

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2008 Г.
(на неконсолидирана 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 изминалите девет месеца 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 първите девет месеца на 2008 г.:

- В началото на януари 2008 г. Първа инвестиционна банка АД договори с банките ABN AMRO и Credit Suisse програма за емитиране на средносрочни инструменти (включително еврооблигации и капиталови (хибридни) инструменти), деноминирани в евро (Euro Medium Term Note Programme) в размер до 500 милиона евро.
- 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 ѝ дружество First Investment Finance B.V., за което КФН беше уведомена с писмо вх. № 10-05-7799/17.06.2008 г.;
- На 14 юли 2008 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, като за резултатите от него КФН бе уведомена в същия ден. На Общото събрание бе взето решение за промяна на предмета на дейност на Първа инвестиционна банка АД съобразно изискванията на Закона за кредитните институции (ЗКИ) и във връзка с отмяната на чл. 54 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЗК) и регламентирането на дейността на инвестиционните посредници в Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПИИ).
Общото събрание прие и промени в устава на Първа инвестиционна банка АД, отразяващи настъпили промени в законодателната рамка (отмяната на чл. 54 от ЗППЗК и регламентирането на дейността на инвестиционните посредници в чл. 5 ал. 2 и 3 от ЗПИИ) и увеличаването на капитала на Първа инвестиционна банка АД в резултат на успешно проведеното през 2007 г. първично публично предлагане на акции.
Общото събрание взе решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2008 г. с цел включването на текущата печалба към 30.06.2008 г. в собствения капитал на Банката по реда на чл.3, ал.4 от Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции. Всички решения бяха приети единодушно от всички представени на събранието акционери.
Протоколът от общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,

проведено на 14 юли 2008 г., бе изпратен до КФН в определения от закона срок, на 17 юли 2008 г..

- На 16 юли 2008 г. Първа инвестиционна банка АД информира КФН, БФБ и обществеността за подписването на договор с германската насърчителна банка KfW за 5-годишна кредитна линия за финансиране на малкия и среден бизнес в България в размер на 10 милиона евро;
- На 21 юли 2008 г. бе публикуван отчет за дейността на фонд „Социална отговорност” на ПИБ през 2007 г.;
- На 30 юли 2008 г. в КФН бе представен тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД за първото полугодие на 2008 г.;
- На 01 август 2008 г. в КФН бе представен консолидиран финансов отчет (одитиран) на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2008 г.;
- На 12 септември 2008 г. на вниманието на КФН, както и на вниманието на обществеността, бяха представени данни за финансовите резултати на ПИБ към 31 юли 2008 г.;
- На 17 септември 2008 г. ПИБ представи пред КФН, БФБ и обществеността неконсолидираните си финансови отчети към 30 юни 2008 г., придружени с доклад от независимия одитор КПМГ България ООД;
- На 17 септември 2008 г. ПИБ информира КФН и обществеността, че рейтинговата агенция Moody's е потвърдила рейтинга D за финансова стабилност (BFSR) и рейтинга Ba1 на дългосрочните депозити в чужда и местна валута на Банката, а също така и рейтинга Ba1 за необезпечен дълг и рейтинга Ba2 на подчинения дълг;
- На 23 септември 2008 г. ПИБ уведоми КФН и обществеността, че рейтинговата агенция Fitch Ratings е потвърдила следните рейтинги на Банката: Long-term Issuer Default (IDR) 'BB-' (BB minus), Short-term IDR 'B', Individual 'D', Support '5' и Support Rating Floor 'No Floor'. От „стабилна” на „отрицателна” бе променена перспективата на ПИБ;
- На 25 септември 2008 г. Първа инвестиционна банка АД оповести, че считано от 30.09.2008 г. акциите ѝ преминават на официален пазар на акции, сегмент Б на БФБ – София.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 септември 2008 г. на неконсолидирана основа

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

Балансовото число на Банката към 30.09.2008 г. е 4,223 млн. лв. и е с 18 млн. лв. повече спрямо 31.12.2007 г. Намалението на активите от погасяването на падежиралия в началото на годината на 3-годишен еврооблигационен заем в размер на 200 милиона евро беше изцяло компенсирано както от ръста на депозитите от домакинства и граждани, така и с привличането на нов синдикиран заем от 65 милиона евро през м. юни.

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 30.09.2008 г. балансовата стойност на кредитния портфейл е 2,890 млн. лв. спрямо 2,768 млн. лв. към 31.12.2007 г. Нетното нарастване е в размер на 122 млн. лв.

- *Данни за печалбата към 30 септември 2008 г. на неконсолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за първите девет месеца на 2008 г. достига 35,030 хил. лв., което представлява нарастване с 684 хил. лв. спрямо същия период на предходната година, като нарастването се дължи на ръста на нетните доходи от такси и комисиони с 12,164 хил. лв. и на нарастването на нетния лихвен доход със 17,162 хил. лв., както и на доброто корпоративно управление.

- *Ликвидност и финансиране на дейността*

Банката продължава да поддържа изключително висока ликвидност, като към 30 септември 2008 г. коефициентът на ликвидност на Банката е 26,30%, изчислен съгласно Наредба № 11 на БНБ за управлението и надзора върху ликвидността на банките.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 септември 2008 г. достига 13,52 % в резултат на капитализиране на печалбата за първо полугодие на 2008 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 153 клонове и офиси в страната и чужбина.*

Към 30 септември 2008 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България и в чужбина достигна 153. От началото на годината до 30 септември бяха открити 34 нови офиса в София и в градовете Ботевград, Разлог, Банско, Стара Загора, Пловдив, Мездра, Ямбол, Велико Търново, Нови Пазар, Созопол, Русе, Дулово, Разград, Бургас, Габрово, Казанлък, Девня, Асеновград, Кърджали и Дупница.

Основните цели на Банката през последното тримесечие на 2008 година са свързани с продължаване на политиката на поддържане на висока ликвидност, капиталова адекватност и 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 30.06.2008 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 30 юни 2008 г.		Към 30 септември 2008 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Евгени Луканов	49 008	0,04	111 888	0,1
Матео Матеев	19 125	0,02	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Мая Ойфалаш	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 30 юни 2008 г.		Към 30 септември 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	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 септември 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:

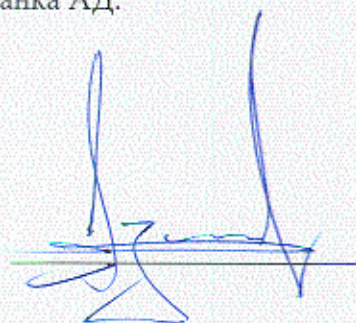
Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

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 първите девет месеца 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