032/270 580, факс: 032/682 221

Свети Мина – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Капитан Райчо“ 56
тел.: 032/270 560, факс: 032/260 856

Скопие – Пловдив

Пловдив 4004, ул. „Скопие“, бл. 1519
тел.: 032/270 590, факс: 032/670 664

Съединение – Пловдив

Пловдив 4000, бул. „6-и септември“ 144
тел.: 032/270 550, факс: 032/622 792

Техномаркет – Пловдив

Пловдив 4000, бул. „България“, 4-ти км
тел.: 032/968 020

Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, ж.к. „Тракия“, бл. 142
тел.: 032/270 610, факс: 032/270 626

Приморско

Приморско 8290, ул. „3-ти март“ 77
тел.: 0550/31 000, факс: 0550/31 004

Провадия

Провадия 9200, ул. „Ап. Стамболийски“ 20
тел.: 052/662 693, факс: 0518/44 453

Раднево

Раднево 6260, ул. „Георги Димитров“ 3
тел.: 0417/82 301, факс: 0417/83 419

Разград

Разград 7200, ул. „Васил Левски“ 1
тел.: 084/631 063, факс: 084/661 883

Палма – Разград

Разград 7200, бул. „България“ 27, бл. „Палма“
тел.: 084/615 012, факс: 084/660 973

Разлог

Разлог 2760, ул. „Стефан Стамболов“ 2
тел.: 0747/89 345, факс: 0747/80 068

Русе

Русе 7000, ул. „Райко Даскалов“ 11
тел.: 082/889 492, факс: 082/822 706

Александровска – Русе

Русе 7000, ул. „Александровска“ 10
тел.: 082/889 534, факс: 082/889 540

Тежко машиностроене – Русе

Русе 7000, бул. „Тутракан“ 100
тел./факс: 082/841 821

Техномаркет – Русе

Русе 7005, бул. „Липник“ 113
тел./факс: 082/842 254

Цар Освободител – Русе

Русе 7000, бул. „Цар Освободител“ 1
тел.: 082/811 512, факс: 082/811 514

Свиленград

Свиленград 6500, бул. „България“ 58
тел.: 0379/72 366, тел./факс: 0379/72 377

Свищов

Свищов 5250, ул. „Никола Петков“ 1
тел.: 0631/61 171, факс: 0631/61 180

Севлиево

Севлиево 5400, пл. „Свобода“
тел.: 0675/31 052, факс: 0675/34 482

Районен съд – Севлиево

Севлиево 5400, ул. „Стефан Пешев“ 6
тел.: 0675/30 674

Силистра

Силистра 7500, ул. „Гено Чолаков“ 3
тел.: 086/ 871 320, факс: 086/824 091

Добруджа – Силистра

Силистра 7500, ул. „Добруджа“ 9
тел.: 086/817 220, факс: 086/820 330

Симитли

Симитли 2730, ул. „Христо Ботев“ 27
тел.: 0748/71 408, факс: 0748/71 319

Сливен

Сливен 8800, бул. „Цар Освободител“ 50
тел./факс: 044/610 944, факс: 044/610 967

Слънчев бряг

Слънчев бряг 8240, Хотел „Глобус“
тел./факс: 0554/23 334

Смолян

Смолян 4700, бул. „България“ 80В
тел.: 0301/67 020, факс: 0301/67 022

Созопол

Созопол 8130, ул. „Републиканска“ 7
тел.: 0550/25 191, факс: 0550/22 201

Стара Загора

Стара Загора 6000,
бул. „Цар Симеон Велики“ 104
тел.: 042/698 793, факс: 042/601 024

Верея – Стара Загора

Стара Загора 6000,
бул. „Митрополит Методи Кусев“ 20
тел.: 042/698 781, факс: 042/601 678

Техномаркет – Стара Загора

Стара Загора 6000, кв. „Железник“
тел.: 042/670 488

Траяна – Стара Загора

Стара Загора 6000,
бул. „Цар Симеон Велики“ 69
тел.: 042/698 772, факс: 042/602 520

Цар Симеон – Стара Загора

Стара Загора 6000,
бул. „Цар Симеон Велики“ 141
тел.: 042/664 180, факс: 042/266 021

Троян

Троян 5600, ул. „Васил Левски“ 108
тел.: 0670/60 045, факс: 0670/62 043

Търговище

Търговище 7700, ул. „Стефан Караджа“ 9
тел.: 0601/69 535, факс: 0601/62 110

Хасково

Хасково 6300, пл. „Свобода“ 3
тел./факс: 038/661 848

Техномаркет – Хасково

Хасково 6300, бул. „Съединение“ 77
тел.: 038/661 310

Шумен

Шумен 9700, бул. „Симеон Велики“ 67
тел.: 054/856 611, факс: 054/820 470

Славянски – Шумен

Шумен 9700, бул. „Славянски“ 62
тел.: 054/850 754, факс: 054/850 760

Ямбол

Ямбол 8600, пл. „Освобождение“ 10
тел.: 046/682 361, факс: 046/682 374

Търговска – Ямбол

Ямбол 8600, ул. „Търговска“ 14
тел.: 046/667 845, факс: 046/667 846