

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 ЮНИ 2008 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 2008 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 първото полугодие на 2008 г.:

- В края на 2007 г. Първа инвестиционна банка АД договори с банките ABN AMRO и Credit Suisse организирането и създаването на Програма за емитиране на средносрочни инструменти (Euro Medium Term Note Programme, Програмата), деноминирани в евро в размер до 500 милиона евро. През месец декември 2007 г. беше изготвен подробен проспект за Програмата, който проспект беше надлежно одобрен от Люксембургската комисия за финансов надзор и своевременно публикуван на Люксембургската фондова борса. Съгласно условията на Програмата First Investment Finance, B.V., Holland, дъщерно дружество на Банката, може да издава дългови инструменти, включително и дългово/капиталови (хибридни) инструменти на обща номинална стойност до 500 млн. евро, които ще бъдат гарантирани от ПИБ. По този начин в средносрочен план Банката разполага с възможност в много кратки срокове да организира емитирането на финансови инструменти, които да бъдат търгувани публично на водеща европейска фондова борса. Конкретните параметри на

отделните емисии по Програмата ще зависят както от целите и резултатите на Банката, така и от състояние на пазара и цената на финансовия ресурс на международните парични пазари. В потвърждение на своето желание за ефективно реализиране на възможностите, предоставяни по Програмата, през месец април 2008 г. Банката изготви и представи допълнение за актуализацията на Проспекта, което също беше одобрено от Люксембургската комисия за финансов надзор.

- От 28 януари 2008 г. ПИБ се включи като индиректен участник към Единната зона за плащания в евро SEPA (Single European Payment Area) и извършва SEPA кредитни преводи в полза на своите клиенти.
- На 30 януари 2008 г. ПИБ представи тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността си за четвъртото тримесечие на 2007 г.
- На 31 януари 2008 г. First Investment Finance B.V., надлежно изплати на падежа 3-годишен еврооблигационен заем с главница в размер 200 милиона евро и лихва 15 милиона евро.
- През м. февруари 2008 г. ПИБ бе отличена с награда за най-добро клиентско обслужване на Шестото международно финансово изложение Банки Инвестиции Пари в Пловдив. Наградата за ПИБ беше определена от многочленно жури и се присъжда за първи път в историята на изложението. Удълженото работно време (седем дни в седмицата и до по-късни вечерни часове), високият професионализъм и любезното отношение, с които ПИБ се отличава при работа с клиенти, бяха водещ мотив за присъждане на наградата.
- На 15 февруари 2008 г. Банката представи покана за свикване на общо събрание на акционерите и материали за редовното общо събрание на акционерите на ПИБ;
- На 29 февруари 2008 г. ПИБ представи тримесечен финансов отчет (консолидиран) за дейността си за четвъртото тримесечие на 2007 г.
- На 7 март 2008 г. бе представен неконсолидираният годишен отчет на ПИБ за 2007 г., а на 13 март 2008 г. – консолидираният годишен отчет на ПИБ за 2007 г.

- На 31 март 2008 г. ПИБ проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите. На Общото събрание бяха приети доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ през 2007 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2007 г., годишният финансов отчет на ПИБ за 2007 г. и отчет на директора за връзки с инвеститорите на ПИБ за 2007 г. С голямо мнозинство Общото събрание реши цялата нетна печалба на ПИБ за 2007 г., възлизаща на 50,4 млн. лв., да се капитализира като се отнесе към други резерви с общо предназначение, с което се увеличи капиталовата база на ПИБ. Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2008 г. КПМГ България ООД и освободи от отговорност членовете на управителния и надзорния съвет на ПИБ за дейността им през 2007 г.;
- На 1 април 2008 г. ПИБ представи пред КФН уведомление за резултатите проведеното на 31 март редовно годишно общо събрание на акционерите на Банката, а на 4 април – и протокол от същото.
- Тримесечният неконсолидиран финансов отчет за дейността на ПИБ към 31.03.2008 г. бе представен на КФН на 18 април 2008 г.;
- На 13 май 2008 г. ПИБ представи пред КФН, БФБ и обществеността данни за пазарните дялове на Банката през първото тримесечие на 2008 г., а на 16 май – своите финансови резултати към 30 април 2008 г.;
- На 21 май 2008 г. ПИБ информира за промяна в перспективата на рейтинга ѝ от позитивен на стабилен от рейтинговата агенция „Фич“, а на 22 май 2008 г. – за намерението на рейтинговата агенция Moody's да постави под наблюдение рейтинга на Банката;
- На 22 май 2008 г. Първа инвестиционна банка АД получи престижната трета награда в класацията на в. „Дневник“ за „Най-добра публична компания на БФБ“;
- На 28 май 2008 г. бе свикано извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 14 юли 2008 г., като обявата за него бе публикувана във в. „Новинар“ на 9 юни 2008 г.;

- На 30 май 2008 г. Първа инвестиционна банка АД представи консолидиран финансов отчет за дейността си към 31 март 2008 г.;
- Синдикиран заем в размер на 65 млн. евро, получен от ПИБ чрез дъщерното й дружество First Investment Finance B.V., за което КФН беше уведомена с писмо вх. № 10-05-7799/17.06.2008 г.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 юни 2008 г. на консолидирана основа

- *Данни за активите към 30 юни 2008 г.*

Балансовото число на Банката към 30.06.2008 г. е 4,072 млн. лв. и е със 129 млн. лв. по-малко спрямо 31.12.2007 г., което представлява изменение от само 3,07 %. Намалението е основно в резултат на погасяването на 3-годишен еврооблигационен заем на падежа, като изплатените суми по него са в размер на 200 милиона евро главница и 15 милиона евро лихва.

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

- *Кредитен портфейл и качество на активите*

Към 30.06.2008 г. балансовата стойност на кредитния портфейл е 2,802 млн. лв. спрямо 2,778 млн. лв. към 31.12.2007 г. Нетното нарастване е в размер на 24 млн. лв.

Нивото на провизиране се запазва спрямо декември 2007 г. като резултат от разумното управление на портфейла и доброто качество на кредитите.

- *Данни за печалбата към 30 юни 2008 г. на консолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за първото полугодие на 2008 г. достига 24,025 хил.лв., което представлява нарастване с 24,88 % спрямо същия период на предходната година, като ръстът се дължи на ръста на нетните доходи от такси и комисиони с 33% и на нарастването на нетния лихвен доход с 34%, както и на доброто корпоративно управление.

- *Ликвидност и финансиране на дейността*

Банката продължава да поддържа висока ликвидност, като към 30 юни 2008 коефициентът на ликвидност на Банката е над 25%.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 юни 2008 г. достига 13,80 % в резултат на капитализиране на годишната печалба за 2007 г. 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 135 клонове и офиси в страната и чужбина.*

Към 30 юни 2008 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България и в чужбина достигна 135. Открити бяха 16 нови офиса в София и в градовете Ботевград, Разлог, Банско, Стара Загора, Пловдив, Мездра и Ямбол.

Основните предизвикателства, пред които Банката ще се изправи през втората половина на 2008 година, както и досега, са свързани с участие в процеса на превръщането на българския финансов пазар в част от единния европейски пазар на финансови услуги; увеличаване на пазарния дял в условията на засилена конкуренция; предлагане на услуги и условия, отговарящи на все по-голямото търсене на финансови услуги при стриктно спазване на нормативните изисквания; запазване на високото ниво на качеството на обслужване; участие в усвояването на средствата от фондовете на Европейския съюз.

Ръководството на ПИБ е уверено, че Банката разполага с необходимия финансов и човешки ресурс, за да откликне на тези предизвикателства.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30.06.2008 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 2008 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
Balkan Holidays Limited, Великобритания	7,390,000	6,72
Legnano Enterprise Limited, Кипър	8,450,000	7,68
Domenico Ventures Limited, Британски Вирджински острови	7,000,000	6,36
Rafaela Consultants Limited, Британски Вирджински острови	7,000,000	6,36

- 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 2008 г.		Към 30 юни 2008 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Евгени Луканов	49 008	0,04	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 2008 г.		Към 30 юни 2008 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	36 992	0,03	41 107	0,03

ж) информация за всякакви 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 31 март 2008 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30.06.2008 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:

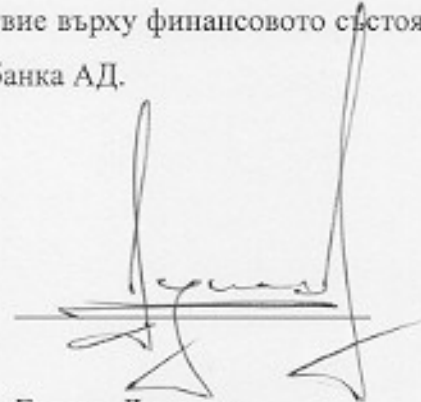
Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

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.

През първото полугодие на 2008 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