

Материали
за редовното годишно Общо събрание на
акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

1. Покана за редовно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД
2. По точка 1 – Доклад на Управителния съвет за дейността на ПИБ АД през 2010 г.
3. По точка 2 – Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на ПИБ АД за 2010 г.
4. По точка 3 – Годишен финансов отчет на ПИБ АД за 2010 г.
5. По точка 6 – Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.
6. По точка 7 – Отчет на Одитния комитет на ПИБ АД за дейността му през 2010 г.
7. По точка 8 – Отчет на директора на специализирана служба "Вътрешен контрол" за дейността на службата през 2010 г.
8. По точка 9 – Протокол от заседание на Одитния комитет на ПИБ АД
9. Други:
 - Образец на пълномощно
 - Протокол от заседание на УС на ПИБ АД за насрочване на ОСА
 - Инструкция за подписване на електронен документ към ПИБ АД

**ПОКАНА И ДНЕВЕН РЕД
ЗА
ПРОВЕЖДАНЕ НА РЕДОВНО ГОДИШНО
ОБЩО СЪБРАНИЕ НА АКЦИОНЕРИТЕ
НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД**

От “Първа инвестиционна банка” АД, със седалище и адрес на управление гр. София, Район Изток, бул. “Драган Цанков” № 37, вписано в Търговския регистър с ЕИК 831094393, представлявано от изпълнителните директори Йордан Скорчев и Евгени Луканов

На основание чл. 25, ал. 1 и чл. 26, ал. 1 от Устава на “Първа инвестиционна банка” АД, гр. София и във връзка с разпоредбите на чл. 222, и чл. 223 от ТЗ и чл. 115 ал. 1 и ал. 2 от ЗППЦК, Управителният съвет на “Първа инвестиционна банка” АД свиква редовно годишно Общо събрание на акционерите (ОС) на 10.05.2011 г. от 11.00 часа на адрес: гр. София, пл. “Света Неделя” № 5, “Шератон София Хотел Балкан”, зала “Средец”, при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на банката през изтеклата 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема доклада на УС за дейността на банката през 2010 г.

2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на банката за 2010 г.;

Проект за решение: ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на банката за 2010 г.

3. Приемане на годишния финансов отчет на банката за 2010 г.;

Проект за решение: ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на банката за 2010 г.;

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на банката за 2010 г.;

Проект за решение: ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на банката за 2010 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;

5. Освобождаване от отговорност на членовете на управителния и надзорния съвет за дейността им през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на управителния и надзорния съвет за дейността им през 2010 г.;

6. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.

7. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2010 г.;

8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2010 г.

9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2011 г.

Проект за решение: ОС на акционерите избира „КПМГ България“ ООД за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2011 г.

10. Освобождаване на директора на Специализираната служба за вътрешен контрол.

Проект за решение: ОС на акционерите освобождава директора на Специализираната служба за вътрешен контрол.

11. Избор на директор на Специализираната служба за вътрешен контрол и определяне на възнаграждението му.

Проект за решение: ОС на акционерите избира директор на Специализираната служба за вътрешен контрол съгласно предложението на УС и определя месечното му възнаграждение.

12. Приемане на решение за неизплащане на дивиденди и извършване на други отчисления от печалбата за 2011 г.

Проект за решение: ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на банката за 2011 г. с цел включването на печалбата към 30 юни в капитала по реда на чл.3, ал.4 от Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции.

Регистрацията на акционерите за участие в редовното годишно ОС ще се извърши от 9.00 часа до 10.45 часа, преди началото на събранието.

Управителният съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД уведомява, че общият брой на акциите и правата на глас на акционерите на дружеството към датата на решението на Управителния съвет за свикване на общото събрание – 24.03.2011 г. е 110 000 000 (сто и десет милиона) безналични поименни акции с право на глас. Всяка една от акциите дава право на акционера да участва в Общото събрание на акционерите и да гласува с един глас.

Акционери, които притежават заедно или поотделно най-малко 5 на сто от капитала на „Първа инвестиционна банка“ АД, могат след обявяване на поканата в търговския регистър да искат включването на въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на общото събрание, като не по-късно от 25.04.2011 г. представят за обявяване в търговския регистър списък на въпросите, които ще бъдат включени в дневния ред и предложенията за решения. С обявяването в търговския регистър въпросите се смятат включени в предложения дневен ред. Най-късно на следващия работен ден след обявяването акционерите представят списъка от въпроси, предложенията за решения и писмените материали по седалището и адреса на управление на дружеството, както и на Комисията за финансов надзор.

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

Право на глас в ОС ще могат да упражнят лицата, вписани в регистрите на Централния депозитар като акционери на "Първа инвестиционна банка" АД 14 дни преди датата на провеждането му – 26.04.2011 г., съгласно списък, издаден от "Централен депозитар" АД. Само лицата, вписани като акционери на дружеството към посочената в предходното изречение дата имат право да участват и гласуват на общото събрание.

За регистрация и участие в редовното годишно ОС акционери и пълномощниците им се легитимират, като физическите лица представят документ за самоличност, а ако са пълномощници, и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното събрание, изготвено в съответствие с изискванията на чл. 116, ал. 1 от ЗППЦК. Пълномощното се прилага към документите на Общото събрание. Юридическите лица – акционери се допускат за участие в събранието след като представят оригинал или нотариално заверено копие на документ за актуална съдебна регистрация или актуално удостоверение за вписване в търговския регистър, както и документ за самоличност на законния представител.

Правила за гласуване чрез пълномощник:

В случай на представителство на акционер в общото събрание на основание на разпоредбата на чл. 29 ал.1 от Устава на дружеството, е необходимо представянето и на изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК. В случаите, когато юридическото лице не се представлява от законния си представител, пълномощникът представя документ за самоличност, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – акционер и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

В случай на представителство на акционер на дружеството от юридическо лице – пълномощник се представя освен документ за самоличност на представляващия дружеството - пълномощник, оригинал на актуално удостоверение за търговска регистрация на съответното дружество – пълномощник и изрично нотариално заверено пълномощно за конкретното общо събрание със съдържанието по чл. 116, ал. 1 ЗППЦК.

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

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

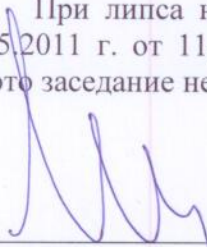
«Първа инвестиционна банка» АД ще получава и приема за валидни уведомления и пълномощни по електронен път на следната електронна поща shareholders.meeting@fibank.bg, като електронните съобщения следва да са подписани с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя и към тях да е приложен електронен документ (електронен образ) на пълномощното, който също да е подписан с универсален електронен подпис (УЕП) от упълномощителя. Условието и реда за получаване на пълномощни чрез електронни средства са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка” АД АД – <http://www.fibank.bg/bg/page/2066>. Гласуването чрез

кореспонденция и електронни средства не е допустимо съгласно действащия устав на «Първа инвестиционна банка» АД.

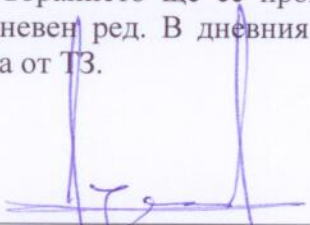
Писмените материали, свързани с дневния ред на общото събрание, ще бъдат предоставени на разположение на акционерите по реда на чл. 224 от ТЗ и чл. 27 от Устава на «Първа инвестиционна банка» АД най-късно на 31.03.2011 г. всеки работен ден от 9.00 до 17.00 часа в сградата на «Първа инвестиционна банка» АД, на адрес: гр. София, бул. «Драган Цанков» № 37. Поканата заедно с писмените материали по точките от дневния ред на събранието са публикувани на електронната страница на „Първа инвестиционна банка” АД АД – www.fibank.bg за времето от обявяването на поканата в Търговския регистър до приключването на общото събрание.

Поканват се всички акционери на «Първа инвестиционна банка» АД да вземат участие в редовното годишно Общо събрание на акционерите, лично или чрез свой представител.

При липса на кворум, на основание чл. 227 от ТЗ, събранието ще се проведе на 26.05.2011 г. от 11.00 часа на същото място и при същия дневен ред. В дневния ред на новото заседание не могат да се включват точки по реда на 223а от ТЗ.


Йордан Скорчев,
Изпълнителен директор




Евгени Луканов,
Изпълнителен директор

По т. 1 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(на неконсолидирана основа)

НА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2010 г.

Февруари 2011 г.

Настоящият доклад за дейността е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 1 от Закона за счетоводството, чл. 100н, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 2 на КФН от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, Националния кодекс за корпоративно управление.

СЪДЪРЖАНИЕ:

МИСИЯ	5
ПИБ – УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ	6
ПРОФИЛ НА БАНКАТА	7
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС	7
СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ	7
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	7
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ	8
ПАЗАРЕН ДЯЛ	8
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ	9
КЛОНОВА МРЕЖА	9
НАГРАДИ 2010 г.	9
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ	9
АКЦЕНТИ ЗА 2010 Г.	12
КОРПОРАТИВНО РАЗВИТИЕ	12
КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ	12
РЕЙТИНГИ	12
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	12
БАЛАНС	12
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	12
КРЕДИТИ	12
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА	12
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	12
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	12
КАПИТАЛ	12
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	12
КРЕДИТЕН РИСК	12
ПАЗАРЕН РИСК	12
ЛИКВИДЕН РИСК	12
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК	12
РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ	12
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ	12
КЛОНОВА МРЕЖА	12
КОНТАКТ ЦЕНТЪР – ☎*bank (☎*2265), ☎0800 11 011	12
КОРПОРАТИВЕН БЛОГ	12
ПРОДАЖБИ	12
ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН	12
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	12
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	12
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ	12
БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ	12
БИЗНЕС СТРУКТУРА	12
НАДЗОРЕН СЪВЕТ	12
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	12

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА	12
БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО	12
<i>ДЕПОЗИТИ</i>	12
<i>КРЕДИТИ</i>	12
<i>КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ</i>	12
<i>ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА</i>	12
<i>ЧАСТНО БАНКИРАНЕ</i>	12
КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ	12
<i>ДЕПОЗИТИ</i>	12
<i>КРЕДИТИ</i>	12
<i>Корпоративно кредитиране</i>	12
<i>Кредитиране на МСП</i>	12
<i>Микрокредитиране</i>	12
ПЛАТЕЖНИ ОПЕРАЦИИ	12
МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ	12
КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ	12
ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД СЧЕТОВОДНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	12
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ЦЕЛИ ЗА 2010 Г.	12
СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 Г.	12
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	12
ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ	12
ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ	12

МИСИЯ

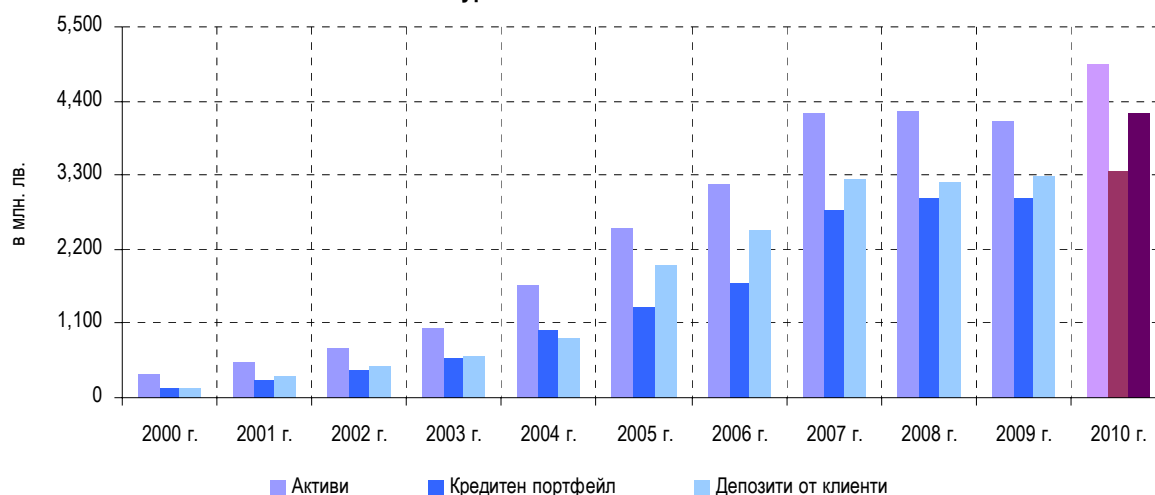
Първа инвестиционна банка се стреми да продължи да бъде една от най-добрите банки в България и Балканския регион, призната като бързо развиваща се, иновативна, клиентски ориентирана банка, която предлага изключителни продукти и услуги на клиентите си, осигурява отлични възможности за кариера на служителите и е социално ангажирана. Банката се стреми към развитие на регионална мрежа чрез дъщерни банки и/или банки под общ контрол за обслужване на потребностите на бизнеса на Балканския регион.

ПИБ – УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ

През 2010 г. Първа инвестиционна банка отчита положителни финансови резултати, спазвайки висока дисциплина по отношение на разходите, капитала и поемането на рискове.

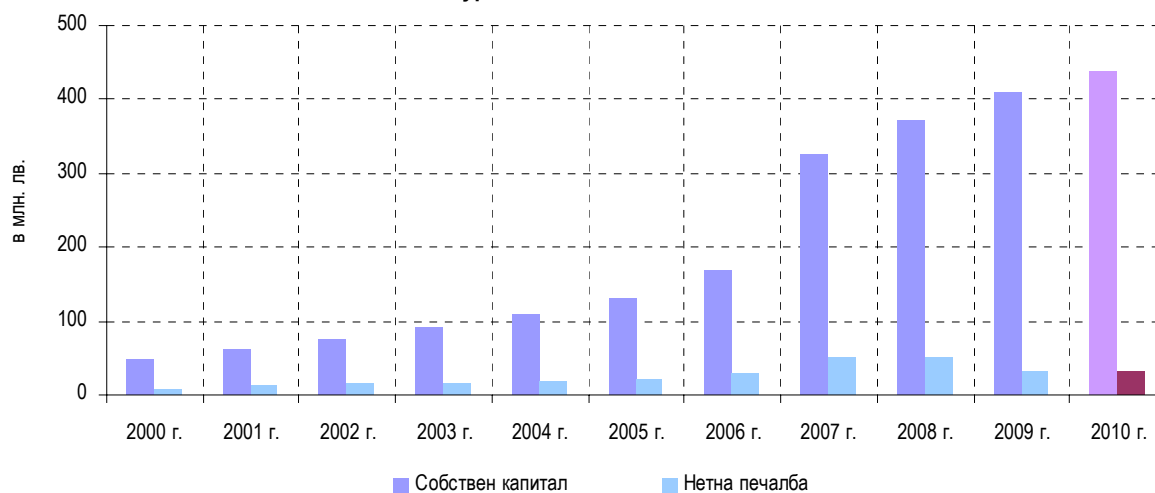
ПИБ продължи да следва дългосрочната си стратегия за лоялност и коректност във взаимоотношенията с клиентите, да бъде близо до тях, да разбира техните потребности, да им предлага продукти с високо качество, иновативни и разнообразни, което е в основата на устойчивото ѝ развитие при условията на световната финансова криза.

Фигура 1: Балансови показатели



Източник ПИБ

Фигура 2: Финансови показатели



Източник ПИБ

ПРОФИЛ НА БАНКАТА

КОРПОРАТИВЕН СТАТУС

Първа инвестиционна банка е акционерно дружество, регистрирано от Софийски градски съд с решение от 8.10.1993 г. От 28.02.2008 г. Банката е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията.

Първа инвестиционна банка е публично дружество, вписано в Търговския регистър при Софийски градски съд с решение от 04.06.2007 г. и в регистъра за публичните дружества и други емитенти, воден от Комисията за финансов надзор, с решение от 13.06.2007 г.

Банката притежава универсален банков лиценз за извършване на банкова дейност на територията на страната и на сделки в чужбина.

Първа инвестиционна банка е лицензиран първичен дилър на държавни ценни книжа и регистриран инвестиционен посредник.

СЪУЧАСТИЕ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ

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

ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

Първа инвестиционна банка има седем дъщерни дружества:

First Investment Finance B.V. (Холандия)

Дружеството е създадено със специална инвестиционна цел – осигуряване на допълнително финансиране за Банката под формата на облигации и други финансови инструменти. Дружеството е със седалище в Холандия и спазва местните практики за корпоративно управление. Основният капитал на First Investment Finance B.V. е 90 хил. евро, разделен на 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 броя акции. Основният капитал на First Investment Finance B.V. е изцяло притежаван от Първа инвестиционна банка АД.

Дайнърс клуб България АД

Дайнърс клуб България АД е с предмет на дейност – издаване на кредитни карти и обработване на плащания. През май 2005 г. Първа инвестиционна банка АД става мажоритарен собственик на Дайнърс клуб България АД, като придобива 80% от капитала на дружеството. Към 31 декември 2010 г. регистрираният капитал на Дайнърс клуб България АД е 610 хил. лв., а акционерното участие на ПИБ е 94,79%.

First Investment Bank – Albania Sh.a (Албания)

First Investment Bank – Albania Sh.a е създадено през април 2006 г. През юни 2007 г. дружеството получава пълен банков лиценз от Централната банка на Албания. От 1 септември 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a поема всички активи и пасиви на съществуващия клон на Първа инвестиционна банка в Тирана. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с акционерен капитал от 10 975 хил. евро, 100% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Дебита ООД

Дебита ООД е учредено да извършва дейност като обслужващо дружество по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел с предмет на дейност: придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с акционерен капитал от 150 хил. лева, 70% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Реалтор ООД

Реалтор ООД е учредено да извършва дейност като обслужващо дружество по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел с предмет на дейност: управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с акционерен капитал от 150 хил. лева, 51% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД

Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД е акционерно дружество, което извършва дейност по доброволно здравно осигуряване съгласно Закона за здравното осигуряване. През август 2010 г. Първа инвестиционна банка АД придобива 2% от капитала, а през октомври 2010 г. след увеличение на капитала Банката става мажоритарен акционер в дружеството. Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД е 5000 хил. лева, 57,1% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

Framas Enterprises Limited

Framas Enterprises Limited е дружество регистрирано в Британски Вирджински Острови, придобито от Банката през ноември 2010 г. с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл. 2, ал.4 от Закона за кредитните институции. Към 31 декември 2010 г. дружеството е с регистриран капитал в размер на 15 хил. лева, 100% от който се притежава от Първа инвестиционна банка АД.

ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ

- Сред водещите банки в картовия бизнес
- Сред водещите банки в международните разплащания и търговското финансиране
- Шесто място по активи
- Шесто място по кредити
- Пето място по депозити
- Осмо място по печалба
- Осмо място по собствен капитал

ПАЗАРЕН ДЯЛ

- 9,9% (изходящи) и 9,8% (входящи) от презграничните операции по търговско финансиране
- 6,7% от банковите активи в България
- 6,5% от кредитите в страната
 - 8,1% от корпоративните кредити
 - 3,7% от ипотечните кредити
 - 4,0% от потребителските кредити
- 9,0% от депозитите в страната
 - 12,7% от депозитите на граждани

КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ

ПИБ поддържа кореспондентски отношения с над 600 банки от целия свят, като изпълнява международни преводи в над 60 валути. Тя е сред водещите банки в страната в областта на международните преводи и търговското финансиране.

КЛОНОВА МРЕЖА

Към 31.12.2010 г. Първа инвестиционна банка има общо 162 клона и офиса: централа, 160 клона и офиса, покриващи територията на България и един клон в Кипър.

НАГРАДИ 2010 г.

- ПИБ получава наградата „Банка на клиента“ на в.„Пари“ за дейността си през 2009г. за пети път в 17-годишната си история (през 2002 г., 2003 г., 2006 г., 2008 г. и 2009 г.);
- ПИБ е отличена с две награди от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на глобалните стандарти в областта на международните преводи.
- ПИБ с награда за „Най-голям принос чрез доброволен труд на служители“ в годишните награди „Най-голям корпоративен дарител“ за 2010 г.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ

-
- | | |
|----------------|--|
| 1993 г. | ▪ Първа инвестиционна банка АД е учредена на 8 октомври 1993 г. в София. ПИБ получава пълен банков лиценз за осъществяване на операции в България и в чужбина. |
|----------------|--|
-
- | | |
|-----------------------|--|
| 1994 – 1995 г. | ▪ Банката се развива и се специализира в обслужването на корпоративни клиенти. |
|-----------------------|--|
-
- | | |
|----------------|--|
| 1996 г. | ▪ ПИБ първа в България предлага възможността за банкиране от дома и офиса.
▪ ПИБ е първата банка, получила 5-годишен кредит от Европейската банка за възстановяване и развитие – за финансиране на малки и средни предприятия в България. |
|----------------|--|
-
- | | |
|----------------|--|
| 1997 г. | ▪ Банката започва да издава дебитни карти Cirrus/Maestro, кредитни карти Eurocard /Mastercard и карти American Express. ПИБ е първата българска банка, предложила дебитни карти с международен достъп.
▪ Thompson Bankwatch определя първия кредитен рейтинг на ПИБ.
▪ Банката открива първия си клон в чужбина – в Кипър. |
|----------------|--|
-
- | | |
|----------------|--|
| 1998 г. | ▪ ПИБ получава своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансираня за внос на инвестиционни стоки от Австрия, Белгия, Дания, Финландия, Франция, Германия, Италия, Холандия, Норвегия, Португалия, Испания, Швеция и Швейцария, гарантирани от агенции за експортно застраховане. |
|----------------|--|
-
- | | |
|----------------|---|
| 2000 г. | ▪ Първа инвестиционна банка започва развитие на своя бизнес в областта на банкирането на дребно. Депозитите от физически лица нарастват 2,3 пъти. |
|----------------|---|
-

-
- 2001 г.**
- ПИБ стартира първия Виртуален банков клон в България, даващ възможност за работа през Интернет.
 - Банката е отличена с наградата „Банка на годината“ на вестник „Пари“.
 - Мая Георгиева – изпълнителен директор на ПИБ – получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
-
- 2002 г.**
- ПИБ е определена за „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
-
- 2003 г.**
- Продуктите и услугите за физически лица застават във фокуса на политиката на Банката.
 - През годината кредитите на физически лица нарастват над 5 пъти.
 - ПИБ за втори път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
-
- 2004 г.**
- Банката разширява своята инфраструктура – клоновата мрежа се увеличава с 27 нови клона и офиса, мрежата от АТМ терминали нараства над 2 пъти.
 - ПИБ е отличена с наградата „Финансов продукт на годината“ за продукта Ипотечен овърдрафт.
-
- 2005 г.**
- ПИБ придобива 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД.
 - Банката емитира облигации с номинал €200 млн. на Люксембургската фондова борса. ПИБ е и първата българска банка, емитирала безсрочни подчинени облигации.
 - Матео Матеев – заместник главен изпълнителен директор на ПИБ – получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.
-
- 2006 г.**
- ПИБ договаря финансиране за малки и средни предприятия в размер на \$10 млн. за срок от 5 години, покрито от OPIC.
 - Акционерният капитал е увеличен от 10 млн. лв. на 20 млн. лв. с издаването на 1 млн. нови акции с номинал 10 лв.
 - ПИБ за трети път печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“.
 - ПИБ получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки.
 - Акционерният капитал на ПИБ е увеличен от 20 млн. лв. на 100 млн. лв. чрез трансформиране на неразпределени печалби в 8 млн. нови акции с номинал 10 лв.
-
- 2007 г.**
- ПИБ осъществява най-голямото банково първично публично предлагане на ценни книжа в България. Банката придобива статут на публично дружество и увеличава акционерния си капитал от 100 млн. лв. на 110 млн. лв.
 - Стартира „FIBank Mobile“ – първият банков мобилен портал, създаден от ПИБ с полезна финансова информация за клиентите.
 - ПИБ е една от първите банки в България, внедрила новата чип технология при издаването на дебитни и кредитни карти. Обработката на картовите трансакции преминава към новия авторизационен център в Македония – CaSys International.
 - Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.
 - ПИБ става официален представител за България и Балканите на Монетния двор на Нова Зеландия.
-

-
- 2008 г.**
- Погасени са на падеж главница от €200 млн. и лихва от €15 млн. по дългосрочен облигационен заем, издаден чрез First Investment Finance B.V.
 - ПИБ успешно завърши първата фаза на новата централизирана и интегрирана банкова информационна система FlexCube, подходяща както за банкиране на дребно, така и за корпоративно банкиране, с модул за Интернет банкиране и модул за управление на работни процеси.
 - ПИБ печели наградата „Банка на клиента“ в годишната класация на вестник „Пари“ за четвърти път.
 - Първа инвестиционна банка получава синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки.
 - ПИБ става първата банка в България със собствен корпоративен блог – Интернет платформа за обмяна на идеи и впечатления за Банката, за нейните продукти и услуги, инициативи и ценности.
 - ПИБ е отличена с престижната награда OSCARDS на Publi-News в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес.
-
- 2009 г.**
- ПИБ става първата и единствена банка в България, която започва да предлага продажба и обратно изкупуване на инвестиционни диаманти.
 - ПИБ предлага нова Интернет услуга „Моята FIBank“ – част от Екопрограмата на Банката, която осигурява на клиентите електронни извлечения по техните разплащателни и депозитни сметки, и кредитни карти.
 - Погасени са два синдикирани заема, получени от водещи международни банки.
 - ПИБ стартира нова услуга за картодържателите VISA cash back, осигуряваща възможност за теглене на пари в брой от ПОС терминали в страната.
 - Корпоративният сайт на ПИБ (www.fibank.bg) става БГ Сайт на 2009 г. в категория „Банки и финанси“ на десетото юбилейно издание на конкурса „БГ Сайт“, организиран от Българската Уеб Асоциация.
 - Част от Централа на ПИБ се премества в нова модерна сграда на бул. „България“ №81Г в София с цел подобряване на работните процеси и оптимизиране на разходите по експлоатация и поддръжка.
 - ПИБ подписва споразумение за партньорство с Export-Import Bank, Китай.
-

АКЦЕНТИ ЗА 2010 г.**ЯНУАРИ**

- ПИБ учредява съвместно с ПФБК ООД две нови дъщерни дружества – Дебита ООД и Реалтор ООД, които да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на Закона за дружествата със специална инвестиционна цел.
- ПИБ промотира шестмесечния си депозитен продукт „Супер G – Сезон 2009 - 2010 г.“, към който се предлага и безплатно издаване на дебитна карта V PAY.
- ПИБ предлага нова сребърна монета на Новозеландския монетен двор за Годината на Тигъра, която започва на 14 февруари 2010 г.

**ФЕВРУАРИ**

- ПИБ посреща своя едномилionen клиент с награда златно инвестиционно кюлче.
- ПИБ се присъединява към националния системен компонент на TARGET2 - TARGET2-BNB и към спомагателната платежна система BISERA7-EUR.
- ПИБ оптимизира условията по програмите си за потребителско кредитиране на гражданите.
- Банката дарява наградата си за най-добър корпоративен блог за 2009 г. - бизнес пакет от високотехнологични комуникационни услуги на Фондация „Работилница за граждански инициативи“.
- “Инвестиционен кредит, гарантиран от Националния гаранционен фонд” – предназначен за малкия и среден бизнес, в т.ч. за стартиращи фирми.

МАРТ

- icOns BLOOMS – нова серия златни и сребърни кюлчета-медальони със символи на цветя, разработена от швейцарската рафинерия ПАМП съвместно с екипа на дирекция “Злато и нумизматика” в ПИБ.
- Maestro cash back – осигурява се възможност за теглене на пари в брой от търговски обекти и с дебитни карти Maestro.
- ПИБ предлага специализиран продукт в подкрепа на малките и средни предприятия при реализацията на инвестиционни проекти, включително и финансирани със средства от европейските фондове.

**АПРИЛ**

- ПИБ продължава инициативата си за подпомагане на корпоративните си клиенти за ефективното усвояване на еврофондовете чрез провеждане на семинари.
- Одобрени са шест проекта към фонд „Социална отговорност на ПИБ” за практически обучения за деца, лишени от родителски грижи.
- Започва приемането на поръчки за записване/обратно изкупуване на дялове от договорен фонд ПФБК Восток, управляван от УД „ПФБК Асет Мениджмънт” АД.
- Стартира предлагането на ипотечен продукт със срок до 30 години и облекчени условия за клиентите, получаващи доходите си по сметка в Банката.

МАЙ

- Провежда се Редовно годишно общо събрание на акционерите на ПИБ, на което се решава печалбата за 2009 г. да бъде капитализирана.
- ПИБ въвежда в практиката изискванията на новия Закон за потребителския кредит, включително предоставянето на клиентите на стандартизиран европейски формуляр за преддоговорна информация.
- ПИБ с грамота от Deutsche Bank “Straight-Through Processing (STP) Excellence Award-2009” за изключително качество и покриване на глобалните стандарти при обработката на валутни преводи.

ЮНИ

- Електронно кодиращо Token устройство – нов вид идентификация за работа с Виртуалния клон на Банката.
- ПИБ става „Банка на клиента” в годишните банкови награди на в.”Пари” за дейността ѝ през 2009 г.
- Корпоративният блог на ПИБ навършва две години.
- ПИБ осъвременява и мигрира картовата си система към нова по-висока версия с цел добавяне на нови продукти и функционалности.

ЮЛИ

- Нов жилищен, ипотечен и студентски кредит „Адаптация” за граждани.
- ПИБ продължава да развива активно депозитните си продукти, ставайки един от лидерите на местния пазар.



АВГУСТ

- Супер кредит – нов кредит за малки, средни, и микро предприятия със срок на ползване до 7 години.
- ПИБ подписва споразумение с IFC (International Finance Corporation) за сътрудничество в областта на търговското финансиране.



СЕПТЕМВРИ

- ПИБ създава мобилни групи за бърза и адекватна реакция при управлението на проблемни активи в цялата страна.
- Създава се нов вътрешен консултативен орган - Комитет по операционния риск, който да следи за ефективното управление на операционния риск в Банката.
- Стартира обновеният вътрешен (intranet) сайт на Банката.

ОКТОМВРИ

- ПИБ започва да издава различни дебитни карти (VISA Electron, V PAY, Maestro) към една сметка.
- ПИБ става мажоритарен акционер в Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД с 57,1% участие в капитала на дружеството.
- ПИБ е наградена от Commerzbank за изключително качество и покриване на световните стандарти в областта на международните преводи.

**НОЕМВРИ**

- ПИБ предлага нови кредитни продукти – жилищен/ипотечен и студентски кредит - с фиксирана лихва 7% за срок до 36 месеца и с възможност за гратисен период през първите 3 години.
- ПИБ придобива 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на Закона за кредитните институции.
- Рейтинговата агенция Fitch Ratings потвърждава кредитните рейтинги на Банката – дългосрочен рейтинг (BB-), краткосрочен рейтинг (B) и перспектива (отрицателна).
- За по-голяма сигурност ПИБ предлага на клиентите допълнителна идентификация с чип карти.
- Ипотечен овърдрафт „Адаптация“ със свободен погасителен план (по избор на клиента) за първите 5 години.

ДЕКЕМВРИ

- ПИБ е първата банка в страната, която предлага безконтактни плащания по технологията PayPass – иновативна услуга с ново поколение банкови карти MasterCard PayPass и Maestro PayPass.
- Стартира програмата YES за лоялност на ПИБ с нова кредитна карта MasterCard YES и точкова бонусна програма за лоялни клиенти.
- „Български символи и традиции“ – нова ексклузивна колекционна серия от сребърни цветни монети с детайлно цветно изображение на три символа на България – сурвачка, мартеница и българска роза, и с частично позлатяване.
- ПИБ с награда за „Най-голям принос чрез доброволен труд на служители“ в годишните награди „Най-голям корпоративен дарител“ за 2010 г.



КОРПОРАТИВНО РАЗВИТИЕ

През 2010 г., въпреки несигурната макроикономическа среда вследствие на глобалната финансова криза, Първа инвестиционна банка запазва позицията си сред водещите банки в страната с положителни финансови показатели и устойчиво развитие.

Благодарение на своята гъвкавост, адаптивност и стабилен бизнес модел, ПИБ преодолява успешно препятствията от продължаващите икономически колебания, като се фокусира върху качеството на продуктите, високите стандарти на обслужване, дисциплина на паричните потоци, разходи и иновации.

Банката реагира адекватно на промените в пазарната среда, като засили контролите върху управлението на рисковете при балансиран и последователен подход по отношение постигането на печалба, ръст и ефективност. На променените потребности на своите клиенти ПИБ отговори с нови специализирани програми и продукти, съобразени с предизвикателствата на пазарните условия, потвърждавайки позицията си, че клиентите са най-ценният ѝ актив.

КЛЮЧОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Таблица 1: Ключови показатели

	2010	2009	2008	юни'10	юни'09
Финансови резултати (хил. лв.)					
Нетен лихвен доход	133 751	124 901	144 352	60 521	54 815
Нетен доход от такси и комисиони	54 359	48 819	60 610	23 319	24 503
Нетни приходи от търговски операции	8 319	7 800	1 846	4 116	3 419
Общо приходи от банкови операции	200 980	182 120	205 227	88 868	82 589
Административни разходи	(137 050)	(136 931)	(147 680)	(66 349)	(66 538)
Разходи за обезценка	(25 666)	(8 615)	2 742	(6 996)	3 747
Нетна печалба	30 838	32 021	50 931	14 795	19 085
Балансови показатели (хил. лв.)					
Активи	4 944 083	4 095 278	4 256 134	4 530 914	4 179 817
Вземания от клиенти	3 375 162	2 943 239	2 945 516	3 082 487	3 024 570
Вземания от банки и други финансови институции	20 924	21 359	10 168	18 624	21 920
Задължения към други клиенти	4 205 020	3 276 885	3 179 321	3 778 857	3 174 889
Други привлечени средства	133 804	232 326	490 398	161 555	411 479
Собствен капитал	439 764	408 812	370 470	423 613	396 629
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	162	160	160	162	159
Персонал	2 547	2 360	2 554	2 481	2 317

Източник ПИБ

РЕЙТИНГИ

Таблица 2: Рейтинги

Fitch Ratings/Moody's	2010	2009	2008
Дългосрочен	BB-	BB-	BB-/Ba1
Краткосрочен	B	B	B/NP
Финансова стабилност/ Индивидуален	D	D	D/D
Перспектива	Негативна	Негативна	Негативна/ Стабилна

Източник ПИБ

През 2010 г. Fitch Ratings потвърждава дългосрочния рейтинг „BB-“, краткосрочния рейтинг „B“, както и рейтинга на подкрепа от „3“ на ПИБ. Агенцията отчита позицията на ПИБ като най-голямата банка с преобладаващ български капитал и нейното системно значение.

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

През 2010 г. Първа инвестиционна банка отчита нетна печалба в размер на 30 838 хил. лв. Намалението от 1183 хил. лв. (3,7%) е в резултат на по-големите разходи за обезценка спрямо предходната 2009-та година.

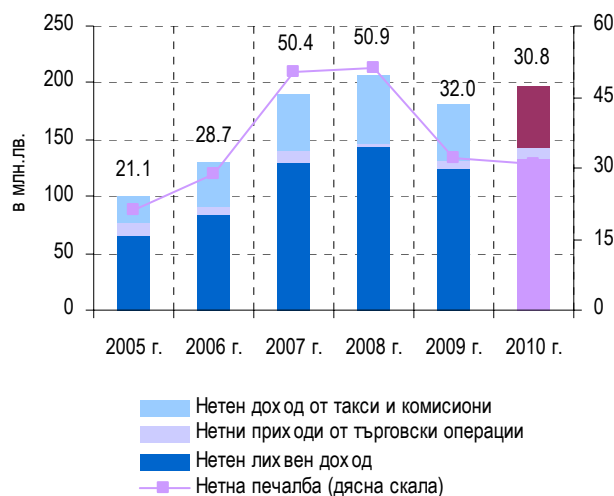
Банката е на осма позиция по този показател между банките в страната (2009: седмо място), като същевременно подобрява пазарния си дял от 4,1% през предходната година на 5,0%.

През 2010 г. ПИБ успя да овладее негативното въздействие от външната среда и да реагира бързо и адекватно на първите признаци на възстановяване, като общите приходи от банкови операции се повишиха до 200 980 хил.лв. или увеличение от 18 860 хил.лв. (10,4 %) спрямо 2009 г. - 182 120 хил.лв. (2008: 205 227 хил.лв.).

Лихвените приходи нарастват с 9,2% до 392 681 хил. лв. спрямо предходната година, когато възлизат на 359 724 хил.лв. (2008: 333 421хил.лв.). Корпоративните кредити за поредна година продължават да допринасят за основната част от лихвените доходи като възлизат на 267 112 хил. лв. (2009: 228 821 хил. лв.; 2008: 200 725 хил.лв.) и са 68% от лихвения доход на Банката отчетния период.

През 2010 г. лихвените доходи от кредити на малки и средни предприятия - 25 825 хил. лв. (2009: 28 708 хил.лв.; 2008: 28 184 хил.лв.), както и от микропредприятията - 3942 хил.лв. (2009: 4771 хил.лв.;2008: 6 089 хил.лв.) бележат намаление спрямо предходната година с 10%, съответно с 17,4 %, което е в резултат от по-слабите защитни буфери и механизми на тези сектори за преодоляване на икономическата криза. Приходите от лихви от кредити на физически лица са в размер на 87 590 хил.лв. (2009: 87 015 хил. лв.; 2008: 78 274 хил.лв.) и съставляват 22,3% от лихвения доход на Банката за 2010 г.

Лихвените разходи през 2010 г. се увеличават с 10,3%, като възлизат на 258 930 хил. лв.(2009: 234 823 хил.лв.; 2008: 189 069 хил.лв.) Преобладаващ дял от разходите за лихви заема лихвения разход по привлечения ресурс от клиенти под формата на срочни сметки (депозити), разплащателни и други видове сметки - 90,8% (2009: 83,7%; 2008: 69,8%), следван от разхода за лихви по дългово-капиталови инструменти - 4,7% (2009: 5,1%; 2008: 6,3%). Лихвените

Фигура 3: Печалба и приходи


Източник ПИБ

разходи за други привлечени средства и подчинен срочен дълг намаляват с 12 050 хил.лв. (68%), съответно с 1 368 хил.лв. (18,9%) спрямо предходната година и общо съставляват 4,5% от разходите на Банката за лихви през 2010 г.

Нетният лихвен доход възлиза на 133 751 хил. лв. (2009: 124 901 хил.лв.; 2008: 144 352 хил.лв.) - увеличение с 7,1% спрямо предходната година и е основен източник на доход за Банката. Той съставлява 66,5% от общите приходи от банкови операции при 68,6% през 2009 г. (2008: 70,3%). За 2010 г. операцията в чужбина (чрез клона на ПИБ в Кипър) формират 12,9% от общия нетен лихвен доход, при 13,4% през 2009 г. (2008: 6,9%).

Нетният доход от такси и комисиони бележи увеличение с 11,3%, като достига 54 359 хил. лв. (2009: 48 819 хил. лв.; 2008: 60 610 хил.лв.) За резултата допринасят увеличените приходи от такси и комисиони от клиентски сметки - с 54,6% до 13 620 хил. лв. (2009: 8808 хил. лв.; 2008: 9 138 хил.лв.), от банкови карти – увеличение с 11,4% до 19 593 хил. лв. (2009: 17 581 хил.лв.; 2008: 18 753 хил.лв.). Картовият бизнес продължава да

заема основен дял, формирайки 24,7% от нетния доход на Банката от такси и комисиони. Приходите от акредитиви и гаранции са в размер на 6181 хил.лв. (2009: 6305 хил.лв.; 2008.: 9579 хил.лв.), като за втора поредна година бележат намаление, за което дава отражение намалената търговска активност на фирмите.

За отчетния период операцията в чужбина (чрез клона на ПИБ в Кипър) формират 0,8% от общия нетен доход от такси и комисиони, при 1,1% през 2009 г. (2008: 1,7%).

Нетният доход от търговски операции (финансови инструменти и покупко-продажба на валута) за 2010 г. възлиза на 8319 хил.лв. (2009: 7800 хил. лв.; 2008: 1846 хил.лв.), като относителният му дял в общите приходи от банкови операции продължава да бъде незначителен - 4,1% (2009: 4,3%; 2008: 0,9%).

Другите нетни оперативни приходи за 2010 г. възлизат на 4,551 хил.лв., като бележат увеличение спрямо 2009 г. от 3,951 хил.лв., основно в резултат от реализирани приходи от сливане на дружества, в които ПИБ има участие.

През 2010 г. ПИБ продължава политиката на ограничаване на административните разходи - 137 050 хил.лв. (2009: 136 931 хил. лв.; 2008: 147 680 хил.лв.). Най-голямо намаление е реализирано при разходите за реклама – с 2518 хил. лв. до 4775 хил.лв. (2009: 7293 хил.лв.; 2008: 17 229 хил.лв.) и при разходите за административни, консултантски, одит и други разходи – с 1513 хил.лв. до 23 900 хил.лв. (2009: 25 413 хил.лв.; 2008: 29 080 хил.лв.). Намаление бележат и разходите за персонал – с 498 хил.лв. до 41 795 хил.лв. (2009: 42 293 хил. лв.; 2008: 48 539 хил.лв.). Разходите за наеми и за амортизация се увеличават с 1734 хил.лв., съответно с 2700 хил.лв. Намаление на административните разходи се отчита и при клона на Банката в Кипър, които за 2010 г. възлизат на 507 хил.лв. при 536 хил.лв. година по-рано (2008: 560 хил.лв.).

Начислените от ПИБ разходи за обезценка на кредитните експозиции за 2010 г. възлизат на 25 666 хил. лв. (2009: 8615 хил. лв.). Повишените разходи със 17 051 хил.лв. (198%) спрямо предходната година са в съответствие с развитието на икономическата криза в страната и отразяват повишените критерии на Банката при оценката на вероятностите от загуба предвид затруднените фирмени парични потоци и способността на клиентите да обслужват кредитите си. Обезценката е допълнителен буфер, даващ възможност за посрещане на затруднените

Фигура 4: Структура на лихвените приходи през 2010 г.



Източник ПИБ

плащания към Банката при запазване на тяхната събираемост от клиентите на по-късен етап или чрез реализиране на обезпеченията.

БАЛАНС

Към 31 декември 2010 г. активите на Банката възлизат на 4 944 083 хил. лв. или с 848 805 хил. лв. (20,7%) повече спрямо 2009 г. (2009: 4 095 278 хил. лв.; 2008: 4 256 134 хил.лв.). Пазарната позиция на ПИБ се запазва – шесто място по активи сред банките в страната.

С най-голям дял в активите са вземанията от клиенти – 68,3%, чиято стойност възлиза на 3 375 162 хил.лв. (2009: 71,9%, 2 943 239 хил.лв.; 2008: 69,2%, 2 945 516 хил.лв.), следвани от инвестиции на разположение за продажба с дял от 15% и стойност 743 217 хил. лв. (2009: 7,7%, 313 986 хил.лв.; 2008: 7,3%, 311 544 хил.лв.), при които най-значително е увеличението на инвестициите в съкровищни скотови бонове на чужди правителства, които достигат 624 981 хил.лв. (2009: 214 160 хил.лв.; 2008: 194 941 хил.лв.).

Паричните средства и вземания от централни банки са в размер на 546 281 хил.лв. (2009: 597 574 хил.лв.; 2008: 735 533 хил.лв.) и съставляват 11% от активите на Банката към 31.12.2010 г.

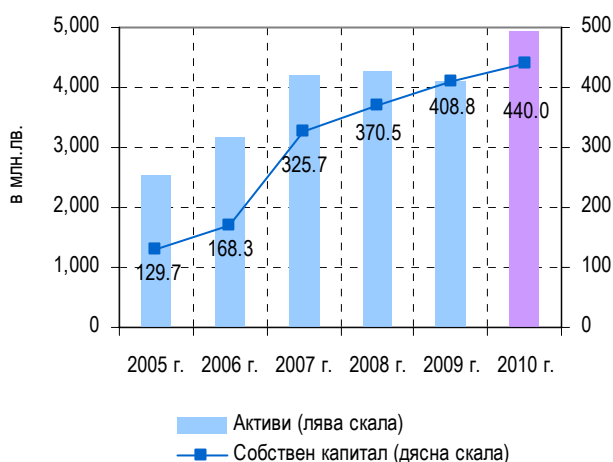
Вземанията от централни банки се увеличават със 116 636 хил.лв. до 374 325 хил.лв. (2009: 257 689 хил.лв.; 2008: 426 547 хил.лв.) в съответствие с повишената депозитна база на Банката и поддържането на минимални задължителни резерви. Вземанията от местни и чуждестранни банки намаляват със 147 709 хил.лв., както и паричните средства на каса - с 20 220 хил.лв. в резултат от оптимизиране управлението на паричната наличност съобразно пазарните условия.

Вземанията от банки и финансови институции запазват нивото си от предходната година – 20 924 хил.лв. (2009: 21 359 хил.лв.; 2008: 10 168 хил.лв.).

Финансовите активи за търгуване се увеличават със 7618 хил.лв. до 16 641 хил.лв. (2009: 9023 хил.лв.; 2008: 9681 хил.лв.), за което допринасят придобитите облигации и други ценни книжа издадени от българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ, деноминирани в чуждестранна валута на стойност 7574 хил.лв. и от български банки с рейтинг ВВВ- на стойност 1956 хил.лв.

Финансовите активи държани до падеж възлизат на 38 207 хил. лв. при 30 018 хил. лв. година по-рано (2008: 60 393 хил.лв.), или увеличение от 27,3% на годишна база.

Фигура 5: Активи и собствен капитал



Източник ПИБ

Фигура 6: Структура на активите към 31.12.2010 г.



Източник ПИБ

Операциите на Банката в чужбина (чрез клоната ѝ в Кипър) бележат повишение, като активите достигат 220 986 хил.лв. (2009: 184 250 хил.лв.; 2008: 148 890 хил.лв.).

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

КРЕДИТИ

Към 31 декември 2010 г. портфейлът от кредити преди обезценка възлиза на 3 471 361 хил.лв (2009: 3 015 642 хил. лв.; 2008: 3 012 360 хил.лв.), което е с 15,1% (455 719 хил.лв.) повече спрямо предходната година. Увеличението е резултат от нарастването на кредитите към големи корпоративни клиенти (с 22,1%) и на усвоените кредитни лимити по кредитни карти и овърдрафти на граждани (с 13,05%).

През отчетния период ПИБ запазва пазарната си позиция по отпуснати кредити на клиенти – шесто място в банковата система.

Таблица 3: Кредитен портфейл по бизнес линии

в хил.лв./% от общо	2010	%	2009	%	2008	%
Банкиране на дребно	721 663	20,8	720 959	23,9	752 138	25,0
Кредитиране на МСП	207 045	6,0	204 647	6,8	251 455	8,3
Микрокредитиране	27 017	0,8	29 456	1,0	41 196	1,4
Кредитиране на корпоративни клиенти	2 515 636	72,4	2 060 580	68,3	1 967 571	65,3
Кредитен портфейл преди обезценка	3 471 361	100,0	3 015 642	100,0	3 012 360	100,0
Обезценка	(96 199)		(72 403)		(66 844)	
Кредитен портфейл	3 375 162		2 943 239		2 945 516	

Източник ПИБ

Финансирането на големи корпоративни клиенти продължава да формира основния дял от кредитния портфейл на Банката, който се увеличава до 72,4% от 68,3% през 2009 г. (2008: 65,3%), като към края на 2010 г. достига 2 515 636 хил. лв.

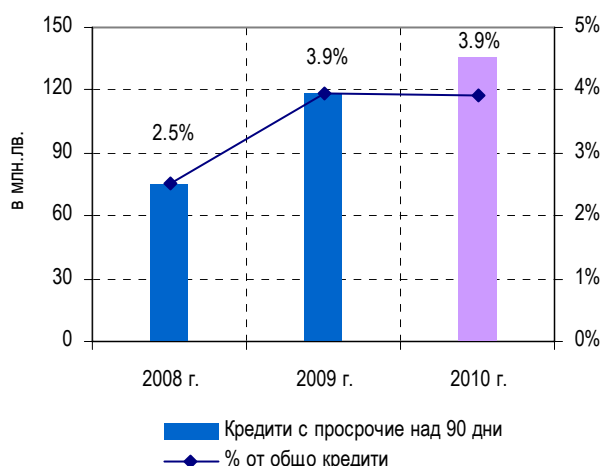
Портфейлът от кредити за малък и среден бизнес бележи слаб растеж от 1,17%, достигайки 207 045 хил. лв. Микрокредитите намаляват с 2439 хил. лв. до 27 017 хил.лв. в сравнение с предходната година.

Кредитите на граждани към края на 2010 г. възлизат на 721 663 хил.лв., като запазват нивата си от предходната година. Техният дял от кредитния портфейл на Банката намалява с 3,1 процентни пункта до 20,8%.

Провизиите, които Банката заделя за загуби от обезценка, се увеличават и достигат 96 199 хил.лв. (2009: 72 403 хил. лв.; 2008: 66 844 хил.лв.), като в основата за нарастването от 32,9% е икономическата криза и повишеният кредитен риск в страната.

Банката прилага правила за класифициране и обезценка на рискови експозиции, които са в съответствие с действащото законодателство и заложените критерии в Наредба № 9 на Българската народна банка. Заделените провизии спрямо кредитите, класифицирани като необслужвани и загуба възлизат на 86 387 хил.лв.

Фигура 7: Качество на кредитния портфейл



Източник ПИБ

През годината са заведени задбалансово вземания от клиенти в размер на 1870 хил. лв., при 18 хил.лв. година по-рано (2008: 265 хил.лв.).

Политиката на Банката изисква осигуряването на подходящи обезпечения преди отпускане на кредит. В тази връзка се приемат всички допустими от закона видове обезпечения и се прилага процент на скотиране, в зависимост от очакваната нетна реализуема стойност.

Към края на 2010 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са ипотеките – 44,1%, следвани от залозите на търговски предприятия – 13,5%, на стоки, машини и съоръжения – 11,6%, поръчителства и гаранции – 9,4% и вземания - 7,5%, където влизат и вземания по сметки в Банката.

Фигура 8: Кредитен портфейл по видове обезпечения



Източник ПИБ

СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

В хода на обичайната си дейност Банката осъществява и сделки със свързани лица. Тези сделки се извършват при пазарни условия. Политиката на Банката относно кредитите от този вид е съгласно действащото законодателство.

Таблица 4: Сделки между свързани лица

в хил.лв.	2010	2009	2008
Кредити			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	2 997	2 130	2 455
Предприятия под общ контрол	30 758	29 310	21 081
Задбалансови ангажименти			
Лица, контролиращи или управляващи Банката	1 204	2 280	1 475
Предприятия под общ контрол	9 812	13 149	5 953

Източник ПИБ

За повече информация относно сделките между свързани лица виж бележка 34 „Сделки със свързани лица” от Неконсолидираните финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. придружени с доклад на независимия одитор.

УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

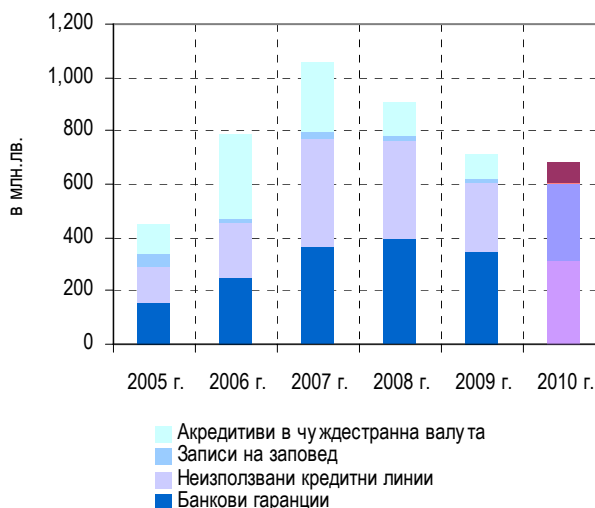
В условните задължения, които Банката поема, влизат банкови гаранции, акредитиви в чуждестранна валута, кредитни линии и записи на заповед. Те се предоставят съобразно общата кредитна политика на ПИБ за оценка на риска и обезпеченост. Условните ангажименти са предпочитан инструмент от кредитните институции, защото са носители на по-нисък кредитен риск и същевременно са добър източник на приход от такси и комисиони. Те са предпочитани също и от клиентите, тъй като са по-евтини спрямо незабавното плащане и с тях се улесняват разплащанията.

Към края на отчетния период общата сума на задбалансовите ангажименти възлиза на 681 310 хил.лв. (2009: 710 668 хил. лв.; 2008: 905 950 хил.лв.) или с 4,1% по-малко спрямо предходната година.

Банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута се понижават с 29 591 хил.лв. до 318 488 хил.лв. (2009: 348 079 хил. лв.; 2008: 397 020 хил.лв.), а акредитивите в чуждестранна валута - с 15 103 хил. лв. до 74 605 хил.лв. (2009: 89 708 хил. лв.; 2008: 126 142 хил.лв.).

Неизползваните кредитни линии възлизат на 280 124 хил.лв. (2009: 258 586 хил. лв.; 2008: 367 111 хил.лв.).

Фигура 9: Условни задължения



Източник ПИБ

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Основният източник на финансиране за Банката продължават да бъдат привлечените средства от клиенти, които към 31 декември 2010 г. възлизат на 4 205 020 хил.лв. (2009: 3 276 885 хил. лв.; 2008: 3 179 321 хил.лв.) или с 28.3% повече спрямо предходната година.

Пазарната позиция по този показател се подобрява през годината като от шесто място Банката се нарежда на пето сред банките в страната.

Тенденцията от последните години на увеличаване на привлечените средства от граждани продължава, като към края на отчетния период те достигат 3 549 480 хил.лв. (2009: 2 668 708 хил. лв; 2008: 1 736 273 хил.лв.) или ръст от 33,0% спрямо предходната година. Относителният им дял в общите задължения към други клиенти също се увеличава до 84,4% (2009: 81,4%; 2008: 54,6%).

Фигура 10: Структура на привлечените средства към 31.12.2010 г.



Източник ПИБ

Привлечените средства в евро продължават тенденцията на увеличение, като през 2010 г. техният относителен дял достига 47,6% от задълженията към други клиенти (2009: 45,7%; 2008: 28,2%), отчитайки ръст от 1,9 процентни пункта на годишна база. За увеличението допринася режимът на Паричен съвет, функциониращ в страната, с който се повишава сигурността на спестяванията в евро и се минимизира валутният риск.

Относителният дял на привлечените средства в левове от физически лица също нараства – до 29,9% (2009: 29,3%; 2008: 21,5%), както и този в други валути – до 6,9% (2009: 6,4%, 2008: 4,9%).

Първа инвестиционна банка заделя изискуемите годишни премийни вноски съгласно Закона за гарантиране на влоговете в банките, което допълнително повишава сигурността на вложителите – клиенти на Банката. Съобразно промените в Закона, гарантираната от Фонда сума на едно лице, считано от 31.12.2010 г. се увеличава от 100 000 лева на 196 000 лева.

Привлечените средства от търговци и публични институции се увеличават спрямо предходната година до 655 540 хил.лв. (2009: 608 177 хил. лв.; 2008: 1 443 048 хил.лв.).

Таблица 5: Задължения към други клиенти

в хил.лв./% от общо	2010	%	2009	%	2008	%
Привлечени средства от граждани	3 549 480	84,4	2 668 708	81,4	1 736 273	54,6
В левове	1 256 407	29,9	960 259	29,3	684 722	21,5
В евро	2 002 118	47,6	1 498 615	45,7	894 790	28,2
В друга валута	290 955	6,9	209 834	6,4	156 761	4,9
Привлечени средства от търговци и публични институции	655 540	15,6	608 177	18,6	1 443 048	45,4
В левове	391 927	9,4	324 889	9,9	788 034	24,8
В евро	211 294	5,0	219 009	6,7	585 530	18,4
В друга валута	52 319	1,2	64 279	2,0	69 484	2,2
Общо привлечени средства от клиенти	4 205 020	100,0	3 276 885	100,0	3 179 321	100,0

Източник: ПИБ

Във валутната структура на привлечените средства от корпоративни клиенти преобладават средствата в левове – 59,8% (2009: 53,4%; 2008: 54,6%), които се увеличават с 20,6% и достигат 391 927 хил. лв. към края на отчетния период. Привлечените средства в евро и други валути намаляват като абсолютна стойност с 3,5% до 211 294 хил. лв. и с 18,6% до 52 319 хил. лв. и като относителен дял до 32,2% и 8%, спрямо 36% и 10,6% година по-рано.

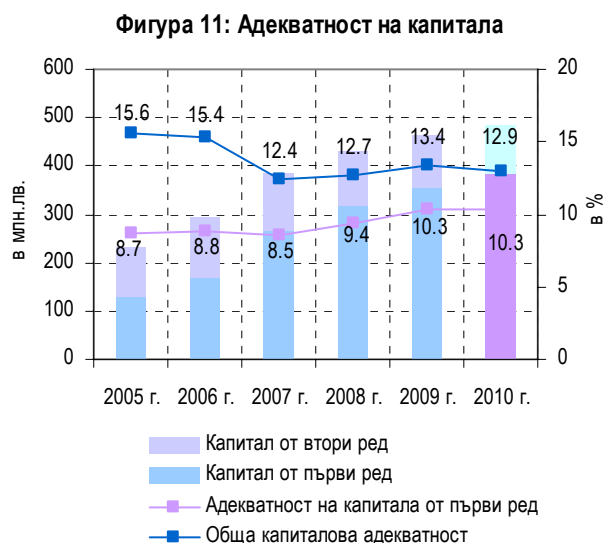
Другите привлечени средства към края на годината се понижават до 133 804 хил. лв. (2009: 232 326 хил. лв.; 2008: 490 398 хил.лв.), което основно е резултат от намалението при задълженията по обратно изкупуване (с 85 968 хил. лв.).

Другите срочни задължения, които включват предимно финансираня, получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии, възлизат на 80 142 хил. лв. (2009: 93 920 хил. лв.; 2008: 105 032 хил.лв.).

КАПИТАЛ

В края на 2010 г. общата капиталова база на ПИБ е в размер на 482 861 хил.лв. или с 21 368 хил. лв. повече спрямо предходната година (2009: 461 493 хил. лв.; 2008: 428 887 хил.лв.). Ръстът е резултат от увеличената сума на капитала от първи ред, вследствие на капитализиране на нетната печалба и отнасянето ѝ в други резерви с общо предназначение.

За развитие на капиталовата база ПИБ използва също и капиталово-хибридни инструменти, и подчинен срочен дълг, които се признават като капитал от втори ред. Към 31 декември 2010 г. Банката има сключени шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора на обща стойност 47 169 хил.лв. (2009: 60 641 хил. лв.; 2008: 53 852 хил.лв.), както и два безсрочни капиталови кредита на стойност 101 888 хил.лв.(2009: 101 169 хил. лв.; 2008: 100 474 хил.лв.).



Източник ПИБ

Таблица 6: Адекватност на капитала

в хил.лв./ % от рисковопреетеглени активи	2010	%	2009	%	2008	%
Първичен капитал	384 513	10,29	355 511	10,32	318 884	9,44
Обща капиталова база	482 861	12,92	461 493	13,39	428 887	12,69
Рисковопреетеглени активи	3 736 225		3 445 513		3 379 774	

Източник ПИБ

През отчетния период коефициентите на капиталова адекватност са над регулаторните изисквания – адекватността на капитала от първи ред е 10,29% (2009: 10,32%; 2008: 9,44%), а общата капиталова адекватност – 12,92% (2009: 13,39%; 2008: 12,69%).

От 1 януари 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, заделяйки капитал за кредитен, пазарен и операционен риск.

Собственият капитал към 31 декември 2010 г. се увеличава на 439 764 хил. лв. (2009: 408 812 хил. лв.; 2008: 370 470 хил.лв) в резултат на нарастване на неразпределените печалби, които достигат 192 935 хил. лв. (2009: 162 097 хил. лв.; 2008: 130 076 хил.лв.).

През 2010 г. е проведено едно редовно общо събрание на акционерите, на което е гласувано да не се разпределят дивиденди и да не се правят други отчисления от печалбата.

Фигура 12: Структура на капитала към 31.12.2010 г.



Източник ПИБ

Към 31.12.2010 г. акционерната структура на Банката остава без промяна.

Основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Доменико Венчърс Лимитид (9,72%), Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (9,72%) и Легнано Ентърпрайз Лимитид (7,68%).

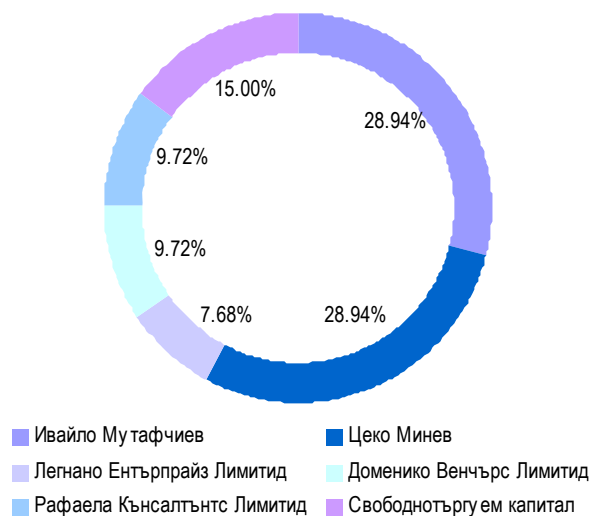
Понастоящем 15% от акционерния капитал на Банката (16,5 млн. лв.) се търгува свободно на Българската фондова борса – София (free-float).

През отчетния период цената на акциите на Банката се движи в интервала между 1,60 - 2,54 лв., съобразно водещите пазарни индекси на Българската фондова борса – София.

Акциите са търгувани през 247 търговски сесии, проведени на Българската фондова борса – София през годината.

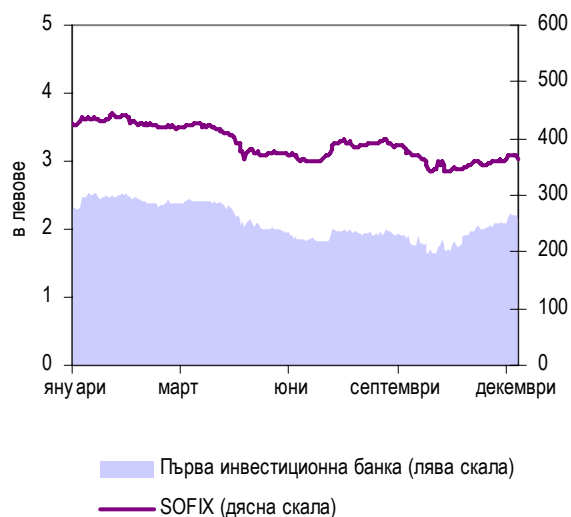
Среднодневният оборот на акциите възлиза на 30 928 лв. Средната цена на акциите на ПИБ за периода е 2,11 лв., а пазарната капитализация на Банката, изчислена на тази база – 232 млн. лв.

Фигура 13: Акционерна структура към 31.12.2010 г.



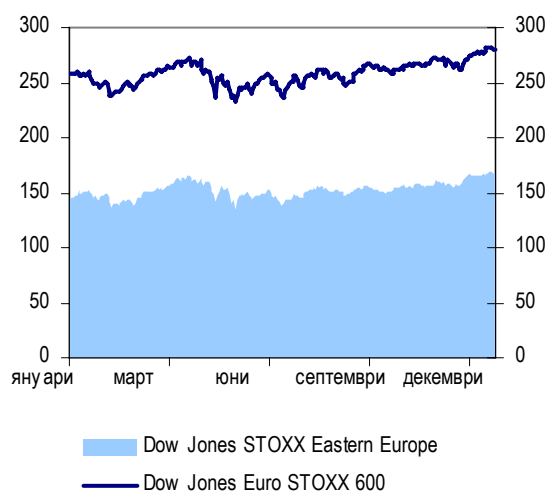
Източник: ПИБ

Фигура 14: Цена на акциите на ПИБ през 2010 г.



Източник: БФБ

Фигура 15: Индекси в Европа през 2010 г.



Източник: Dow Jones

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Поемането на риск е присъщо за банковата дейност и представлява вероятност за отклонение от очаквания положителен резултат, при което колкото по-големи са вероятността за отклонение и размерът на потенциалното отклонение, толкова по-голям е рискът от реализиране на загуба.

Икономическата криза през последните две години постави тестове в реална среда пред политиките, системите и мениджмънта за управление на рисковете. Благодарение на последователните мерки, предприети през последните години за развитие на системите за управление на рисковете, в т.ч. на регулаторно ниво – чрез разпоредбите на Българската народна банка, банковият сектор влезе в кризата подготвен за предизвикателствата от външната среда.

Стратегията на ПИБ за управление на рисковете е част от общата стратегия за развитие на Банката. Тя е насочена към изграждане и поддържане на съответстващ на предизвикателствата от външната среда и на регулаторните разпоредби процес по управление на рисковете, който навреме да установява, измерва и следи присъщите за дейността на Банката рискове. ПИБ поема рискове при осигуряване на необходимото ниво на собствен капитал (капиталова база) и на адекватен управленски процес. Рамката за управление на рисковете включва писмени политики, правила и процедури, механизми за изпълнение на политиката, идентификация, измерване, наблюдение, контрол и мерки за редуциране на рисковете. Основните принципи, залегнали в нея, са: обективност, двоен контрол при всяка операция, централизирано управление, разпределение на отговорностите, ясно дефинирани нива на компетентност и правомощия.

Управителният съвет на ПИБ управлява общия рисков профил на Банката с цел постигане на добър баланс между риск, възвръщаемост и капитал.

Колективни органи за управление на риска

За управление на различните видове риск, прилагане на регулаторните изисквания на Българската народна банка, препоръките на Базелския комитет и международно признатите стандарти, в Централата на ПИБ функционират колективни органи за управление: Кредитен съвет, Съвет по ликвидност, Кредитен комитет и Комитет по операционен риск (създаден през октомври 2010 г.).

Кредитният съвет управлява поемания от Банката кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Кредитният съвет се състои от седем души (от които най-малкото пет трябва да присъстват), избрани от Управителния съвет. Председател е изпълнителният директор, отговарящ за дирекция „Управление на риска“, а сред останалите членове са представители на дирекции „Правна“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“, „Клонова мрежа“, „Търговско финансиране“ и „Управление на риска“.

Съветът по ликвидност текущо управлява активите, пасивите и ликвидността на Банката. Той извършва системен анализ на лихвената и падежната структура на активите, пасивите и ликвидните показатели, с цел оптимизирането им. Съветът по ликвидност се състои от двама членове на Управителния съвет, директора на дирекция „Ликвидност“, главния дилър и директор на дирекция „Управление на риска“ и директор на дирекция „Финансово-счетоводна“.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Кредитният комитет се състои от седем членове, избрани от Управителния съвет - представители на дирекциите „Правна“, „Корпоративно банкиране“, „Управление на риска“, „Финансово-счетоводна“, „Проблемни активи и провизиране“, „Кредитиране на МСП“ и „Банкиране на дребно“. Членовете на Кредитния комитет са служители на Банката, които нямат пряко отношение към вземането на решения за отпускане на кредитни сделки. Кредитният комитет наблюдава и анализира обезценката (провизирането) на активите както общо (по портфейли), така и по конкретни, индивидуално значими експозиции.

Комитетът по операционен риск е консултативен орган, създаден през октомври 2010 г. . Неговата цел е да спомага за адекватното управление на операционния риск, като наблюдава и анализира настъпилите операционни събития. Комитетът предлага мерки за минимизиране на операционните рискове , както и мерки за превенция. В Комитета участват представители на: дирекции „Управление на риска“, „Методология“, „Финансово-счетоводна“, „Операции“, „Картови разплащания“ и „Клонова мрежа“.

Освен колективните органи за управление в ПИБ функционира и специализирано звено – дирекция “Управление на риска”. Дирекцията извършва втори контрол по рискови експозиции, следи и оценява рисковия профил на Банката и отговаря за въвеждане на новите изисквания, свързани с оценката на рисковете и капиталовата адекватност.

Отчитайки нестабилната външна среда ръководството на Банката продължи консервативния подход в управлението на риска, централизираното управление на кредитния портфейл и прилагането на прогностични модели, стрес-тестове и програми за вътрешен анализ на адекватността на капитала (ВААК). През изтеклия период завишени ресурси и контрол бяха насочени към активното управление на проблемните експозиции – тяхното навременно диагностициране и предприемане на мерки, съответстващи на възможностите на клиентите и на политиката на Банката относно поемането на риск.

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

КРЕДИТЕН РИСК

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

ПИБ регулярно актуализира вътрешните си правила и процедури, с цел оптимизиране на процеса по пълното и навременно констатиране, анализиране и минимизиране на потенциалните и съществуващите рискове. Банката прилага лимити по всички експозиции с кредитен риск, включително към отделни клиенти/групи клиенти/контрагенти, видове инструменти, отрасли и др.

Вътрешните модели за оценка на кредитния риск, базирани на статистически методи за обработка и анализ на историческа информация, способстват за оценяване вероятността от неизпълнение (PD – probability of default) и загуба при неизпълнение (LGD - loss given default) за някои класове експозиции, което прави възможно определянето на рисковопрегледена възвращаемост. Всички експозиции с кредитен риск се контролират текущо. ПИБ изисква обезпечаване на експозициите, включително условните ангажименти, които са носители на кредитен риск.

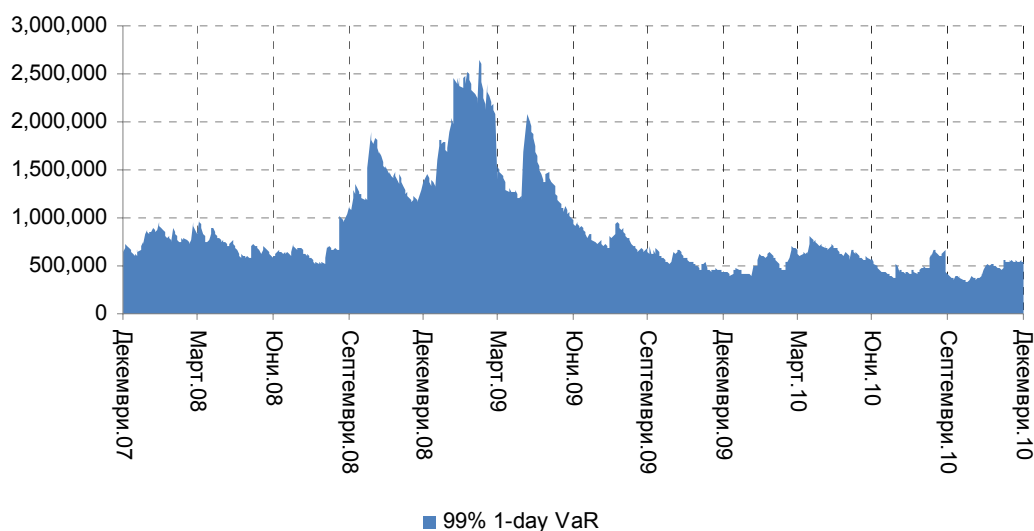
ПАЗАРЕН РИСК

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

Лихвен риск – текущият или потенциален риск от промяна на доходите на Банката в резултат от неблагоприятно изменение в лихвените проценти. ПИБ управлява лихвения риск в банковия портфейл чрез писмени правила, лимити и процедури, насочени към редуциране на несъответствието между лихвената чувствителност на активите и пасивите. Лихвеният риск в банковия портфейл се измерва посредством модели за оценка на влиянието на лихвени сценарии върху икономическата стойност на Банката и върху нетния лихвен доход за хоризонт една година. Оценката на ефекта върху икономическата стойност на Банката се базира на модели за дюрацията на лихвоносните активи и пасиви. Оценката на ефекта върху нетния лихвен доход се базира на падежна таблица на лихвените активи и пасиви и оценка за изменението на лихвените проценти по отделните класове инструменти вследствие на изменение на пазарните лихвени нива.

За управление на лихвения риск на ценните книжа, оценявани по справедлива стойност, ПИБ прилага VaR анализ (виж графиката по-долу), анализ на дюрацията и стандартизирани лихвени шокове.

Фигура 16: Еднодневен 99% лихвен VaR на книжа, оценявани по справедлива стойност



Източник ПИБ

Валутен риск – рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. ПИБ контролира този риск, като ограничава откритата си валутна позиция в чуждестранна валута до 2 на сто от капиталовата си база. Освен това ПИБ е изложена на валутен риск и вследствие на извършвани дилинг операции. Обемът на такива операции, извършени с намерение за търгуване, е силно ограничен, като се контролира посредством лимити за откритите валутни позиции и на stop-loss лимити по открити позиции.

ЛИКВИДЕН РИСК

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

ПИБ управлява ликвидния риск чрез вътрешна система за ежедневно наблюдение и управление на ликвидността, поддържане на достатъчна наличност от парични средства съобразно матуритетната и валутна структура на активите и пасивите, месечни анализи на несъответствието между входящите и изходящите парични потоци, поддържане на портфейл от нискорискови активи за посрещане на текущи задължения и посредством операциите си на междубанковия пазар. Политиката на ПИБ по управление на ликвидността е изградена и се поддържа така, че да осигури посрещането на всички задължения и при стрес, произхождащ от външната среда или от специфичност на Банката.

Въпреки стагнацията на международните финансови пазари през отчетната година Банката поддържа адекватен размер ликвидни активи – към 31.12.2010 г. коефициентът на ликвидност е 27,60% (2009: 21,21%; 2008: 26,30%).

ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

В контекста на международното споразумение Базел II операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. С цел намаляване на рисковете, произтичащи от операционни събития, ПИБ прилага писмени политики, правила и процедури, които се базират на изисквания, залегнали в българското, европейското законодателство и добрите банкови практики.

Управлението на операционния риск от ПИБ се основава на следните принципи: да не се поема необоснован риск, стриктно спазване на нивата на компетентност и приложимата нормативна уредба, активно управление на операционния риск.

Банката поддържа система за регистриране, следене и контрол на възникнали и потенциални операционни събития в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ. Дирекция „Управление на риска“ дефинира и категоризира операционните събития по видове и бизнес линии, присъщи на банковата дейност, както и задълженията и отговорностите на служителите на ПИБ във връзка с тяхното регистриране и докладване. Комитетът по операционния риск разглежда регулярно настъпилите операционни събития и предлага на Управителния съвет мерки за своевременно коригиране на причините, както и за оптимизиране на управлението на процесите, дейностите, продуктите и услугите на всички нива в системата на Банката.

РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ

Считано от 1 януари 2007 г. за изчисляване на рисковопретеглените активи за кредитен риск ПИБ прилага стандартизирания подход, съгласно Базел II и изискванията на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции. Поради неголемия обем на финансовите инструменти в търговския портфейл (облигации и други ценни книжа) капиталовите изисквания се изчисляват в съответствие с изискванията на Наредба №8 на БНБ, приложими за банковия портфейл. За изчисляване на размера на капитала за покриване на загуби от операционен риск се прилага подходът на базисния индикатор.

Таблица 7: Рисковопретеглени активи

	Стойност в хил. лв.			% на изменение	
	2010 г.	2009 г.	2008 г.	2010/2009	2009/2008
За кредитен риск	3 384 587	3 123 350	3 122 399	8,4	0,0
За пазарен риск	5 988	4 325	3 250	38,5	33,1
За операционен риск	345 650	317 838	254 125	8,8	25,1
Общо рисковопретеглени активи	3 736 225	3 445 513	3 379 774	8,4	1,9

Източник ПИБ

Освен за целите на надзора ПИБ изчислява и икономическия капитал на Банката, който би обезпечил платежоспособността и бизнеса ѝ и при неблагоприятни пазарни условия. За целта ПИБ прилага аналитични средства и техники, стрес-тестове, прогностични модели, които дават възможност за по-детайлна оценка на адекватността на капитала съобразно рисковия профил на Банката и текущата оперативна среда.

И през 2011 г. ПИБ ще продължи да развива своята инфраструктура, с цел подготовка за въвеждане на вътрешнорейтинговия подход, съобразно Базел II и покриване на завишените изисквания на Базел III – усъвършенстване на прилаганите от Банката рейтингови модели, статистически подход при оценка на потенциалните рискове, централизирано управление на кредитния риск при запазване на гъвкавостта и адаптивността на Банката към потребностите на пазара.

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

Първа инвестиционна банка използва разнообразен набор от канали за дистрибуция на своите продукти и услуги, които развива и усъвършенства с цел максимално добре да отговори на нуждите на своите клиенти. Банката предлага балансиран избор между посещение на място в банков салон, ползване на АТМ устройства и ПОС терминали, дистанционен достъп до информация и услуги през собствен контакт център, директни продажби и електронно банкиране.

През годината ПИБ заделя ресурси за развитието на нови алтернативни канали за дистрибуция, включително банкиране чрез телефон и популяризиране на корпоративния блог като среда за активна комуникация с клиенти и партньори.

КЛОНОВА МРЕЖА

Клоновата мрежа е основният канал за дистрибуция на банкови продукти и услуги за Първа инвестиционна банка.

През 2010 г. Банката акцентира върху повишаване ефективността на клоновата мрежа с цел оптимизиране на работните процеси и разходите по експлоатация и поддръжка. През годината са открити пет нови офиса в страната (три в София, по един в Аксаково и Харманли), а закрити три – в Ямбол, Хасково и Враца. През декември офисите в Разград и Търговище са реструктурирани в самостоятелни клонове, регистрирани в търговския регистър.



Към 31.12.2010 г. клоновата мрежа на Банката се състои от 162 клон и офиса (2009: 160) – централа, 52 офиса в София, 108 клон и офиса в останалата част на страната, и един чуждестранен клон в Кипър.

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

Контакт центърът на ПИБ се доказва през годините като ефективен канал за комуникация с клиентите и за активна продажба на целеви продукти и услуги на Банката. През него клиентите могат да подадат искане за издаване на кредитни и дебитни карти, да кандидатстват за овърдрафт по дебитна карта, да получат информация относно продуктите и услугите, тарифата и лихвените условия на Банката, местонахождението на клоновете и работното им време, както и адекватно и професионално съдействие от служителите при възникнали въпроси или затруднения.

През 2010 г. проведените разговори с клиенти се увеличават почти два пъти, за сметка основно на изходящите обаждания, които формират 76% от общия брой обслужени разговори. Капацитетът за провеждане на изходящи разговори се увеличава плавно през годините и през 2010 г. е достигната възможност за провеждане на над 200 000 изходящи телефонни разговори годишно. Средно на месец Контакт центърът обслужва над 6000 входящи телефонни обаждания, като поддържа международния „златен“ стандарт „80/20“, валиден за контакт центрове (на 80% от обажданията да бъде отговорено в рамките на 20 секунди).

Осъществява се активна кореспонденция с настоящи и потенциални клиенти и чрез електронна поща, персонални SMS известия при поискване, както и чрез телефонна интернет връзка от корпоративния сайт на Банката – www.fibank.bg (чрез функцията click to call).

КОРПОРАТИВЕН БЛОГ

През 2010 г. корпоративният блог на Първа инвестиционна банка отбелязва две години от създаването си като алтернативен канал за комуникация с клиенти и партньори. Той поднася на обществото разнообразен спектър от социални и корпоративни инициативи на институцията, представя служителите на Банката и тества ползваемостта на предлаганите продукти и услуги, чрез прозрачна дискусия и интерактивни анкети.

През годината ПИБ продължава да развива обхвата на предоставяната информация и да разширява диалога с клиентите и заинтересованите лица, чрез нова рубрика „Нашите анализи“, включваща анализи и проучвания, провеждани от Банката във връзка с пазара на кредитни продукти и тенденциите в този сегмент.

Първа инвестиционна банка се ползва със силен положителен имидж сред Интернет обществото, за което допринася активното ѝ участие във всички водещи социални мрежи (Facebook, Twitter, Youtube, Svejo.net, Foursquare). През годината корпоративният блог на Банката става пример за успешен онлайн маркетинг в книга с примери от практиката, посветена на тази тема.

ПРОДАЖБИ

ПИБ използва директните продажби като успешен канал за дистрибуция на банкови продукти и услуги повече от пет години. Банката има изградена собствена мрежа от посредници и осигурява комплексно банково обслужване на институционални и корпоративни клиенти на място в техните офиси.

Служителите от дирекция „Продажби“ представят ПИБ на търговски панаири и изложения, и активно участват в кампании по популяризиране услугите на Банката. Дирекцията спомага също за привличането на нови клиенти, както и за изграждане на дългосрочни взаимоотношения с ключови клиенти.

ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН

Първа инвестиционна банка успешно развива и предлага електронно банкиране повече от девет години и е пионер в тази област, като осигурява на своите клиенти модерен, бърз, евтин и сигурен начин за ползване на широка гама от банкови продукти и услуги.

ПИБ се стреми непрекъснато да работи в посока на усъвършенстване на продуктите и услугите, предлагани от Виртуалния банков клон с цел максимално добре да отговори на нуждите на своите клиенти относно бързина, функционалност, ефективност и сигурност. В тази връзка през 2010 г. Банката добавя ново средство за идентификация при активно банкиране през Виртуалния банков клон – електронно кодиращо Token устройство с двойна степен на защита (генериране на два кода: ПИН-т и ТАН). С цел допълнително повишаване степента на сигурност за клиентите се предлагат и SMS известия за успешно излъчени преводи.

През годината са въведени нови функционалности за клиентите, ползващи пасивно банкиране – възможност за изготвяне на справки относно извлечения по кредитни карти и картови авторизации, както и такива, предназначени за търговци с ПОС терминали. Предоставянето на електронни извлечения от сметките чрез интернет услугата „Моята Fibank“ спомага за навременното уведомяване на клиентите и е в съответствие с Екопрограмата на Банката. Към края на 2010 г. близо 70 000 клиенти се възползват от нея.



За периода преводите през Виртуалния банков клон нарастват с близо 30% средно като брой и сума, а като относителен дял достигат 32% от всички преводи на Банката.

В изпълнение на плановете за развитие на електронното банкиране в посока разширяване възможностите за плащания и с цел предоставяне на по-висококачествени, иновативни и конкурентни услуги, през 2010 г. Банката заделя ресурси за финализиране на своите проекти за

банкиране през мобилен телефон, телефонно банкиране, като алтернативни канали за дистанционно банкиране.

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Развитието на информационните технологии е един от основните приоритети в дейността на Първа инвестиционна банка. Политиката за развитие на информационните системи като основа за диверсифициране, обновяване и разширяване на портфолиото от предлаганите продукти и услуги с по-високо ниво на сигурност при осъществяването на банковите операции и първокласно обслужване на клиентите, продължи и през изминалата 2010 г..

Банката предложи на своите клиенти иновативна възможност за допълнителна идентификация посредством дебитни и кредитни карти с чип. Услугата е безплатна, осигурява допълнителен контрол на сметките и депозитите и подпомага процеса за по-добро банково обслужване. Допълнителната идентификация се прилага при дебитни операции по сметки на физически лица - теглене на парични средства на каса, преводи, както и при проверка на баланс по сметка.

Внедрена бе система за идентификация с Token устройства. Token устройството може да се използва за работа с интернет банкирането на ПИБ (e-fibank.bg) и притежава двойната степен на защита, гарантирана от комбинацията между ПИНт (персонален идентификационен номер) на устройството, който е известен само на притежателя му и еднократна парола (ТАН), генерирана от token-а по сложен алгоритъм, които използвани заедно с потребителско име повишават степента на сигурност при банкиране.

През 2010 г. стартира нов Data Recovery Center осигуряващ още по-високо ниво на сигурност при съхраняване и запазване на данни в случаи на временни прекъсвания и възникване на извънредни обстоятелства.

Успешно завършени бяха и няколко проекта за изграждане и внедряване на нови: Програма за лоялност „YES“ (със специален софтуер на водеща компания в разработването и предлагането на такива програми), IP телефонна централа, система за извършване на масови плащания и вътрешно-банкова справочна система разполагаща с многофункционален интерфейс.

В началото на изминалата година, Първа инвестиционна банка се присъедини към Трансевропейската автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2) и Системата за обслужване на клиентски преводи в евро, предназначени за изпълнение в определен момент (BICEPAY-EUR), базирана на правилата, практиките и стандартите на Единната зона за плащания в евро (SEPA).

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Доброто корпоративно управление за Първа инвестиционна банка е определящо при реализиране на стратегическите цели за постигане на дългосрочни и стабилни резултати в полза на нейните акционери, кредитори, служители, клиенти и обществото като цяло.

При управлението си Банката е водена от международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, както и Националния кодекс за корпоративно управление. ПИБ съблюдава действащото законодателство и Устава на Банката, които регламентират правата на акционерите, регистрацията на собствеността, прехвърлянето на акции, регулярното изготвяне и представяне на информация, свързана с финансовото състояние и корпоративния статус. С цел утвърждаването на съвременните професионални и етични стандарти, приложими и изискуеми спрямо Банката като търговско дружество, работна среда и кредитна институция, ПИБ има свой Етичен кодекс, който определя основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, на които се градят политиките и бизнес плановете, правилата, процедурите и ежедневната оперативна работа на Банката. Като банка от държава-членка на Европейския съюз ПИБ съобразява дейността си и с европейските регламенти и директиви.

През годините Банката работи систематично за подобряване на своята политика за добро корпоративно управление. От 2006 г. ПИБ следва Програма за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, съобразена с „Националния кодекс за корпоративно управление, която Банката преразглежда ежегодно от гледна точка на нейното спазване и ефективност, и в съответствие с тенденциите в нормативната уредба и добрите практики в областта на корпоративното управление.

Корпоративното управление на ПИБ е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите (ОСА), Надзорен съвет, Управителен съвет, структури в Централата и клоновете. Първа инвестиционна банка има двустепенна система на управление, състоящата се от Надзорен съвет и Управителен съвет.

Надзорният съвет не участва пряко в управлението на Банката. Той избира и освобождава членовете на Управителния съвет, както и одобрява по-важните стратегически решения за Банката. През 2010 г. Дейността на Надзорния съвет е подпомагана от Одитен комитет, който следи за финансовото отчитане, независимия финансов одит в Банката и ефективността на системите за контрол и управление на рисковете в Банката, и който се отчита пред Общото събрание на акционерите.

Управителният съвет е органът, който управлява Банката, като решава всички въпроси в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите или Надзорния съвет. Управителният съвет на ПИБ заседава всяка седмица. Дейността на Управителния съвет е подпомагана от вътрешно-банкови органи като: Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидността, Комитет по операционен риск, които функционират съобразно писмено определени структура, обхват на дейности и функции.

Общото събрание на акционерите на ПИБ взема решения да изменя и допълва Устава на Банката, да увеличава и намалява капитала, както и да преобразува или прекратява Банката. Общото събрание има компетенциите да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен контрол в Банката. През 2010 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено: цялата нетна печалба на Банката за 2009 г. да бъде капитализирана избрано е „КПМГ България” ООД за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2010 г.; избран е нов ръководител на Специализираната служба за вътрешен контрол.

В качеството си на публично дружество ПИБ разкрива на обществеността (чрез информационната агенция www.x3news.com) периодична информация, включително одитирани от независим одитор годишни и полугодишни финансови отчети, както и междинни тримесечни отчети и доклади за дейността. Банката разкрива незабавно и инцидентна (ad hoc) информация относно важни събития, свързани с нейната дейност. Информацията се публикува и на интернет страницата на ПИБ: www.fibank.bg, раздел „Връзки с инвеститорите”.

През отчетния период ПИБ изпълни изискванията, посочени в Програмата ѝ за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулирана информация и такава, съгласно финансовия календар на Банката за 2010 г.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ



Политиката на ПИБ за управление на персонала е ориентирана към постигане на дългосрочно съответствие между личните цели на служителите и тези на институцията като цяло - изпълнение на целите и стратегията на ПИБ; обвързване на стимулите в заплащането с устойчивостта на постигнатите резултати; утвърждаване на Банката като предпочитано работно място за служителите. Тя се базира на принципите за разумност, прозрачност, недопускане на конфликт на интереси, документираност, обективност.

Политиката за възнагражденията на ПИБ е съобразена с обема, вида и сложността на операциите и е в зависимост от финансовия резултат на Банката, изискванията спрямо капиталовата адекватност и ефективното управление на риска. Политиката е в съответствие с целите на Банката – да бъде конкурентна в привличането и задържането на най-добрите професионалисти, да се отчитат различните нива на отговорност, да бъде достатъчно гъвкава, за да отговаря адекватно на пазарните промени, да мотивира и насърчава отличното трудово представяне, да е в съответствие с ефективното управление на риска и да не поощрява прекомерното поемане на риск.

ПИБ развива политиката си за възнагражденията в съответствие с новите европейски разпоредби, транспонирани в българското нормативна уредба с Наредба №4 на Българската народна банка за изискванията към възнагражденията в банките.

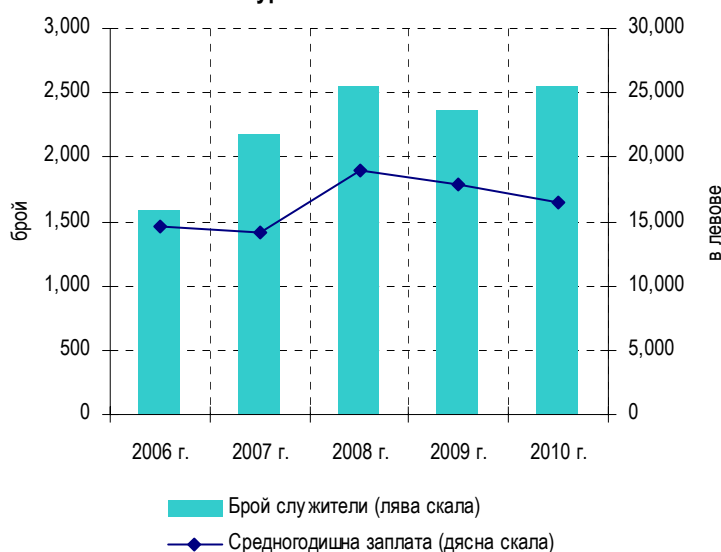
Обучението и повишаването на квалификацията на служителите, с акцент върху усъвършенстване на уменията за обслужване на клиенти и за ефективно вътрешно взаимодействие, е сред приоритетните задачи, заложи в нея. През 2010 г. 47% от персонала на Банката е преминал през различни форми на обучение (предимно вътрешни обучения и семинари в страната), включително програми за усъвършенстване на уменията за работа с клиенти.

През годината ПИБ спечели право на безвъзмездно финансиране за осъществяване на проект „Въпрос на развитие“ по Оперативна програма „Развитие на човешките ресурси

2007-2013”, съгласно който през 2011 г. ще бъдат проведени обучения за усъвършенстване на ключови компетентности на 366 служители в Банката, разделени в две целеви групи – за развитие на мениджърския потенциал и за подобряване уменията за обслужване на клиенти.

Общият брой на персонала към 31 декември 2010 г. е 2547 човека или със 7,9% повече спрямо предходната година (2009: 2360, 2008: 2554).

Фигура 17: Човешки капитал



Източник: ПИБ

БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ

Първа инвестиционна банка за поредна година доказва своята обществена ангажираност, като участва в различни благотворителни и социални инициативи. Ценностите на Банката са отговорност, прозрачност и подпомагане на значими социални проблеми.

През 2010 г. социалната програма на ПИБ акцентира върху ресоциализацията и професионалната квалификация на деца от домове, пред които стои въпросът за личностно развитие и бъдеща реализация в живота. През годината са одобрени шест социални проекта, предвиждащи практически обучения за деца, лишени от родителски грижи, с цел придобиване на професионална квалификация и ориентиране, и осигуряване на почасова заетост.

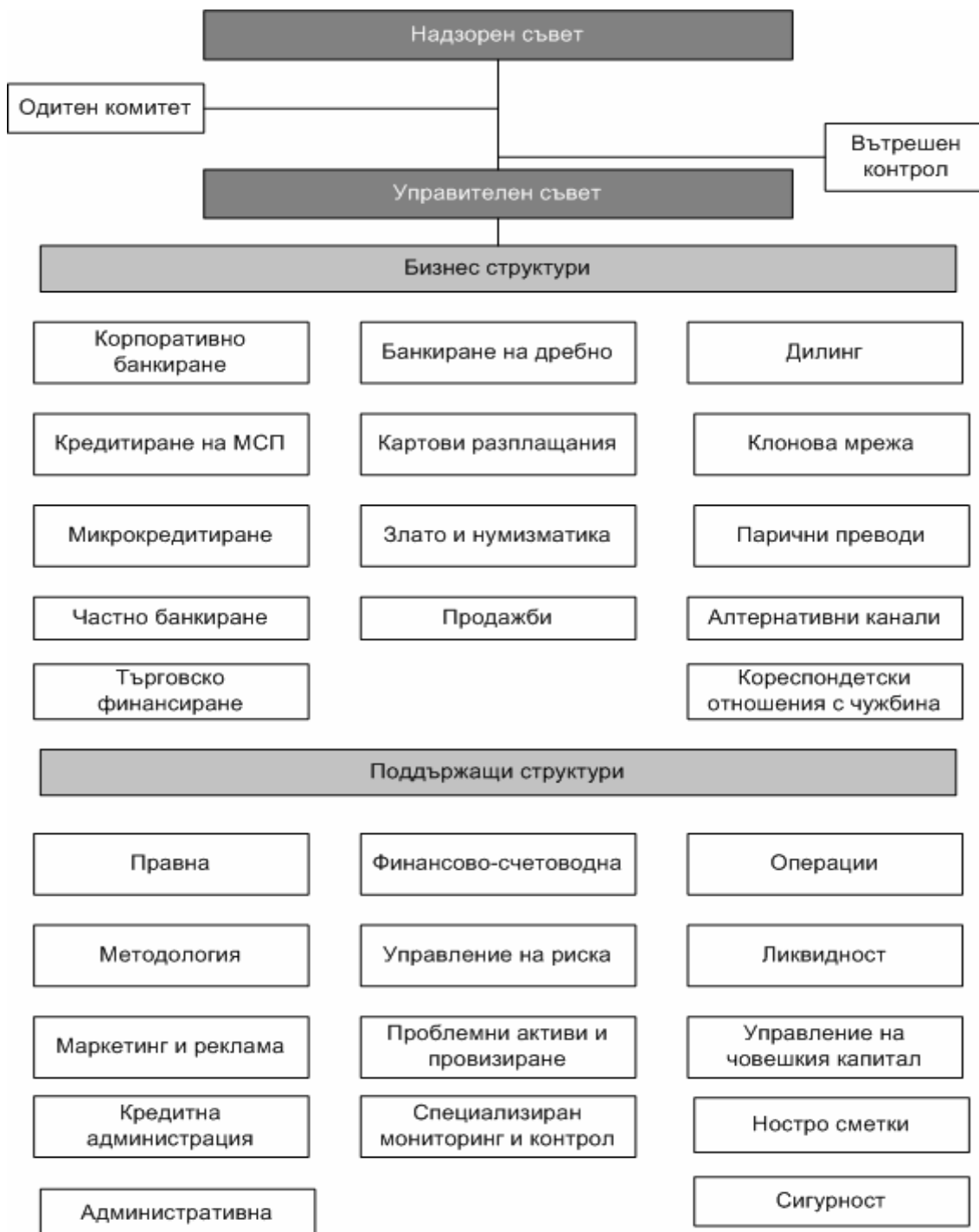
Банката продължава активно да насърчава и подкрепя участието на свои служители в социални инициативи чрез доброволна работа и дарителство,

доказателство за което е наградата спечелена от ПИБ за най-голям принос чрез доброволен труд на служители на церемонията „Най-голям корпоративен дарител“, организирана от Български дарителски форум.

През годината Банката продължи успешното си сътрудничество със своя дългогодишен партньор Фондация „Работилница за граждански инициативи“, като ѝ дари наградата си за „Най-добър корпоративен блог“ – бизнес пакет от високотехнологични комуникационни услуги, който покрива съвременните изисквания на един корпоративен офис.

Първа инвестиционна банка е генерален спонсор на Българския олимпийски комитет и подкрепя проекти, насочени към спортната дейност и физическата активност.



БИЗНЕС СТРУКТУРА


НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Георги Димитров Мутафчиев	Председател на Надзорния съвет
Радка Веселинова Минева	Член на Надзорния съвет
Тодор Людмилов Брешков	Член на Надзорния съвет
Неделчо Василев Неделчев	Член на Надзорния съвет
Калоян Йончев Нинов	Член на Надзорния съвет

Няма промени в състава на Надзорния съвет през 2010 г.

Към 31.12.2010 г. членовете на Надзорния съвет притежават общо 98 374 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Матьо Александров Матеев	Председател на Управителния съвет и Изпълнителен директор
Мая Любенова Георгиева	Изпълнителен директор
Йордан Величков Скорчев	Изпълнителен директор
Евгени Кръстев Луканов	Изпълнителен директор
Димитър Костов Костов	Заместник изпълнителен директор
Васил Христов Христов	Заместник изпълнителен директор
Светослав Стоянов Молдовански	Заместник изпълнителен директор
Радослав Тодоров Миленков	Директор на дирекция „Финансово-счетоводна”
Мая Иванова Ойфалаш	Директор на дирекция „Корпоративно банкиране”

В Управителния съвет на Първа инвестиционна банка настъпиха следните промени:

През м. декември 2010 г. за членове на Управителния съвет бяха избрани: г-н Димитър Костов Костов – директор на дирекция „Управление на риска”, г-н Васил Христов Христов – директор на дирекция „Клонова мрежа” и г-н Светослав Стоянов Молдовански – директор на дирекция „Операции”. През м. януари 2011 всеки един от тях бе преназначен на длъжност заместник изпълнителен директор.

През месец декември 2010 г. г-н Иван Стефанов Иванов – регионален директор „Североизточна България” бе освободен като член на Управителния съвет.

През месец януари 2011 г-н Радослав Тодоров Миленков бе освободен от позициите си в Банката.

През месец февруари 2011 се разделихме с г-н Матьо Александров Матеев (1959 г.- 2011 г.) - Бивш председател на Управителния съвет и изпълнителен директор.

Г-н Матеев се присъединява към Банката още при нейното създаване през 1993 г. От 1998 г. е избран за член на Управителния съвет и изпълнителен директор, а от 2006 г. - председател на Управителния съвет и изпълнителен директор. Избран е за „Банкер на годината” за 2005 г. от българския финансов седмичник „Банкеръ”. Освен позицията си в Банката г-н Матьо Матеев бе председател на Управителния съвет и член на Одитния комитет на First Investment Bank – Albania Sh.a, както и член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония.

Към 31.12.2010 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 292 493 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, получени през 2010 г., са в размер на 2602 хил. лв.

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

ДИРЕКТОР ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ

Василка Момчилова Стаматова	Директор на дирекция „Връзки с инвеститорите”
-----------------------------	---

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

ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА

БАНКИРАНЕ НА ДРЕБНО

ДЕПОЗИТИ

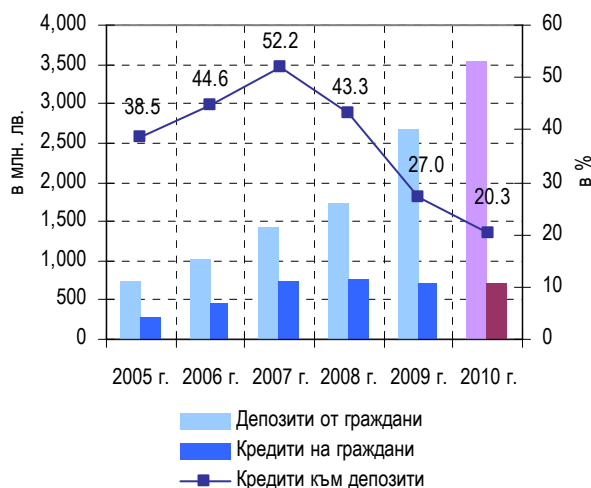
През 2010 г. привлечените средства от граждани се увеличават с 880 772 хил. лв. (33,0%) до 3 549 480 хил. лв. и формират основната част от привлечените средства на Банката – 84,4% (2009: 81,4%; 2008: 54,6%). За увеличението допринасят новите промоционални депозитни продукти на Банката, нарасналото търсене на нискорискови инструменти за спестяване от населението и доброто клиентско обслужване, за което ПИБ за поредна година е отличена с наградата „Банка на клиента” на в. „Пари”.

В структурата на депозитите доминират срочните депозити, които възлизат на 3 090 704 хил.лв. или 87,1% от депозитите на физически лица при 2 356 030 хил.лв. (88,3%) в края на 2009 г. (2008: 1 342 358 хил.лв., 77,3%). Текущите сметки възлизат на 458 776 хил. лв. (2009: 312 678 хил.лв.; 2008: 393 915 хил.лв.).

През 2010 г. ПИБ продължи да развива депозитните си продукти съобразно промените на финансовите пазари и клиентското търсене. Бяха предложени нови промоционални депозитни продукти – едногодишен и 24-месечен свободен депозит.

Към 31 декември 2010 г. ПИБ подобрява своята пазарна позиция по отношение на депозитите от физически лица, като се нарежда на второ място сред банките в страната по този показател (2009: трето място, 2008: шесто място).

Фигура 18: Депозити и кредити на физически лица



Източник ПИБ

КРЕДИТИ

Към края на 2010 г. кредитите на физически лица възлизат на 721 663 хил. лв. или със 704 хил. лв. повече спрямо предходната година. Въпреки активизиране на предлагането от страна на Банката на нови кредитни продукти, търсенето от страна на населението се задържа на нивата от предходната година поради нестабилната икономическата ситуация в страната, повишената безработица и нееднопосочните сигнали от международните пазари.

През 2010 г. намаление в обемите бележат потребителските кредити – с 12 064 хил. лв. (5,8%), чиято стойност възлиза на 196 054 хил.лв. (2009: 208 118 хил.лв.; 2008: 227 610 хил.лв.) и ипотечните кредити – със 7863 хил. лв. (2,2%) до 346 854 хил. лв. (2009: 354 717 хил.лв.; 2008: 374,732 хил.лв.). Тенденцията на увеличение на усвоените кредитни лимити по кредитните карти се запазва, като през 2010 г. увеличението е с 20 631 хил.лв. (13%) до 178 755 хил.лв. (2009: 158 124 хил.лв.; 2008: 149 796 хил.лв.).

Структурата на портфейла се запазва – ипотечните кредити формират 48,1% (2009: 49,2%, 2008: 49,8%) от кредитите на граждани, потребителските кредити – 27,2% (2009: 28,9%, 2008: 30,3%), а кредитните карти – 24,8% (2009: 21,9%, 2008: 19,9%).

Към края на 2010 г. ПИБ запазва седмо място по потребителски кредити и осмо място по ипотечни кредити сред банките в страната.

През периода са разработени нови кредитни продукти, съобразени с променената бизнес среда. През година беше разработен и пуснат нов жилищен, ипотечен и студентски кредит „Адаптация” предназначен за физически лица.

През 2010 г. Банката продължава да подпомага оптимизирането на личните финанси на своите клиенти със специална програма, разработена за нуждите на физическите лица.

КАРТОВИ РАЗПЛАЩАНИЯ

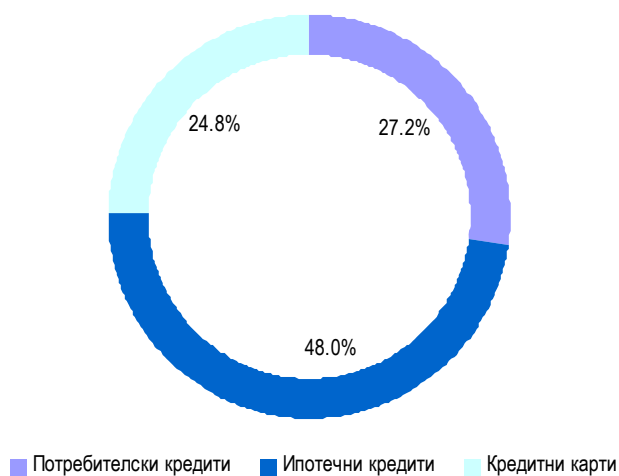
През 2010 г. Първа инвестиционна банка продължи да бъде сред водещите банки в картовия бизнес в страната, като разви и въведе на пазара нови, иновативни продукти и услуги.

През периода ПИБ предложи услугата „Maestro cash back”, която осигурява на картодържателите възможност за теглене на пари в брой от търговски обекти на ПОС терминали и за държателите на дебитни карти Maestro.

За удобство на своите клиенти през 2010 г. ПИБ започна да издава различни дебитни карти (VISA Electron, V PAY, Maestro) към една сметка на клиент, което осигурява на клиентите непрекъснат контрол и по-висока ефективност.

В края на 2010 г. Първа инвестиционна банка стартира предлагането на банкови карти от ново поколение - MasterCard PayPass и Maestro PayPass, с което стана първата банка в страната въвела безконтактните плащания по технологията PayPass.

Фигура 19: Кредити на физически лица



Източник: ПИБ



Структурата при банковите карти през годината се запазва, като 82,7% (2009: 86,4%; 2008: 84,8%) от всички издадени карти са дебитни (Maestro и VISA Electron), а 17,3% (2009: 13,6%; 2008: 15,2%) - кредитни карти (VISA и MasterCard).

През 2010 г. броят на ПОС терминалите достига 8800, а банкоматите - 644 броя. За това допринасят качествено, високо професионалното обслужване и конкурентните условия, предлагани от ПИБ, така и нарастващият брой издадени карти, и повишената потребност на населението от ползването на картови продукти.

През 2010 г. ПИБ осъвремени и мигрира картовата си система към нова по-висока версия с цел добавяне на нови продукти и функционалности, като своевременно осигурява на клиентите сигурност и контрол.

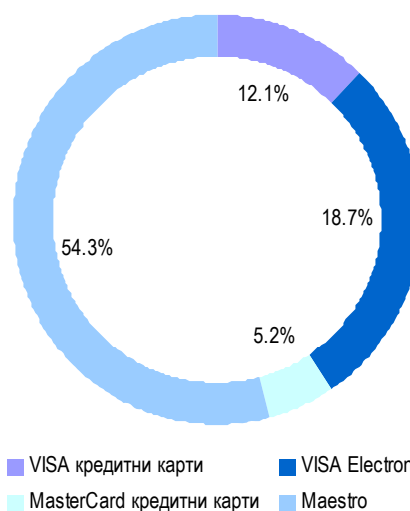
ПИБ стартира и своя програма за лоялност „YES“, която обхваща партньорска мрежа от търговци в цялата страна. Чрез програмата Банката има за цел да награди своите клиенти и да подпомогне дейността на своите партньори – търговци, като ги обедини в една обща система за лоялност. Програмата „YES“ се базира на специално приложение върху картите с чип за физически лица, издавани от ПИБ, чрез което ползвателят на картата може да получава/усвоява точки, отстъпки и други награди при всяка трансакция, извършена на ПОС устройство на Банката с инсталирано приложение за лоялност. Програмата „YES“ стартира с нова револвираща кредитна карта MasterCard YES, като включва и кредитните карти Mastrecard PayPass и дебитните карти Maestro PayPass. За целите на програмата е разработен специален сайт (<http://yes.fibank.bg/>), който предоставя на потребителите информация за промоции, справки и новини.

ЗЛАТО И НУМИЗМАТИКА

През 2009 г. ПИБ запазва водещата си позиция сред търговските банки в страната по отношение предлагането на посреднически услуги за търговия с инвестиционно злато и други благородни метали.

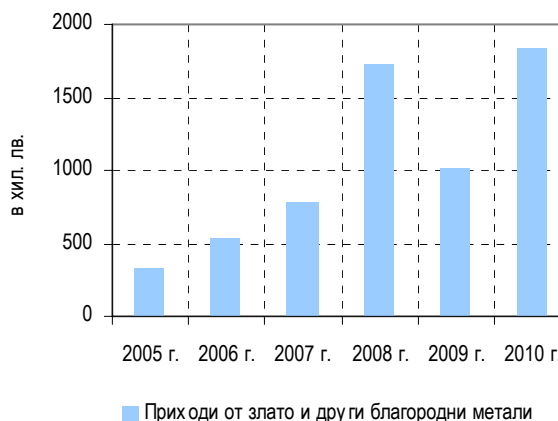
Банката развива своето успешно сътрудничество с Новозеландския монетен двор като през годината започна разпространението на нови сребърни монети, посветени на Годината на Тигъра и нова ексклузивна колекционна серия от сребърни цветни монети с частично позлатяване „Български символи и традиции“. Серията е създадена по идея на Първа инвестиционна банка, а дизайнът и изработката на монетите са дело на Новозеландския монетен двор. Трите монети от колекцията представят три от най-известните символи на България: сурвакницата, мартеницата и българската роза.

Фигура 20: Банкови карти за 2010 г.



Източник ПИБ

Фигура 21: Приходи от продажба на злато и други благородни метали



Източник ПИБ

За клиентите, предпочитачи кюлчета-медальони Банката предложи нова серия „IsOns BLOOMS”, изработени в престижната швейцарска рафинерия ПАМП, на която ПИБ е официален представител за България.

За 2010 г. приходите от продажба на инвестиционно злато и други изделия от благородни метали възлизат на 1842 хил. лв. (2009: 1015 хил. лв.; 2008: 1732 хил. лв.).

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

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

ЧАСТНО БАНКИРАНЕ

През 2010 г. Първа инвестиционна банка продължава да развива частното банкиране, като предлага индивидуално обслужване от персонално лице, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случаите на извършване на по-комплексни банкови услуги. Банкирането се предлага както в клоновете и офисите на Банката, така и чрез посещение на място в офиса на клиента.

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

КОРПОРАТИВНО БАНКИРАНЕ

ДЕПОЗИТИ

Привлечените средства от търговци и публични институции към края на 2010 г. възлизат на 655 540 хил. лв. или с 47 363 хил. лв. (7,8%) повече спрямо предходната година (2009: 608 177 хил.лв.; 2008: 1 443 048 хил.лв.).

Увеличението е основно за сметка на срочните депозити, които нарастват с 19,2% и достигат 392 372 хил. лв., като формират 59,9% (2009: 54,1%; 2008: 71,7%) от всички привлечени средства от търговци и публични институции. Привлечените средства по текущи сметки към края на 2010 г. възлизат на 263 168 хил. лв. (2009: 278 983 хил.лв.; 2008: 408 908 хил.лв.), като бележат намаление с 15 815 хил.лв. спрямо предходната година и формират 40,1% (2009: 45,9%; 2008: 28,3%) от привлечените средства от фирми.

Динамиката в привлечените средства от корпоративни клиенти на Банката през 2010 г. отразява все още невъзстановения бизнес потенциал и продължаващия недостиг на свободни парични ресурси при корпоративните клиенти.

Към 31 декември 2010 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 4,6% от общата сума задължения към други клиенти (2009: 6,4%).

КРЕДИТИ

Корпоративно кредитиране

Кредитите, предоставени на корпоративни клиенти към края на отчетния период се увеличават с 19,8% и достигат 2 749 698 хил. лв. За увеличението допринася ръстът от 22,1% при кредитите към големи корпоративни клиенти, които достигат 2 515 636 хил. лв. Банката осигурява разнообразно финансиране за своите фирмени клиенти, включително под формата на кредити за оборотни средства, инвестиционни кредити, гаранционни ангажименти и др.

През 2010 г. пазарната позиция на Банката се подобрява, като ПИБ заема четвърто място по корпоративни кредити сред банките в страната (2009: пето място, 2008: шесто място).

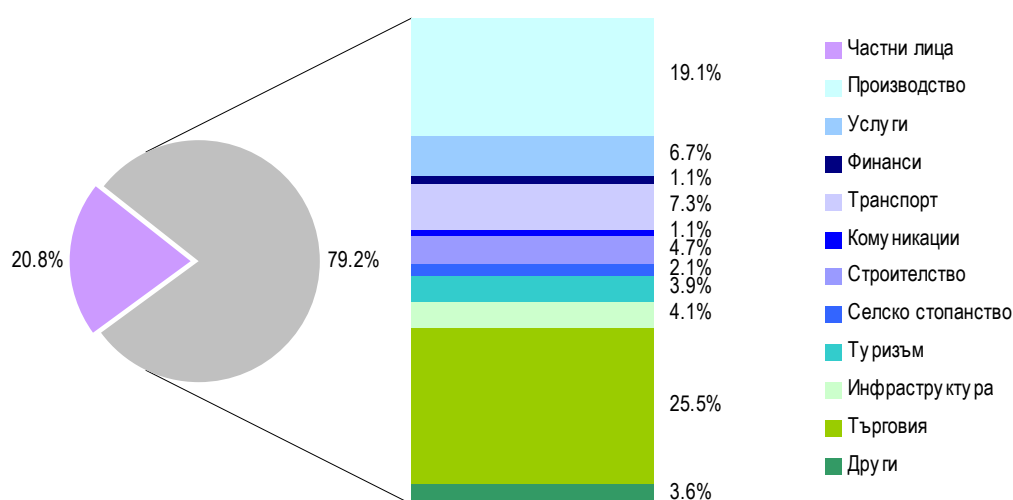
в хил.лв. / % от общо	2010 г.	%	2009 г.	%	2008 г.	%
Малки и средни предприятия	207 045	7,5	204 647	8,9	251 455	11,1
Микрокредитиране	27 017	1,0	29 456	1,3	41 196	1,8
Корпоративни клиенти	2 515 636	91,5	2 060 580	89,8	1 967 571	87,1
Общо корпоративни кредити	2 749 698	100,0	2 294 683	100,0	2 260 222	100,0

Източник: ПИБ

В структурата на портфейла от корпоративни кредити продължава тенденцията за увеличаване дялът на големите фирмени кредити (от 87,1% през 2008 г. на 91,5% през 2010 г.), за сметка на този на малките и средни предприятия (от 11,1% през 2008 г. на 7,5% през 2010 г.) и на микропредприятията (от 1,8% през 2008 г. на 1% през 2010 г.).

През отчетния период кредитите, предоставени в сектора на търговията отбелязват най-голям абсолютен ръст от 130 693 хил. лв. (17,3%) и достигат 886 576 хил. лв. (2009: 755 883 хил.лв.; 2008: 644 657 хил.лв.), подкрепяни основно от успешното развитие при експортно-ориентираните компании. Кредитите в този сектор увеличават своя дял в портфейла на Банката до 25,5% (2009: 25,1%; 2008: 21,4%) и остават със структуроопределящо значение.

Фигура 22: Структура на кредитния портфейл по индустрии



Източник: ПИБ

Кредитите в сектора на транспорта и инфраструктурата се увеличават със 114 708 хил. лв. до 253 646 хил. лв. (2009: 155 753 хил. лв.; 2008: 144 612 хил.лв.) и 142 906 хил. лв. (2009: 126 091 хил. лв.; 2008: 106 212 хил.лв.) респективно, основно в резултат от активизираните през годината инфраструктурни проекти. Кредитите в сектора на производството продължават да имат основен дял – 19,1% от портфейла (2009: 21,6%; 2008: 23,4%), подкрепяни от нецикличните производства и тези в сферата на металургията, минното дело и енергетиката.

Увеличение се отчита във всички икономически сектори, като в сектора на услугите то е с 63 174 хил.лв. до 232 960 хил.лв. (2009: 169 786 хил.лв.; 2008: 184 531 хил.лв.), туризма – с 27 880 хил.лв. до 134 041 хил.лв. (2009: 106 161 хил.лв.; 2008: 112 973 хил.лв.), строителството – с 23 367 хил.лв. до 161 971 хил.лв. (2009: 138 604 хил.лв.; 2008: 145 294 хил.лв.), което потвърждава наличието на реални сигнали за възстановяване на икономиката на страната.

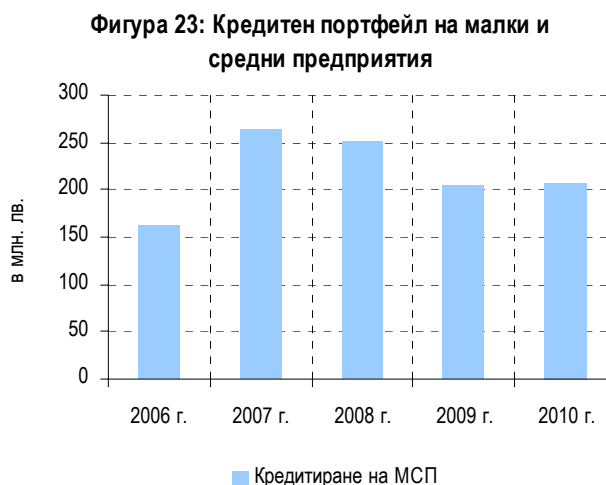
Кредитиране на МСП

Портфейлът от кредити на малки и средни предприятия бележи увеличение през 2010 г. и достига 207 045 хил. лв. към края на годината (2009: 204 647 хил. лв.; 2008: 251 455 хил.лв.). През отчетния период е предложен нов продукт в този пазарен сегмент – Супер МСП кредит с максимална сума 500 000 евро и срок на кредита до 7 г., първата от които в режим на овърдрафт и с възможност за ползване на свободен погасителен план.

Реализацията на проекти, финансирани със средства от европейските фондове продължава да бъде сред акцентите на Банката при кредитирането на малки и средни фирми чрез предлагането на

инвестиционен кредит, гарантиран от Националния гаранционен фонд. Банката има споразумение с фонда за издаване на портфейлна гаранция, с която се гарантира 50% от предоставените от ПИБ кредити на фирми с бизнес история или такива със стартиращ бизнес. През април 2010 г. Банката организира семинар по оперативна програма „Конкурентноспособност на българската икономика” с акцент възможностите за развитие и модернизация на малките и средни фирми чрез безвъзмездно финансиране на проекти по европейските програми и управлението на вече одобрени проекти. С това ПИБ доказва за поредна година пред своите фирмени клиенти готовността си да осигурява не само подходящо финансиране, но и подпомагане чрез своевременна и точна информация.

Източник ПИБ



Микрокредитиране

От 2005 г. Първа инвестиционна банка развива своя програма за кредитиране на микропредприятия, обхващаща финансирането на широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартиращ бизнес, както и фирми с по-малко пазарен опит.

През годината Банката предложи нов кредитен продукт за своите клиенти – микропредприятия – Супер Микро кредит с максимална сума от 80 000 лева и срок на кредита до 7 г., първата от които в режим на овърдрафт и с възможност за ползване на свободен погасителен план.

Към отчетния период портфейлът от кредити на микропредприятия се понижава

до 27 017 хил. лв., спрямо 29 456 хил. лв. година по-рано (2008: 41 196 хил.лв.), в резултат от икономическата криза, която се отрази в най-голяма степен върху микро и малките фирми.

Източник ПИБ



ПЛАТЕЖНИ ОПЕРАЦИИ

Първа инвестиционна банка осъществява дейността си, свързана с паричните преводи и други платежни услуги в съответствие с българското законодателство, включително съгласно Закона за платежните услуги и платежните системи и Наредба №3 на БНБ за условията и реда за изпълнение на платежни операции и използване на платежни инструменти. Българската регулаторна рамка в тази област е синхронизирана с тази на Европейската общност относно Директивата за платежните услуги (Payment Services Directive) и отразява съвременните европейски тенденции за създаването на единен европейски пазар на платежни услуги.

През 2010 г. ПИБ членува и участва в платежни системи и е агент на други доставчици на платежни услуги, както следва:

- Банкова интегрирана система за електронни разплащания (БИСЕРА)
- Система за брутен сетълмент в реално време (РИНГС)
- Система за обслужване на клиентски преводи в евро (БИСЕРА7-EUR)
- Единна зона за плащания в евро (SEPA)
- Трансевропейска автоматизирана система за брутен сетълмент на експресни преводи в евро в реално време (TARGET2)
- Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА)
- Агент на MoneyGram
- Агент на Експрес-М
- Агент на Easypay

МЕЖДУНАРОДНИ РАЗПЛАЩАНИЯ

През 2010 г. Първа инвестиционна банка затвърждава водещата си позиция в сферата на международните разплащания, призната като коректен и стабилен бизнес партньор на международните финансови пазари. Доказателство за това са спечелените през годината две награди от Deutsche Bank и Commerzbank за изключително качество и покриване на глобалните стандарти в областта на международните преводи.

Банката отчита добра година и по отношение на международната си дейност, свързана с търговското финансиране. Пазарните дялове се подобряват до 9,94% при изходящите (2009: 8,82%) и до 9,77% при входящите (2009: 9,67%) операции. През годината ПИБ подписва споразумение с International Financial Corporation (IFC) за сътрудничество в областта на търговското финансиране.

Ръст от 18,4% (33 490 хил. лв.) е отчетен при банковите гаранции в чуждестранна валута, които достигат 215 838 хил. лв. към края на 2010 г. (2009: 182 348 хил. лв.; 2008: 194 462 хил.лв.). Увеличението е резултат от реструктуриране от страна на клиентите на способите за разплащания в полза на международните банковите гаранции, за сметка на акредитивите и привличането на нови клиенти. Акредитивите в чуждестранна валута се понижават до 74 605 хил. лв., спрямо 89 708 хил. лв. година по-рано (2008: 126 142 хил.лв.).

Фигура 25: Банкови гаранции и акредитиви в чуждестранна валута



Източник ПИБ

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

КАПИТАЛОВИ ПАЗАРИ

Нетните приходи от търговски операции на Банката през 2010 г. се увеличават с 6,7% и достигат 8 319 хил. лв., спрямо 7 800 хил. лв. година по-рано (2008: 1846 хил.лв.).

Динамиката на приходите от търговски операции отразява съживяването на международните капиталови пазари през 2010 г.

Към края на годината финансовите активи за търгуване на Банката възлизат на 16 641 хил. лв. (2009: 9023 хил. лв.; 2008: 9681 хил.лв.), инвестициите на разположение за продажба достигат 743 217 хил. лв. (2009: 313 986 хил. лв.; 2008: 311 544 хил.лв.), а финансовите активи държани до падеж – 38 207 хил. лв. (2009: 30 018 хил. лв.; 2008: 60 393 хил.лв.).

Фигура 26: Приходи от търговски операции



Източник: ПИБ

В качеството си на инвестиционен посредник и първичен дилър на държавни ценни книжа Първа инвестиционна банка осъществява сделки с финансови инструменти в страната и чужбина, в т.ч. сделки с ДЦК, акции, корпоративни и общински облигации, компенсаторни инструменти, както и инструменти на паричния пазар. Банката предлага също депозитарни и попечителски услуги на граждани и фирми, включително: водене на регистри на инвестиционни посредници, на сметки за ценни книжа, изплащане на доходи и обслужване на плащания по сделки с финансови инструменти. Дейността на ПИБ е съобразена с регламентацията MiFID съгласно Закона за пазарите на финансови инструменти и Наредба №38 на Комисията за финансов надзор, с която се осигурява по-висока степен на защита за непрофесионалните клиенти. В Банката функционира звено за контрол на инвестиционните услуги и дейности, което следи за спазването на изискванията на новия регламент, свързани с дейността на ПИБ като инвестиционен посредник.

През 2010 г. в офисите на ПИБ, регистрирани в КФН, могат да се приемат нареждания за записване/обратно изкупуване на дялове от нов договорен фонд „ПФБК Восток“, управляван от УД „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД. Банката предлага дялове и на други три договорни фонда на същото управляващо дружество: ДФ „ПИБ Гарант“, ДФ „ПИБ Класик“ и ДФ „ПИБ Авангард“.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД СЧЕТОВОДНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

- На 11 януари 2011 г. с решение на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД е освободен Радослав Тодоров Миленков като член на Управителния съвет на Банката.
- На 18 януари 2011 г. Първа инвестиционна банка АД придобива 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка (временни удостоверения, заместващи акции), представляващи 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД. Вследствие на придобиването акционерното участие на Банката в дружеството се увеличава на 59,10%.
- На 7 февруари 2011 г. Първа инвестиционна банка АД придобива 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД за сумата от 5 хил. лв. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер.
- На 18 февруари 2011 г. след продължително боледуване почина г-н Матьо Александров Матеев, председател на Управителния съвет и изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД.

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ЦЕЛИ ЗА 2010 г.

През изминалата 2010 г. Първа инвестиционна банка изпълни заложените си цели, както следва:

N	Цели	Изпълнено
1	Да продължи да бъде сред 10-те водещи банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и доходност	ПИБ продължи да бъде сред 10-те водещи банки в страната като запази шестото си място по активи и по кредити, и подобри позицията си по депозити (от 6-то на 5-то място).
2	Да усъвършенства системите за управление с въвеждането на специализиран информационен модул за автоматизирано генериране и обработка на стандартизирана информация за управленски и контролни цели	В процес на внедряване е модула Reveleus за анализ на профитабилността по бизнес центрове, клиенти и продукти, с който ще се оптимизира генерирането на стандартизирана информация за управленски и контролни цели.
3	Да увеличава капиталовата база с акцент върху капитала от първи ред	ПИБ увеличи капиталовата си база с 21 млн. лв., като акцентира върху капитала от първи ред – ръст от 29 млн. лв. за 2010 г., вследствие на капитализиране на текущи печалби и на печалби от предходни години.
4	Да продължи да поддържа адекватен коефициент на ликвидност в съответствие с пазарната среда	Коефициентът на ликвидност на Банката се увеличи от 21.21% на 27.60% в съответствие с пазарните условия и пазарната среда.
5	Да увеличи кредитния портфейл в съответствие с темпа на развитие на банковия пазар в страната, при запазване на високите стандарти за оценка и управление на кредитния риск	ПИБ увеличи брутния си кредитен портфейл с 15,1% (456 млн. лв.) до 3471 млн. лв. към края на 2010 г., с основен принос на корпоративните кредити, изпреварвайки средните за банковата система стойности (2,3% ръст).
6	Да развива картовите разплащания съобразно насоките за развитие на единния европейски платежен пазар	ПИБ продължи да предлага картови разплащания, спазвайки най-добрите европейски практики. Банката е сред водещите в този сегмент. Картите, издавани от ПИБ са с висока степен на сигурност, базирани на чип технологията и стандартите на ЕС във връзка с плащанията. В края на 2010 г. ПИБ стартира издаването на карти от ново поколение PayPass.
7	Да запази позицията си на лидер сред банките в България по отношение на международните операции и търговското финансиране и да увеличи възможностите клиентите на ПИБ да ползват специализирани кредитни линии чрез външно финансиране от банки - кореспонденти на ПИБ	ПИБ увеличи пазарните си дялове, като към края на 2010 г. осъществява 9,94% от изходящите (8,82% година по-рано) и 9,77% от входящите (9,67% година по-рано) операции в страната по търговско финансиране.
8	Да продължи да финансира конкурентни проекти с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от Европейските фондове	ПИБ продължи да подпомага реализацията на проекти, финансирани със средства от Европейските фондове чрез специализирани продукти - инвестиционни кредити, гарантирани от Националния гаранционен фонд. През годината Банката организира семинар относно възможностите за финансиране по ОП „Конкурентноспособност на българската икономика” за свои клиенти малки и средни предприятия.

9	Да повиши нетния доход от такси и комисиони, в т.ч. чрез повишаване на приходите от финансови инструменти, свързани с обслужването на външнотърговските операции	Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 11,3% и достига 54,4 млн. лв. за годината, с основен принос на приходите, свързани с клиентски сметки (55% ръст), картов бизнес (11% ръст) и платежни операции (4% ръст).
10	Да повиши оперативната ефективност чрез оптимизиране обема и структурата на разходите	Коефициентът оперативни разходи/приходи от банкови операции се подобрява от 75,19% на 68,19% за една година. Административните разходи се запазват на нивото от 2009 г.
11	Да оптимизира и повиши активността на клоновата мрежа и другите канали на дистрибуция, като контакт център, АТМ и ПОС терминали	ПИБ продължи да оптимизира ефективността на клоновата мрежа, като през 2010 г. бяха открити пет нови офиси в страната, а закрити три, с което общият брой на клоновете и офисите достигна 162 (2009: 160). В края на годината два офиса в Търговище и в Разград бяха преобразувани в клонове. Броят на АТМ терминалите се увеличи с четири, а на ПОС терминалите – с 824 на неконсолидирана основа.
12	Да развие дейността на виртуалния банков клон, така че да отговаря оптимално на нарастващите изисквания за електронно банкиране	През периода ПИБ продължи да акцентира върху сигурността на Виртуалния банков клон, като внедри нова услуга – активно банкиране чрез електронното кодиращо Token устройство, като друг вид идентификация за работа, което е лесно за употреба, компактно и има двойна степен на защита (генериране на два кода - ПИН-т и TAN). Въвеждат се и SMS известия за успешно излъчени преводи.
13	Да запази стратегическия си фокус върху високи стандарти на обслужване на клиентите и иновативни подходи и продукти. Да развие и въведе в практиката нова програма за лоялните клиенти	ПИБ въведе в практиката нови иновативни банкови продукти и услуги – безконтактни плащания (с карти MasterCard PayPass и Maestro PayPass), допълнителна идентификация с чип карти (чрез PinPad устройство), жилищни/ипотечни кредити с фиксирана лихва, жилищен/ипотечен кредит „Адаптация“, револвиращи кредитни карти Diners Club. ПИБ стартира и своята програма за лоялност „Yes“, като пусна нова кредитна карта MasterCard YES и точкова бонусна програма за своите лоялни клиенти.
14	Акцент върху управлението на човешкия капитал, с цел запазване, поощряване на добрите кадри и инвестиране в развитието им	ПИБ продължи да инвестира в своите служители, като организира предимно вътрешни обучения. Разходите за външни семинари бяха редуцирани, като част от програмата на Банката за оптимизация на разходите. През годината ПИБ спечели право на безвъзмездно финансиране за осъществяване на проект „Въпрос на развитие“ за обучения на 366 служители, с цел развитие на мениджърския потенциал и подобряване уменията за обслужване на клиенти.

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 г.

1. Да продължи да бъде сред 10-те водещи банки в страната, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и доходност.
2. Да увеличава капиталовата база с акцент върху капитала от първи ред.
3. Да продължи да поддържа балансиран коефициент на ликвидност в съответствие с пазарната среда.
4. Да запази позиция сред водещите банки на пазара на депозити, като предложи нови гъвкави продукти за граждани и корпоративни клиенти при оптимизиране на структурата и разходите на привлечения ресурс и в съответствие с пазарните условия.
5. Умерен ръст на кредитния портфейл, съответстващ на развитието на икономическата среда и потребностите от финансиране на инвестиционни проекти, при запазване на високи стандарти в оценката на риск и възвращаемост.
6. Разработване на нови кредитни продукти и гъвкави схеми за финансиране, съобразени с потребностите на корпоративните клиенти с акцент върху финансирането на проекти по програмите, свързани с усвояване на средствата от Европейските фондове.
7. Да продължи да бъде водеща банка в България по отношение на международните операции и търговското финансиране и да предлага на клиентите си да ползват специализирани кредитни линии чрез външно финансиране от банки–кореспонденти на ПИБ.
8. Развиване на услугите в областта на инвестиционното банкиране, включително доверително управление на портфейли и инвестиционни консултации.
9. Да разработи и оптимизира предлаганите от Банката продукти и услуги на граждани и активизиране на кръстосаните продажби с цел увеличаване на броя на използваните продукти на банката от един клиент.
10. Да запази пазарните си позиции при плавен ръст при ипотечните и потребителските кредити с акцент върху кредитните карти.
11. Да затвърди позициите си на технологичен лидер сред банките в България, повишавайки качеството и надеждността на клиентското обслужване.
12. Да запази лидерството в областта на картовите разплащания, като активизира масово ползване на стартиралите в края на 2010 г. проекти на ПИБ - програмата YES за лоялност на ПИБ, безконтактните плащания по технологията PayPass, като въведе нови услуги и повиши в още по-голяма степен сигурността на кредитните карти.
13. Активизиране на частното банкиране чрез разширяване каналите на предлагане, включително офиси извън София и обхвата на услугите.
14. Да продължи развитието на електронното банкиране като систематично повишава качеството на обслужване, разнообразието на услугите, предоставяни през Виртуалния банков клон (e-fibank) и въведе нови възможности за банкиране - e-fibank през мобилен телефон; телефонно банкиране и други.
15. Разширяване на предлаганите он лайн услуги, както и въвеждането на нови алтернативни канали за обслужване на клиентите на ПИБ.
16. Да запази стратегическия си фокус върху високи стандарти на обслужване на клиентите и разширяване сферата на предлаганите финансови услуги.

17. Да оптимизира и повиши ефективността на клоновата мрежа, включително и чрез по-дълбоко проникване в пазара в съответните населени места, както и на другите канали за дистрибуция в страната чужбина.
18. Да продължи да усъвършенства системите за управление в съответствие с добрите банкови практики при съблюдаване на високи стандарти за оценка и управление на кредитния, ликвидния и операционния риск и в съответствие с пазарната среда.
19. Ефективно финансово управление, базирано на диверсификация на приходите от банкова дейност и оперативна ефективност на обема и структурата на разходите.
20. Повишаване ефективността при управлението на човешкия капитал в посока развитие на кадрите и създаване на работна среда, насърчаваща инициативността.

ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ

ЧЛЕНОВЕ НА НАДЗОРНИЯ СЪВЕТ

Георги Мутафчиев – Председател на Надзорния съвет

През 1991 г. се присъединява към Българска народна банка (БНБ) и отговаря за управлението на валутния резерв. През 1997 г. е избран за изпълнителен директор на „Флавия“ АД. Г-н Мутафчиев завършва право в Софийския университет. Учи в Сорбоната в Париж, където защитава докторат по бизнес право. Г-н Мутафчиев придобива степен магистър по бизнес администрация от Schiller University, Париж.

Освен участието си в Надзорния съвет на ПИБ, г-н Мутафчиев участва в управлението на „Флавия“ АД и на „Флавин“ АД, и притежава повече от 10% от капитала на „Флавин“ АД.

Тодор Брешков – Член на Надзорния съвет

През 1999 г. Тодор Брешков започва работа в „Първа финансова брокерска къща“ ООД в отдел „Корпоративни финанси и анализи“, а през 2001 г. е избран за управител на ПФБК. Г-н Брешков завършва бизнес администрация в Софийския университет „Св. Климент Охридски“.

Освен участието в Надзорния съвет на ПИБ, г-н Брешков е съдружник в „Първа финансова брокерска къща“ ООД, и председател на Съвета на директорите на „Фонд за недвижими имоти – България“ АДСИЦ.

Г-н Брешков е съдружник в и притежава повече от 25% от капитала на „Брешков и синове“ ООД, „Глобус балистик“ ООД и е собственик на „Булконтри“ ЕООД.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

Кариерата ѝ започва като експерт по външна търговия. По-късно работи в RVM Trading Company. Г-жа Минева също така е работила в БНБ като дилър на капиталовите пазари. Завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност „Търговия и туризъм“. Специализирала е към Франкфуртската фондова борса и Лондонската фондова борса.

Освен позицията си в Надзорния съвет, Г-жа Минева е управител на „Болкан Холидейс Сървисис“ ООД.

Неделчо Неделчев – Член на Надзорния съвет

Г-н Неделчев е избран за член на Надзорния съвет през февруари 2007 г. От 1997 г. работи като финансов анализатор в „Първа финансова брокерска къща“ ООД, а през 2001 г. става един от нейните управители и съдружник. През 2003 г. е назначен за заместник-министър по транспорта и комуникациите. От септември 2005 г. до юли 2006 г. г-н Неделчев е консултант към Министерството на държавната администрация.

Г-н Неделчев има магистърска степен по международни икономически отношения от Университета за национално и световно стопанство в София. Г-н Неделчев има сертификат от Асоциацията на брокерите на световните пазари (Лондон) за работата си на международните финансови и стокови пазари през 2000 г.

Освен позицията си в Надзорния съвет г-н Неделчев е управител в „Първа Финансова Брокерска Къща“ ООД, управител и съдружник в „Проджект синерджи“ ООД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД и на „Соларфин България Енерджи“ АД, и е член на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД. Г-н Неделчев е член на Съвета на директорите и представляващ „Витоша Венчърс“ АД, управител на „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД, и управител на „София опортюнитис“ ООД.

Г-н Неделчев притежава повече от 10% от капитала на „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД.

Калоян Нинов – Член на Надзорния съвет

Г-н Нинов е избран за член на Надзорния съвет на ПИБ през февруари 2007 г. Преди това работи като инвестиционен управител и член на Управителния съвет на Национален приватизационен фонд „Надежда“ (България). През 1993 г. се присъединява към „Първа финансова брокерска къща“ ООД като брокер по ценни книжа, впоследствие става ръководител на отдел „Ценни книжа“ и управител на дружеството.

Г-н Нинов е бил член на Управителния съвет на Българската асоциация на лицензираните инвестиционни посредници, а през 2000-2001 г. е президент на асоциацията. През 2001 г. е назначен за заместник-министър на икономиката. От 2004 г. до 2006 г. е управител на „Болкан Холидейс Сървисис“ ООД.

Освен позицията си в Надзорния съвет на ПИБ, г-н Нинов е съдружник в и притежава повече от 10% от капитала на „МНИ“ ООД.

ЧЛЕНОВЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

Мая Георгиева – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-жа Мая Георгиева започва работа в Банката през 1995 г. като директор на международния отдел. Избрана е за изпълнителен директор на ПИБ от 1998 г. Преди присъединяването си към ПИБ г-жа Георгиева е била заместник-генерален директор в „Банка за земеделски кредит“, отговаряща за паричните пазари. Преди това в продължение на 19 години г-жа Георгиева е работила в Българската народна банка, където придобива значителен опит в международното банково дело. Последната ѝ длъжност в БНБ е ръководител на отдел „Платежен баланс“.

Г-жа Георгиева е магистър по макроикономика от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализирала е международни плащания към Международния валутен фонд и има следдипломна квалификация от Българския научно-технически съюз. През 2001 г. е избрана за „Банкер на годината“ от българския финансов седмичник „Банкеръ“.

Отговорности в Банката – дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Маркетинг, реклама и връзки с обществеността“, дирекция „Клонова мрежа“, дирекция „Частно банкиране“, „дирекция „Административна“ и Главна каса“.

Освен позицията си в Банката, г-жа Георгиева е председател на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, председател на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД и член на Управителния съвет на First Investment Bank – Albania Sh.a.

Йордан Скорчев – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Йордан Скорчев се присъединява към Банката през 1996 г. и е изпълнителен директор от 2000 г. Преди това е работил като помощник-мениджър в отдела за Централна и Латинска Америка на външнотърговската организация „ИНТЕРКОМЕРС“ в България и ръководител на отдел „Трезор“ в „Първа частна банка“, София. Той има магистърска степен по Международни икономически отношения от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. Специализира банкиране в Люксембург, суапови сделки в Euromoney и фючърси и опции към Чикагската фондова борса.

Отговорности в Банката – дирекция „Картови разплащания“, дирекция „Операции“, дирекция „Злато и нумизматика“, дирекция „Алтернативни канали“, дирекция „Ностро сметки“ и дирекция „Парични преводи“.

Освен позицията си в Банката, г-н Скорчев е председател на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония,

член на Съвета на директорите на „Дайнърс Клуб България“ АД, член на Съвета на директорите на „Медицински център Фи Хелт“ АД и управител на „Фи Хелт“ ООД.

Г-н Скорчев притежава повече от 10% от капитала на „Делта сток“ АД.

Евгени Луканов – Член на Управителния съвет и изпълнителен директор

Г-н Евгени Луканов се присъединява към Банката през 1998 г. като заместник-директор, директор и генерален мениджър на клон „Тирана“, Албания. От 2001 г. до 2003 г. е директор на клон „Витоша“ на Банката (София). От 2003 г. до 2007 г. е директор на дирекция „Управление на риска“ и член на Управителния съвет, а от 2004 г. – изпълнителен директор и член на Управителния съвет. Преди да се присъедини към ПИБ г-н Луканов работи като валутен брокер в „Първа финансова брокерска къща“ ООД. Той има магистърска степен по икономика от Университета за национално и световно стопанство в София. Отговорности в Банката – дирекция „Управление на риска“, дирекция „Проблемни активи и провизиране“, дирекция „Кредитна администрация“ и дирекция „Специализиран мониторинг и контрол“.

Освен позицията си в Банката г-н Луканов е член на Управителния съвет и на Одитния комитет на First Investment Bank – Albania Sh.a, член на Съвета на директорите на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД, управител на „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД. Собственик е на ЕТ „Имекса-Евгени Луканов“ и председател на Съвета на директорите на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД. Г-н Луканов притежава повече от 10% от капитала на „Авеа“ ООД.

Димитър Костов - Член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор

Г-н Димитър Костов се присъединява към екипа на ПИБ през 2003 г. като специалист в дирекция „Управление на риска“. Скоро след това е повишен в началник отдел "Оценка на рискови експозиции". От 2004 г. до 2007 г. е заместник директор, а от 2007 г. до 2011 г. е директор на дирекция „Управление на риска“. През 2010 г. г-н Костов е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор.

Преди да се присъедини към Банката г-н Костов работи в Райфайзенбанк, България АД като мениджър „Връзки с клиенти“ и в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Стопанско управление“ от СУ „Св.Климент Охридски“ и **CFA**.

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

Светослав Молдовански – Член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор

Г-н Светослав Молдовански се присъединява към Банката през 2005 г. като директор Специализирана служба „Вътрешен Контрол“. От 2007 г. до 2008 г. е главен изпълнителен директор на „ First Investment Bank – Albania Sh.a“. От 2008 г. до 2010 г. заема длъжността директор на дирекция „Операции“. През 2010 г. е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор.

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

Освен позицията си в Банката, г-н Молдовански е член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания, член на Надзорния Съвет на CaSys International, Република Македония. Към края на 2010 г. г-н Молдовански притежава над 10% от „Некст Ди Си“ ООД, над 25% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД и е управител на дружеството.

Васил Христов - Член на Управителния съвет и заместник изпълнителен директор

Г-н Васил Христов започва работа в ПИБ през 2001 г. като началник отдел "Ипотечни кредити". От 2002 г. заема длъжността директор на дирекция "Банкиране на дребно", а от 2005 г. до 2010 г. е директор на дирекция „Клонова мрежа“. През 2010 г. г-н Христов е избран за член на Управителния съвет на ПИБ, а в началото на 2011 г. е назначен за заместник изпълнителен директор.

Преди да се присъедини към ПИБ г-н Христов работи в Обединена българска банка АД като старши банков служител „Големи корпоративни клиенти“. Той има магистърска степен по „Счетоводство и контрол“ от Университета за национално и световно стопанство в София.

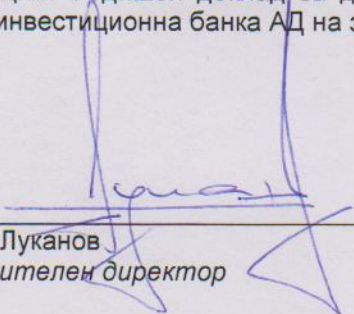
Освен позицията си в Банката, г-н Христов е член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания. Г-н Христов е член на управителния съвет на “Национално Сдружение за Недвижими Имоти”.

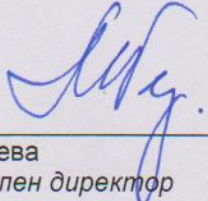
Мая Ойфалош – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Корпоративно банкиране“

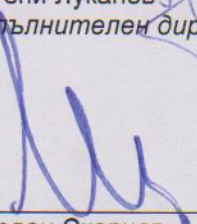
Г-жа Мая Ойфалош започва работа в ПИБ през 1993 г. като кредитен специалист. По-късно тя е повишена в директор „Анализи и корпоративни кредити“ и е избрана за член на Кредитния съвет на Банката. Преди това г-жа Ойфалош работи като директор на отдел в „Първа западна финансова къща“ и като кредитен специалист в „Първа частна банка“. През 2004 г. г-жа Ойфалош е назначена за директор на „Корпоративно банкиране“ и избрана за член на Управителния съвет.

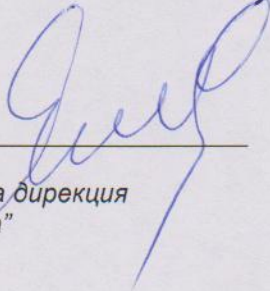
Г-жа Ойфалош не заема други длъжности, освен позициите си в Банката.

Настоящият Годишен доклад за дейността за 2010 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД на заседание от 28.02.2011 г.


Евгени Луканов
Изпълнителен директор


Мая Георгиева
Изпълнителен директор


Йордан Скорчев
Изпълнителен директор


Янко Караколев
Заместник директор на дирекция
„Финансово-счетоводна“



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

2011 г.

I. Въведение

1. Целта на настоящата програма е да очертае насоките, основните принципи и изисквания за поддържане и усъвършенстване качеството, организацията и методите на управление в Първа инвестиционна банка АД /ПИБ/ съобразно международно признатите стандарти и принципи за добро корпоративно управление, отчитайки промените в регулативната и икономическа среда, както и нарастването на капацитета и значението на ПИБ на финансовия пазар в страната.
2. Програмата следва да подпомогне осъществяването на целите и плановете, които са в интерес на акционерите, кредиторите, инвеститорите, на Банката като цяло, на заинтересованите лица в страната и чужбина, както и да улеснява ефикасния надзор, като по този начин допринася за по-ефективното използване на ресурсите.
3. Корпоративното управление на Банката е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива: Надзорен съвет (НС), Управителен съвет (УС), структурни звена в Централата, клоновете и офисите.
4. В корпоративното управление на ПИБ са залегнали принципите на Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР), включително принципите за:
 - прозрачност;
 - публичност;
 - обективност;
 - равнопоставеност;
 - надеждност;
 - независимост.
5. Програмата е съобразена с изискванията на действащото в страната законодателство, включително с Търговския закон (ТЗ), Закона за кредитните институции (ЗКИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПЗФИ) и подзаконовите актове по приложението им, Закона за счетоводството, Закона за независимия финансов одит, Националния кодекс за корпоративно управление (Кодекса), Указания на Базелския комитет по банков надзор за подобряване на корпоративното управление на банките (Указанията), както и с Устава на ПИБ, Етичния кодекс, и утвърдените вътрешнобанкови правила и процедури, които подпомагат изпълнението ѝ.

II. Права на акционерите и клиентите

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

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

III. Разкриване на информация и прозрачност

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

1. В Банката се изготвят и представят регулярни отчети, както следва:
 - на Българската народна банка - съгласно Закона за кредитните институции и наредбите към него;
 - на Комисията за финансов надзор (КФН) и Българска фондова борса (БФБ)- съгласно ЗППЦК, ЗПФИ и наредбите по тяхното приложение;

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

7. ПИБ разкрива информация, за всички съществени факти и промени, които могат да окажат влияние върху дейността ѝ, съобразно разпоредбите на ЗКИ, ЗППЦК, ЗПФИ и подзаконовите актове по тяхното прилагане, като уведомява регулярно Българската народна банка, Комисията за финансов надзор, Българска фондова борса и като публикува информация чрез www.x3news.com и на интернет страницата на Банката - www.fibank.bg.
8. На Първа инвестиционна банка са присъдени кредитни рейтинги от международно призната рейтингова агенция (Fitch Ratings), които се публикуват освен на интернет страницата на агенцията и на интернет страницата на Банката, но и в специализирани финансови издания, както в страната, така и в чужбина.
9. Разкриваната от Банката информация включва, без да се ограничава единствено, до:
 - 9.1. заверен от независим регистриран одитор годишен финансов отчет на неконсолидирана и консолидирана основа;
 - 9.2. тримесечни финансови отчети на неконсолидирана и консолидирана основа;
 - 9.3. годишен доклад за дейността с нормативно установено съдържание на консолидирана и неконсолидирана основа;
 - 9.4. междинен доклад за дейността с нормативно установено съдържание за всяко тримесечие;
 - 9.5. данни за членовете на управителните и контролните органи на Банката;
 - 9.6. данни за лицата, които притежават 5 или повече от 5 на сто от гласовете в Общото събрание на Банката или могат да я контролират;
 - 9.7. промени в Устава си;
 - 9.8. промени в управителните и контролните органи;
 - 9.9. решение за преобразуване на дружеството;
 - 9.10. всички съществени обстоятелства.
10. С оглед осъществяване на ефективна връзка между управителните органи на Банката и нейните акционери и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти, емитирани от Банката, в ПИБ е назначен директор за връзки с инвеститорите.
 - 10.1. Директорът за връзки с инвеститорите е с функциите за поддържане и предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството, както и всяка друга информация, която акционерите и лицата, проявили интерес да инвестират във финансови инструменти на Банката, желаят и имат право да получат по закон в качеството им на акционери или инвеститори.
 - 10.2. Директорът за връзки с инвеститорите отчита дейността си пред Общото събрание веднъж годишно.

11. На интернет страницата на ПИБ (www.fibank.bg) се поддържа специална, лесно достъпна секция „Инвеститори” с подробна и актуална информация за Банката, включваща:

- 11.1. корпоративно управление;
- 11.2. борсова информация;
- 11.3. финансова информация;
- 11.4. новини за инвеститорите;

12. Финансов календар на ПИБ за 2011 г.

През 2011 г. Първа инвестиционна банка ще изготви и представи на КФН, БНБ и на обществеността финансови отчети, както следва:

12.1. Съгласно Закона за счетоводството, Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба №2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2 на КФН):

- годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2010 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и годишен доклад за дейността - до 90 дни от завършването на финансовата година;
- годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2010 г., заверен от независим регистриран одитор, включващ и консолидиран годишен доклад за дейността - до 120 дни от завършването на финансовата година;
- тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 30 дни от края на всяко тримесечие;
- тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността, включващи и междинни доклади за дейността - до 60 дни от края на съответното тримесечие;
- полугодишен неконсолидиран и консолидиран финансов отчет, включващ и доклад за дейността, заверени от независим регистриран одитор;
- други отчети, представени на КФН, БНБ и на други органи.

12.2. Датите и информацията за други събития и отчети, които ПИБ е задължена да разкрива публично, ще бъдат обявявани в регулативно изискуемите срокове.

IV. Равнопоставено третиране на акционерите

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

1. Корпоративното управление на ПИБ третира акционерите на Банката равнопоставено, включително миноритарните и чуждестранните акционери.

2. Управителните органи на ПИБ осигуряват на акционерите и инвеститорите редовното и своевременно разкриване на информацията относно основни корпоративни събития, свързани с дейността и състоянието на Банката.
 - 2.1. Управителните органи на Банката полагат най-добри усилия за осигуряване на лесен и своевременно достъп до горепосочената информация, с цел информирано упражняване на правата на акционерите, съответно вземане на информирано решение за инвестиране от инвеститорите.
3. Не се допуска ограничаване на правата на отделни акционери, притежаващи акции от един и същи клас.
4. Свикването на Общото събрание на акционерите се извършва с писмена покана до акционерите съгласно Устава на Банката.
 - 4.1. Банката предоставя на акционерите навременна и достатъчна информация за вземането на решения, отчитайки обхвата на компетентност на Общото събрание.
 - 4.2. Поканата заедно с писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание се обявяват в търговския регистър, предоставят се на Комисията за финансов надзор и се осигуряват на разположение на обществеността чрез www.x3news.com най-малко 30 дни преди провеждане на Общото събрание. Те се публикуват и на интернет страницата на Банката на български и на английски език за времето от обявяването до приключването на Общото събрание. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно.

V. Разкриване на информация.

Недопускане на конфликт на интереси.

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

1. Членовете на Надзорния съвет, на Управителния съвет и останалите администратори по смисъла на §1, т.1 от Допълнителните разпоредби на Закона за кредитните институции декларират писмено:
 - 1.1. всеки съществен търговски, финансов или друг делови интерес, който те или членовете на семейството им имат от сключването на търговска сделка с Банката;
 - 1.2. имената и адресите на икономически свързаните с тях или членовете на семейството им лица и за деловите интереси, които те имат с Банката към момента на подаването на декларацията.
 - 1.3. при промяна на декларираните обстоятелства администраторът е длъжен да подаде нова декларация в 7-дневен срок от настъпване на промяната.

2. Администратор, който има делови интерес от сключването на дадена сделка с Банката, не следва да участва нито в преговорите, нито в обсъждането и вземането на решение за сключването ѝ.
3. Администраторите и другите служители на ПИБ са длъжни при изпълнение на задълженията си да поставят интересите на Банката и на нейните клиенти над своите собствени интереси.
4. Организацията на работа в Банката е насочена към недопускане на увреждане на интерес на клиент на Банката за сметка на друг клиент или на администратор или служител на Банката, както и на интерес на Банката за сметка на интерес на нейни администратори или служители.
 - 4.1. При осъществяване на дейността си Банката е длъжна да пази търговските тайни на своите клиенти, както и техния търговски престиж. При встъпването си в длъжност всички членове на ръководните органи на Банката и служители подписват декларация за опазване на банковата тайна.
 - 4.2. При извършване на сделки с финансови инструменти Банката полага грижата на добър търговец за интересите на своите клиенти, като предпочита техния интерес пред собствения и ги уведомява за рисковете от сделките с финансови инструменти.
 - 4.3. Банката не предлага съвети на своите клиенти, които не са поискали това или консултации по въпроси, които не са поставени от тях.
 - 4.4. Условието по банковите продукти и услуги се обявяват в помещения, до които клиентите имат достъп, включително и на интернет страницата на Банката.
5. Членовете на управителните и контролните органи на ПИБ, лицата, притежаващи пряко или чрез свързани лица дял от капитала или от гласовете в Общото събрание на Банката, както и служителите на Банката, които поради своите служебни задължения имат достъп до или разполагат с вътрешна информация по смисъла на чл.4 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти, нямат право да използват тази информация и:
 - 5.1. да придобиват или да прехвърлят за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които притежават вътрешна информация;
 - 5.2. да разкриват притежаваната от тях вътрешна за Банката информация на друго лице, освен ако разкриването ѝ се извършва при обичайното упражняване на техните служебни и професионални задължения;
 - 5.3. да препоръчват или да убеждават друго лице въз основа на притежаваната от тях вътрешна информация да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка финансови инструменти, за които се отнася вътрешната информация.
6. Банката осигурява точното и своевременно оповестяване на информация по всички въпроси, свързани с финансовото състояние, резултатите от дейността, собствеността и управлението на Банката, като полага необходимите усилия оповестяването на вътрешната информация да се извърши едновременно на

всички места, където емитираните от нея финансови инструменти са допуснати за търговия.

VI. Отговорности на управителните органи

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

1. Корпоративното управление на ПИБ осигурява изпълнение на стратегията на Банката, съчетано с упражняване на ефикасен контрол върху управлението както и неговото отчитане и лоялност пред Банката и акционерите.
2. Системата на управление на Банката е двустепенна, състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет.
3. Надзорният съвет се състои от три до пет физически и/или юридически лица, избрани от Общото събрание, които трябва да отговарят на изискванията, залегнали в устава на Банката.
 - 3.1. Най-малко една трета от членовете на НС на ПИБ са независими лица, които не могат да бъдат:
 - а) служител на Банката;
 - б) акционер, който притежава пряко или чрез свързани лица най-малко 25% от гласовете на Общото събрание или е свързано с Банката лице;
 - в) лице, което е в трайни търговски отношения с Банката;
 - г) член на управителен или контролен орган, прокурист или служител на търговско дружество или друго юридическо лице по б. „б” и б. „в”;
 - д) свързано лице с друг член на НС или УС на Банката.
 - 3.2. Надзорният съвет:
 - не участва в управлението на Банката, а я представлява само в отношенията с Управителния съвет;
 - избира и освобождава членовете на Управителния съвет и определя възнаграждението им, както и утвърждава правилника за дейността на Управителния съвет;
 - одобрява решенията на Управителния съвет, които са от компетенциите на Надзорния съвет в съответствие с устава на Банката и закона;
 - приема правила за дейността си, както и решава и други въпроси, когато това е предвидено в устава на Банката или в закон;
 - има право по всяко време да поиска от Управителния съвет да представи сведения или доклад по всеки въпрос, който засяга Банката;
 - може да прави необходимите проучвания в изпълнение на задълженията си като може да използва и експерти.

4. Управителният съвет управлява Банката независимо и отговорно, в съответствие с установените мисия, цели и стратегии на ПИБ АД и на интересите на акционерите.
 - 4.1. Управителният съвет се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от НС и отговарящи на изискванията, посочени в устава на Банката.
 - 4.2. Управителният съвет функционира съобразно действащия правилник за работата му, като основните му функции са да:
 - управлява и представлява Банката, като решава всички въпроси, засягащи Банката в рамките на нейния предмет на дейност, освен тези, които са от изключителна компетентност на Общото събрание или Надзорния съвет съобразно закона и устава на Банката;
 - организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
 - приема програми, бюджет, стратегически оперативни планове, касаещи дейността на Банката;
 - взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина и откриването и закриването на клонове и представителства на Банката;
 - решава въпросите относно придобиването и разпореждането с дълготрайни материални активи и правата върху тях;
 - определя структурата и длъжностите в Банката;
 - взема решения за съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;
 - изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;
 - докладва за дейността си най-малко веднъж на 3 месеца на Надзорния съвет и уведомява незабавно председателя на Надзорния съвет или неговия заместник за всички обстоятелства, които са от съществено значение за Банката;
 - изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.
5. В качеството си на дружество, извършващо дейност от обществен интерес в ПИБ функционира Одитен комитет.
 - 5.1. Мандатът и броя на членовете на Одитния комитет се определя от Общото събрание на акционерите.
 - 5.2. Одитният комитет изпълнява следните функции:
 - наблюдава финансовото отчитане и независимия финансов одит в Банката;
 - наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол и за управление на рисковете;

- препоръчва избора на регистриран външен одитор, който да извърши независим финансов одит на Банката;
 - наблюдава независимостта на регистрирания одитор на Банката в съответствие с изискванията на закона и Етичния кодекс на професионалните счетоводители.
- 5.3. Одитният комитет отчита дейността си пред Общото събрание на акционерите веднъж годишно.
6. За следене постигането на целите и задачите и упражняване на ефикасен контрол в Банката функционира специализирана служба за вътрешен контрол, която извършва периодични проверки с цел обезпечаване:
- постигането на целите и задачите;
 - икономичното и ефективно използване на ресурсите;
 - адекватен контрол на различните рискове;
 - опазване на активите;
 - надеждност и цялостност на финансовата и управленската информация;
 - законосъобразност на дейността, съблюдаване на политиката, плановете, вътрешните правила и процедури.
- 6.1. Ръководителят на специализираната служба за вътрешен контрол представя на Общото събрание на акционерите, на Надзорния и Управителния съвет годишен отчет за дейността на службата, с който информира за основните резултати от контролните действия на вътрешните проверители, за предприетите мерки и тяхното изпълнение.

Допълнителни разпоредби

§1. По смисъла на настоящата програма:

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

Заключителни разпоредби

§2. Тази програма е разработена на основание чл.100н, ал.4 т.3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа. Тя е в съответствие с действащата в страната законова уредба, нормативните изисквания на Българската народна банка, Комисията по финансов надзор, както и с Устава на Първа Инвестиционна Банка АД и с Етичния кодекс на ПИБ. Програмата допълва действащите политики и правила на банката и е стимул за тяхното подобряване.

- §3. Принципите в тази програма отразяват икономическата и политическа обстановка в Република България и нямат постоянен характер, те подлежат на развитие и преоценка в съответствие промените в пазарната среда.
- §4. Настоящата програма се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата налагат това, от гледна точка на:
- нейното спазване и изпълнение на конкретните инициативи, заложи в нея;
 - преценка на нейната ефективност;
 - следене на тенденциите в нормативната уредба и практика в областта на корпоративното управление, за да се гарантира, че дружеството се съобразява с тях.
- §5. Настоящата програма е приета от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка на 21.02. 2006 г., изменена и допълнена с решение от 27 март 2007 г., 12 февруари 2008 г., 27 януари 2009 г., 09 февруари 2010 г. и 25 януари 2011 г.

ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

2010 г.

Февруари 2011 г.

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

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

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

Структурата на капитала на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2010 г. е както следва:

	Брой акции	% от емитирания 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 Българска фондова борса - София)	16 500 000	15,00
Общо	110 000 000	100,00

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

Няма такива ограничения.

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

Акционери с участие в капитала над 5%:

Към 31.12.2010 г. акционери в Първа инвестиционна банка АД са г-н Цеко Минев (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Легнано Ентърпрайз Лимитид (7,68%), Доменико Венчърс Лимитид (9,72%), Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (9,72%) и свободнотъргуем капитал (фрий-флоут) – 15,00%.

Към 31.12.2010 г. 16 500 хил. броя акции, предложени през май 2007 г. при условията на първично публично предлагане, се търгуват свободно на Българската фондова борса – София АД.

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

Не съществуват акционери със специални права.

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

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

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

Няма такива ограничения.

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

Няма такива споразумения.

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

Според устава на дружеството, Управителният съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД се състои от трима до девет дееспособни физически лица, избрани от Надзорния съвет за срок от 5 години. За членове на Управителния съвет не могат да бъдат избрани юридически лица.

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

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

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

Изменения и допълнения на устава на дружеството се извършват по решение на общото събрание на акционерите.

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

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

В частност Управителният съвет:

- а. организира изпълнението на решенията на Общото събрание и на Надзорния съвет;
- б. приема програми, бюджет, стратегически оперативни планове, касаещи дейността на Банката;
- в. открива и закрива клонове и представителства на Банката;
- г. взема решения относно участието на Банката в други дружества в страната и чужбина;
- д. решава въпросите относно придобиването и разпореждането на недвижими имоти и вещни права върху тях;
- е. определя структурата и длъжностите в Банката;
- ж. изготвя и предлага на Общото събрание годишния отчет на Банката;
- з. взема решения за закриване или прехвърляне на предприятия, съществена промяна в дейността на Банката, съществени организационни промени, както и дългосрочно сътрудничество от съществено значение за Банката или прекратяване на такова сътрудничество;
- и. изпълнява всички други функции, възложени му от Общото събрание или Надзорния съвет и закона.

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

Няма такива договори.

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

В качеството им на изпълнителни членове на Управителния съвет изпълнителните директори имат сключени договори за възлагане на управлението на банката съгласно условията на които, при прекратяване на договора по взаимно съгласие на страните или едностранно, с предизвестие, от която и да е от страните, изпълнителният директор има право на обезщетение в размер на 12-кратното му месечно възнаграждение по договора. Останалите членове на Управителния съвет, както и членовете на Надзорния съвет, нямат право на обезщетение.

Сключени са договори за възлагане на управление с трима от членовете на Управителния съвет, избрани за заместник изпълнителни директори. Съгласно условията на договорите за възлагане на управление на заместник изпълнителните директори, в случай че банката прекрати договора едностранно, без да спази шестмесечния период на предизвестие, изцяло или частично, заместник изпълнителният директор има право на обезщетение в размер на 6-месечното му възнаграждение.

Управителите на клонове, които имат сключени с банката договори за възлагане на управлението имат право на обезщетение в размер на 2-кратното им месечно възнаграждение, в случай че договорът бъде прекратен едностранно от банката с предизвестие.

По т. 2 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До Акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ неконсолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година, неконсолидираните отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за неконсолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този неконсолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на неконсолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този неконсолидиран финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко неконсолидираният финансов отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в неконсолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в неконсолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на неконсолидирания финансов отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в неконсолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 31 декември 2010 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния неконсолидиран доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на неконсолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания неконсолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2010 година. Отговорността за изготвянето на годишния неконсолидиран доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 28 февруари 2011, се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

КПМГ България ООД

София, 28 февруари 2011 година



Мargarита Голева
Регистриран одитор

По т. 3 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Бележки	2010	2009
Приходи от лихви		392,681	359,724
Разходи за лихви		(258,930)	(234,823)
Нетен лихвен доход	6	133,751	124,901
Приходи от такси и комисиони		61,810	55,993
Разходи за такси и комисиони		(7,451)	(7,174)
Нетен доход от такси и комисиони	7	54,359	48,819
Нетни приходи от търговски операции	8	8,319	7,800
Други нетни оперативни приходи	9	4,551	600
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		200,980	182,120
Административни разходи	10	(137,050)	(136,931)
Обезценка	11	(25,666)	(8,615)
Други разходи, нетно		(3,982)	(291)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		34,282	36,283
Разходи за данъци	12	(3,444)	(4,262)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		30,838	32,021
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		114	6,321
Общо други всеобхватни доходи		114	6,321
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		30,952	38,342

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Цветелинка Колева
 Управител
 КГПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

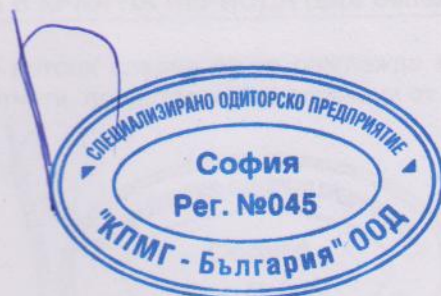
Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Бележки	2010	2009
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	546,281	597,574
Финансови активи за търгуване	14	16,641	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	15	743,217	313,986
Финансови активи държани до падеж	16	38,207	30,018
Вземания от банки и финансови институции	17	20,924	21,359
Вземания от клиенти	18	3,375,162	2,943,239
Имоти и оборудване	19	124,909	127,683
Нематериални активи	20	16,321	18,115
Други активи	22	62,421	34,281
ОБЩО АКТИВИ		4,944,083	4,095,278
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	9,509	6,863
Задължения към други клиенти	24	4,205,020	3,276,885
Други привлечени средства	25	133,804	232,326
Подчинен срочен дълг	26	47,169	60,641
Дългово капиталов инструмент	27	101,888	101,169
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,143	1,881
Деривати държани за управление на риска		247	248
Други пасиви	28	3,539	6,453
ОБЩО ПАСИВИ		4,504,319	3,686,466
Акционерен капитал	30	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	30	97,000	97,000
Законови резерви	30	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	30	(32)	(146)
Неразпределени печалби	30	192,935	162,097
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		439,764	408,812
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4,944,083	4,095,278

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

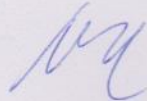
	2010	2009
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,838	32,021
Корекции за непарични операции		
Обезценка	25,666	8,615
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	20,522	17,822
Текущо начислени данъци	3,444	4,262
Печалби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(4,336)	(5,966)
	76,134	56,754
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(7,618)	658
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(429,117)	841
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(421)	(17,701)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(457,589)	(3,300)
(Увеличение) на други активи	(28,140)	(5,156)
	(922,885)	(24,658)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	2,646	(46,552)
Увеличение на задължения към други клиенти	928,135	97,564
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	(1,977)	437
	928,804	51,449
Платен подоходен данък	(3,120)	(4,321)
	78,933	79,224
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(16,782)	(10,900)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	5,164	7,420
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(8,189)	30,375
	(19,807)	26,895
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
(Намаление) на други заемни средства	(111,275)	(250,588)
	(111,275)	(250,588)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ		
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(52,149)	(144,469)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	601,038	745,507
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 32)	548,889	601,038

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	110,000	97,000	130,076	(6,467)	39,861	370,470
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за 2009 г.	-	-	32,021	-	-	32,021
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	6,321	-	6,321
Салдо към 31 декември 2009 г.	110,000	97,000	162,097	(146)	39,861	408,812
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за 2010 г.	-	-	30,838	-	-	30,838
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	114	-	114
Салдо към 31 декември 2010 г.	110,000	97,000	192,935	(32)	39,861	439,764

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 50. Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 28 февруари 2011 година и подписани от негово име от:

Евгени Луканов
Изпълнителен директор

Мая Георгиева
Изпълнителен директор

Йордан Скорчев
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Заместник директор на дирекция
„Финансово-счетоводна“

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети**1. База за изготвяне на финансовите отчети****(a) Правен статут**

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика****(a) Признаване на приходи****(i) Лихви**

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

(ii) Такси и комисиони

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) Нетни приходи от търговски операции

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Банката.

(iv) Дивиденди

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции**(i) Функционална валута и валута на представяне**

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

(ii) Сделки и салда

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 всеобхватни доходи.

(iii) Чуждестранни дейности

Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. При определяне на функционалната валута на чуждестранните дейности се взема предвид, че те осъществяват своята дейност като продължение на дейността на основната отчетна единица.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) **Кредити и вземания**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) **Държани до падеж**

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Банката има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Банката реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) **На разположение за продажба**

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) **Признаване**

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив не по справедлива стойност в печалба или загуба, транзакционните разходи.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) *Оценяване*

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се прекласифицират в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Банката възникне правото да получи плащане.

(vii) *Оценка по справедлива стойност*

Справедлива стойност е 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, Банката оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват действителни и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорешни 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 Банката 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 разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката 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 прегрупиране) 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

Бележки към финансовите отчети
2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(d) Финансови активи, продължение
(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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 отчитане на кредитния риск на Банката 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 Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Банката оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни предприятия както и в други институции, свързани с членството на Банката в определени организации, отчитани по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка.

в хил. лв.

31 декември 2010 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	16,641	-	-	16,641
Инвестиции на разположение за продажба	665,290	37,552	40,375	743,217
Деривати за хеджиране	(247)	-	-	(247)
Общо	681,684	37,552	40,375	759,611

в хил. лв.

31 декември 2009 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	7,595	1,428	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	247,224	35,166	31,596	313,986
Деривати за хеджиране	(248)	-	-	(248)
Общо	254,571	36,594	31,596	322,761

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(viii) *Отписване*

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Банката запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени.

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

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

(e) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Споразумения за репо сделки, продължение

на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

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

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената 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 емитента или длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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.

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.

(ii) Финансови активи на разположение за продажба

Ако е налице обективно свидетелство за обезценка на капиталов инструмент, неоценяван 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 всеобхватни доходи има обективно свидетелство за обезценка, намалението, отчетено като загуба в другите всеобхватни 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) Имоти и оборудване

Имотите и оборудването са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

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

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 33
• Стопански инвентар	10 - 20
• Транспортни средства	10 - 20
• Подобрения на наети сгради	2 - 50

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

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(l) Нематериални активи**

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	8 - 33

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно финансовите 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 печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. оценките и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

(i) *Загуби от обезценка на кредити и вземания*

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

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

(ii) *Подходни данъци*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансови отчети на Банката.

Документи издадени от СМСС и КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от Европейската Комисия

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Банката при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* (издадени октомври 2010 г.) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010 г.), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

A. Търговски операции

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

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

Банката 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 Банката. Ръководството на Банката осъществява ежедневно наблюдение 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, капиталовата база, ликвидността и цената на ресурса и прилага адекватни мерки по отношение на кредитния, пазарния (най-вече лихвения) и ликвидния риск, ограничавайки възможните отрицателни ефекти от глобалната финансова и икономическа криза. Така Банката 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. Банката поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Банката, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

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

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.

Бележки към финансовите отчети
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 Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност за 2010 година:

	31 декември	2010 г.			31 декември
в хил. лв.	2010 г.	средно	минимално	максимално	2009 г.
VaR	538	529	329	808	531

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката, представени по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2010 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	546,281	-	-	-	-	546,281
Финансови активи за търгуване	16,641	-	-	-	-	16,641
Инвестиции на разположение за продажба	117,297	234,510	286,895	64,140	40,375	743,217
Финансови активи държани до падеж	5,393	1,391	-	31,423	-	38,207
Вземания от банки и финансови институции	7,893	611	4,043	8,377	-	20,924
Вземания от клиенти	155,852	209,664	762,293	2,247,353	-	3,375,162
Общо финансови активи	849,357	446,176	1,053,231	2,351,293	40,375	4,740,432
Пасиви						
Задължения към банки	9,509	-	-	-	-	9,509
Задължения към други клиенти	1,320,551	805,689	951,820	1,126,960	-	4,205,020
Други привлечени средства	38,390	11,258	3,422	80,734	-	133,804
Подчинен срочен дълг	-	-	-	47,169	-	47,169
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,888	101,888
Други финансови пасиви	247	-	-	-	-	247
Общо финансови пасиви	1,368,697	816,947	955,242	1,254,863	101,888	4,497,637
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	(519,340)	(370,771)	97,989	1,096,430	(61,513)	242,795

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 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	597,574	-	-	-	-	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	39,101	-	175,059	68,230	31,596	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	15,097	-	14,921	-	30,018
Вземания от банки и финансови институции	6,273	-	6,422	8,664	-	21,359
Вземания от клиенти	328,316	130,181	533,513	1,951,229	-	2,943,239
Общо финансови активи	980,287	145,278	714,994	2,043,044	31,596	3,915,199
Пасиви						
Задължения към банки	6,863	-	-	-	-	6,863
Задължения към други клиенти	1,184,508	817,901	1,223,758	50,718	-	3,276,885
Други привлечени средства	107,508	23,626	9,359	91,833	-	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	60,641	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	101,169
Други финансови пасиви	248	-	-	-	-	248
Общо финансови пасиви	1,299,127	841,527	1,233,117	203,192	101,169	3,678,132
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(318,840)	(696,249)	(518,123)	1,839,852	(69,573)	237,067

Към 31 декември 2010 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 4.60% от общата сума задължения към други клиенти (2009: 6.43%).

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2010 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	9,509	-	-	-	9,509
Задължения към други клиенти	1,322,184	814,630	991,298	1,276,617	4,404,729
Други привлечени средства	38,443	11,322	3,494	88,911	142,170
Подчинен срочен дълг	-	-	2,920	75,978	78,898
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	6,866	147,884	159,683
Други финансови пасиви	247	-	-	-	247
Общо финансови пасиви	1,370,383	830,885	1,004,578	1,589,390	4,795,236

(ii) Пазарен риск
Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори, например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2010 г. е +3.7/-3.7 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2010 г., е +5.1/-5.1 млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

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 2010 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран 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	54,004	0.24%	27,445	26,559	-	-	-
Финансови активи за търгуване	13,428	3.58%	-	-	-	-	13,428
Инвестиции на разположение за продажба	702,842	0.89%	46,348	117,297	234,510	286,895	17,792
Финансови активи държани до падеж	38,207	4.82%	-	5,394	1,391	-	31,422
Вземания от банки и финансови институции	18,337	5.24%	121	5,910	-	3,922	8,384
Вземания от клиенти	3,338,357	12.52%	2,902,999	70,563	23,685	134,047	207,063
Нелихвоносни активи	778,908		-	-	-	-	-
Общо активи	4,944,083		2,976,913	225,723	259,586	424,864	278,089
Пасиви							
Задължения към банки	9,509	0.18%	2,509	7,000	-	-	-
Задължения към други клиенти	4,204,032	5.65%	1,387,396	420,984	691,090	810,628	893,934
Други привлечени средства	133,804	3.33%	68,326	38,294	78	14	27,092
Подчинен срочен дълг	47,169	15.15%	-	-	-	-	47,169
Дългово капиталов инструмент	101,888	12.46%	-	-	-	-	101,888
Нелихвоносни пасиви	7,917		-	-	-	-	-
Общо пасиви	4,504,319		1,458,231	466,278	691,168	810,642	1,070,083

Бележки към финансовите отчети
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 2009 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран 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	201,387	0.21%	31,868	169,519	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,862	5.74%	-	-	70	-	5,792
Инвестиции на разположение за продажба	282,390	1.84%	40,542	39,101	-	175,059	27,688
Финансови активи държани до падеж	30,018	2.78%	-	-	15,097	-	14,921
Вземания от банки и финансови институции	17,896	6.81%	6,423	2,809	-	-	8,664
Вземания от клиенти	2,924,085	13.04%	2,376,438	73,422	45,384	162,262	266,579
Нелихвоносни активи	633,640	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,095,278		2,455,271	284,851	60,551	337,321	323,644
Пасиви							
Задължения към банки	6,863	0.31%	1,863	5,000	-	-	-
Задължения към други клиенти	3,273,393	6.57%	1,072,221	363,716	706,102	1,111,299	20,055
Други привлечени средства	232,326	4.24%	79,181	106,920	14,591	3,371	28,263
Подчинен срочен дълг	60,641	13.55%	-	-	-	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	101,169	12.47%	-	-	-	-	101,169
Нелихвоносни пасиви	12,074	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3,686,466		1,153,265	475,636	720,693	1,114,670	210,128

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

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

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Парични активи		
Евро	3,405,131	2,359,796
Щатски долари	379,669	260,568
Други валути	40,710	39,757
Злато	6,603	7,509
Парични пасиви		
Евро	2,458,966	1,991,653
Щатски долари	380,715	269,726
Други валути	40,385	38,442
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	946,165	368,143
Щатски долари	(1,046)	(9,158)
Други валути	325	1,315
Злато	6,603	7,509

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Банката управлява валутния риск в съответствие с политика, която поставя лимити за валутните позиции и дилърски лимити.

(iii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Банката като не успее да изплати свое задължение. Банката е изложена на риск от своята кредитна дейност, както и в случаите когато действа като посредник от името на клиент или на друга трета страна, или при издаването на условни ангажименти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите. Тези експозиции са както следва:

Бележки към финансовите отчети

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

31 декември 2010 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Групово обезценени			
Редовни	3,019,146	3,015,854	
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	310,071	303,551	
Необслужвани	25,369	21,948	
Загуба	116,775	33,809	
Общо	3,471,361	3,375,162	

31 декември 2009 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти	
Групово обезценени			
Редовни	2,688,376	2,685,705	
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	204,636	201,899	
Необслужвани	31,456	25,505	
Загуба	91,174	30,130	
Общо	3,015,642	2,943,239	

Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 31).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха се отразили по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите, авансите и условните задължения.

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

Концентрацията на кредитен риск по отрасли на икономиката във вземания от клиенти е представена в таблицата по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Търговия	886,576	755,883
Производство	663,900	651,115
Услуги	232,960	169,786
Финанси	37,683	21,024
Транспорт	253,646	155,753
Комуникации	37,952	31,493
Строителство	161,971	138,604
Селско стопанство	73,802	71,075
Туризм	134,041	106,161
Инфраструктура	142,906	126,091
Частни лица	721,886	734,994
Други	124,038	53,663
Обезценка	(96,199)	(72,403)
Общо	3,375,162	2,943,239

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2010 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 78,336 хил. лв. (2009: 45,903 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 68,850 хил. лв. (2009: 75,684 хил. лв.) - минно дело и 108,113 хил. лв. (2009: 105,139 хил.лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 18 отделни клиенти или групи (2009: 13), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,373,939 хил. лв., която представлява 284.54% от собствения капитал (2009: 804,532 хил. лв., представлявали 174.33% от собствения капитал), от които 1,150,431 хил. лв. (2009: 694,309 хил. лв.) са кредити и 223,508 хил. лв. (2009: 110,223 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 175,936 хил. лв. (отчетна стойност) (2009: 147,095 хил. лв.).

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

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

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

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват ипотечи, парични средства, съоръжения и оборудване, ценни книжа или друга собственост.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 178,755 хил. лв. (2009: 158,124 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Ипотека	1,452,763	1,373,154
Залог на вземания	246,679	207,288
Залог на търговски предприятия	443,798	433,880
Ценни книжа	130,044	68,904
Банкови гаранции	7,127	4,159
Поръчителства и други гаранции	303,529	233,258
Залог на стоки	164,799	128,774
Залог на машини и съоръжения	218,747	180,731
Залог на парични средства	37,146	47,479
Залог на дружествени дялове във фирми	29,013	28,006
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	225,980	127,958
Необезпечени	32,963	23,909
Общо	3,292,606	2,857,518

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

Регулаторният орган, пред който се отчита Банката, Българската народна банка (БНБ), определя и следи спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. 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 (подобrena рамка), познато още като Базел II, и на Директиви на ЕС 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО и техните изменения. За да изпълнява капиталовите изисквания, Банката трябва да поддържа минимално изискуемо съотношение от 12% между собствения капитал и рисково-претеглените активи, както и минимално изискуемо съотношение от 6% между капитала от първи ред 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. Тъй като търговският портфейл на Банката е несъществен, Банката не прилага капиталови изисквания за позициите си в търговски портфейл по отношение на пазарния риск и изчислява капиталовите изисквания за инструментите за търгуване в съответствие с изискванията, приложими за банковия портфейл.

Банката 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 ангажменти 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%, 35%, 50%, 75%, 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.

Банката изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Освен това Банката 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 Банката 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, 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 на Банката включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции в дъщерни предприятия и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Банката е спазила всички капиталови изисквания.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2010	2009	2010	2009
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,077,364	529,322	2,552	2,657
Международни банки за развитие	-	3,224	-	-
Институции	122,539	263,477	37,333	64,633
Предприятия	2,472,957	1,985,074	2,444,667	1,955,855
Експозиции на дребно	459,993	505,476	333,007	483,057
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	383,677	395,941	134,287	197,970
Просрочени позиции	47,848	41,766	47,848	41,766
Колективни инвестиционни схеми	2,100	2,004	2,100	2,004
Други позиции	316,241	307,021	190,302	158,798
Общо	4,882,719	4,033,305	3,192,096	2,906,740
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	851	-	-	-
Институции	15,464	26,704	3,468	7,147
Предприятия	465,959	489,955	187,035	207,150
Експозиции на дребно	194,927	189,369	1,029	1,094
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	4,109	4,640	708	1,142
Други позиции	-	-	13	15
Общо	681,310	710,668	192,253	216,548
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	830	311	166	62
Предприятия	72	-	72	-
Общо	902	311	238	62
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			3,384,587	3,123,350
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			5,988	4,325
Рисковопретеглени активи за операционен риск			345,650	317,838
Общо рисковопретеглени активи			3,736,225	3,445,513
Отношения на капиталова адекватност			Капитал	Капиталови съотношения %
			2010	2009
Капитал от първи ред	384,513	355,511	10.29%	10.32%
Собствен капитал (капиталова база)	482,861	461,493	12.92%	13.39%

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти

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

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Банката извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Приходи от лихви	374,447	342,142	18,234	17,582	392,681	359,724
Разходи за лихви	(257,924)	(234,030)	(1,006)	(793)	(258,930)	(234,823)
Нетен лихвен доход	116,523	108,112	17,228	16,789	133,751	124,901
Приходи от такси и комисиони	61,371	55,454	439	539	61,810	55,993
Разходи за такси и комисиони	(7,439)	(7,165)	(12)	(9)	(7,451)	(7,174)
Нетен доход от такси и комисиони	53,932	48,289	427	530	54,359	48,819
Нетни приходи от търговски операции	8,272	7,735	47	65	8,319	7,800
Административни разходи	(136,543)	(136,395)	(507)	(536)	(137,050)	(136,931)
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Активи	4,723,097	3,911,037	220,986	184,250	4,944,083	4,095,287
Пасиви	4,484,892	3,631,376	19,427	55,090	4,504,319	3,686,466

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2010 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	2,689,915	655,540	296,879	(27,670)	15,721	-	-
Банкиране на дребно	685,247	3,549,480	87,590	(207,552)	5,180	-	-
Международен бизнес	-	244,574	-	(23,661)	7,463	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	13,434	-	-
Ликвидност	1,321,682	47,796	8,212	(7)	9	943	449
Дилинг	9,232	247	-	-	(105)	7,376	4,019
Обслужване на клиенти	-	-	-	-	12,138	-	-
Други	238,007	6,682	-	(40)	519	-	83
Общо	4,944,083	4,504,319	392,681	(258,930)	54,359	8,319	4,551

Бележки към финансовите отчети
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 31 декември 2010 г.

в хил. лв.	За Държани Кредити и		На разполо-	Други по	Балансова		Справед-	
	търгуване до падеж вземания		жение за	аморти-	стойност		лива	
			продажба	зирана	Други	стойност	стойност	
				стойност				
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	425,316	-	-	120,965	546,281	546,281
Финансови активи за търгуване	16,641	-	-	-	-	-	16,641	16,641
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	743,217	-	-	743,217	743,217
Финансови активи държани до падеж	-	38,207	-	-	-	-	38,207	38,054
Вземания от банки и финансови институции	-	-	20,924	-	-	-	20,924	20,924
Вземания от клиенти	-	-	3,375,162	-	-	-	3,375,162	3,375,162
Общо	16,641	38,207	3,821,402	743,217	-	120,965	4,740,432	4,740,279
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	9,509	-	9,509	9,509
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	4,205,020	-	4,205,020	4,205,020
Други привлечени средства	-	-	-	-	133,804	-	133,804	133,804
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	47,169	-	47,169	47,169
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,888	-	101,888	101,888
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	247	247	247
Общо	-	-	-	-	4,497,390	247	4,497,637	4,497,637

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. Справедливата стойност на другите привлечени средства е приблизително равна на балансовата им стойност поради факта, че в основната си част другите привлечени средства с дългосрочен матуритет са с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия.

Бележки към финансовите отчети
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 2009 г.

в хил. лв.	Задържани търгуване	Кредити и падеж	Кредити и вземания	и разположение за продажба	На Други по аморти- зирана стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	456,389	-	-	141,185	597,574	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	-	9,023	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	313,986	-	-	313,986	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	30,018	-	-	-	-	30,018	29,995
Вземания от банки и финансови институции	-	-	21,359	-	-	-	21,359	21,359
Вземания от клиенти	-	-	2,943,239	-	-	-	2,943,239	2,943,239
Общо	9,023	30,018	3,420,987	313,986	-	141,185	3,915,199	3,915,176
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	6,863	-	6,863	6,863
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3,276,885	-	3,276,885	3,276,885
Други привлечени средства	-	-	-	-	232,326	-	232,326	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	60,641	-	60,641	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	-	101,169	101,169
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	248	248	248
Общо	-	-	-	-	3,677,884	248	3,678,132	3,678,132

Бележки към финансовите отчети
6. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Приходи от лихви		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	1,328	1,797
Банкиране на дребно	87,590	87,015
Вземания от корпоративни клиенти	267,112	228,821
Вземания от малки и средни предприятия	25,825	28,708
Микрокредитиране	3,942	4,771
Дългови инструменти	6,884	8,612
	392,681	359,724
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(7)	(922)
Депозити от други клиенти	(235,222)	(196,458)
Други привлечени средства	(5,682)	(17,732)
Подчинен срочен дълг	(5,884)	(7,252)
Дългово капиталов инструмент	(12,095)	(12,071)
Лизингови договори и други	(40)	(388)
	(258,930)	(234,823)
Нетен лихвен доход	133,751	124,901

За 2010 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 31,302 хил. лв. (2009 г.: 7,028 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,181	6,305
Платежни операции	7,968	7,645
Клиентски сметки	13,620	8,808
Карти	19,593	17,581
Други	14,448	15,654
	61,810	55,993
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(288)	(606)
Кореспондентски сметки	(796)	(862)
Карти	(6,159)	(5,641)
Други	(208)	(65)
	(7,451)	(7,174)
Нетен доход от такси и комисиони	54,359	48,819

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	943	608
- капиталови инструменти	30	(665)
- промени във валутните курсове	7,346	7,857
Нетни приходи от търговски операции	8,319	7,800

9. Други нетни оперативни приходи

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

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	449	788
- капиталови инструменти	4,016	-
- други	86	(188)
Други нетни оперативни приходи	4,551	600

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	41,795	42,293
- Амортизация	20,522	17,822
- Реклама	4,775	7,293
- Разходи за наеми	25,497	23,763
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,797	10,740
- Разходи за нереализиран данъчен кредит	9,764	9,607
- Административни, консултантски, одит и други разходи	23,900	25,413
Административни разходи	137,050	136,931

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2010 г. е 2,547 човека (2009 г.: 2,360).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(36,830)	(33,628)
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>	-	(3,038)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	11,164	28,051
Обезценка, нетно	(25,666)	(8,615)

12. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Текущи данъци	(2,182)	(4,062)
Отсрочени данъци (виж бележка 21)	(1,262)	(200)
Разходи за данъци	(3,444)	(4,262)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Счетоводна печалба преди облагане	34,282	36,283
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2010 г. и 10% за 2009 г.)	3,428	3,628
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(1,246)	434
Данъчен ефект от временни разлики	1,262	200
Разходи за данък върху дохода	3,444	4,262
Ефективна данъчна ставка	10.05%	11.75%

Бележки към финансовите отчети

13. Парични средства и вземания от централни банки		2010	2009
<i>в хил. лв.</i>			
Каса			
- в левове		85,316	97,144
- в чуждестранна валута		35,649	44,041
Вземания от централни банки		374,325	257,689
Разплащателни сметки и вземания от местни банки		7,000	4,092
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки		43,991	194,608
Общо		546,281	597,574
14. Финансови активи за търгуване		2010	2009
<i>в хил. лв.</i>			
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг BBB:			
- деноминирани в левове		3,898	2,638
- деноминирани в чуждестранна валута		7,574	-
Български банки с рейтинг BBB-		1,956	-
Чуждестранни банки с рейтинг AAA		-	3,224
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)		3,213	3,161
Общо		16,641	9,023
15. Инвестиции на разположение за продажба		2010	2009
<i>в хил. лв</i>			
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство			
- деноминирани в левове		31,512	27,688
- деноминирани в чуждестранна валута		8,797	5,376
Съкровищни сконтони бонове на чужди правителства		624,981	214,160
Чуждестранни банки		37,552	35,166
Други издатели - капиталови инструменти		6,019	2,720
Инвестиции в дъщерни предприятия		34,356	28,876
Общо		743,217	313,986

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв

Предприятие:	% участие в капитала	2010	2009
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	4,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	21,464	20,486
Дебита ООД	70%	105	-
Реалтор ООД	51%	77	-
Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД	57.10%	3,305	-
Framas Enterprises Limited	100%	15	-
Общо		34,356	28,876

Бележки към финансовите отчети
16. Финансови активи, държани до падеж

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

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	29,371	21,833
Чуждестранни банки	8,836	8,185
Общо	38,207	30,018

17. Вземания от банки и финансови институции
(a) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Вземания от банки	12,504	15,179
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 29)	5,910	2,810
Други	2,510	3,370
Общо	20,924	21,359

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Местни банки и финансови институции	6,189	3,491
Чуждестранни банки и финансови институции	14,735	17,868
Общо	20,924	21,359

18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	196,054	208,118
- Ипотечни кредити	346,854	354,717
- Кредитни карти	178,755	158,124
Малки и средни предприятия	207,045	204,647
Микрокредитиране	27,017	29,456
Корпоративни клиенти	2,515,636	2,060,580
Обезценка	(96,199)	(72,403)
Общо	3,375,162	2,943,239

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2010 г.	72,403
Допълнително начислена	36,830
Реинтегрирана	(11,164)
Отписани вземания	(1,870)
Салдо към 31 декември 2010 г.	96,199

Бележки към финансовите отчети
19. 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						
Към 1 януари 2009 г.	12,367	93,990	5,989	59,652	38,180	210,178
Придобити	-	4	-	10,896	-	10,900
Излезли от употреба	(1,538)	(4,464)	(281)	(27)	(315)	(6,625)
Прехвърлени	-	12,739	7	(35,725)	8,733	(14,246)
Към 31 декември 2009 г.	10,829	102,269	5,715	34,796	46,598	200,207
Придобити	-	7	-	16,775	-	16,782
Излезли от употреба	(448)	(3,478)	(79)	(463)	(202)	(4,670)
Прехвърлени	2,258	14,128	274	(26,440)	9,502	(278)
Към 31 декември 2010 г.	12,639	112,926	5,910	24,668	55,898	212,041
Амортизация						
Към 1 януари 2009 г.	3,603	44,030	3,600	-	9,935	61,168
Начислена през годината	378	12,500	846	-	2,803	16,527
За излезлите от употреба	(571)	(4,030)	(255)	-	(315)	(5,171)
Към 31 декември 2009 г.	3,410	52,500	4,191	-	12,423	72,524
Начислена през периода	378	14,181	745	-	3,146	18,450
За излезлите от употреба	(209)	(3,352)	(79)	-	(202)	(3,842)
Към 31 декември 2010 г.	3,579	63,329	4,857	-	15,367	87,132
Балансова стойност						
Към 1 януари 2009 г.	8,764	49,960	2,389	59,652	28,245	149,010
Към 31 декември 2009 г.	7,419	49,769	1,524	34,796	34,175	127,683
Към 31 декември 2010 г.	9,060	49,597	1,053	24,668	40,531	124,909

Бележки към финансовите отчети
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2009 г.	8,006	8,006
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(91)	(91)
Прехвърлени	14,246	14,246
Към 31 декември 2009 г.	22,161	22,161
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(745)	(745)
Прехвърлени	278	278
Към 31 декември 2010 г.	21,694	21,694
Амортизация		
Към 1 януари 2009 г.	2,842	2,842
Начислена през годината	1,295	1,295
За излезлите от употреба	(91)	(91)
Към 31 декември 2009 г.	4,046	4,046
Начислена през периода	2,072	2,072
За излезлите от употреба	(745)	(745)
Към 31 декември 2010 г.	5,373	5,373
Балансова стойност		
Към 1 януари 2009 г.	5,164	5,164
Към 31 декември 2009 г.	18,115	18,115
Към 31 декември 2010 г.	16,321	16,321

Бележки към финансовите отчети
21. Отсрочени данъци

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

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

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,017	2,273	3,017	2,273
Други	(208)	(392)	334	-	126	(392)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(208)	(392)	3,351	2,273	3,143	1,881

Движенията във временните разлики през 2010 г., на стойност 1,262 хил. лв, са отчетени в нетната печалба за периода.

22. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Разходи за бъдещи периоди	9,833	4,158
Злато	6,603	7,509
Други активи	45,985	22,614
Общо	62,421	34,281

23. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Срочни депозити	7,000	5,000
Текущи сметки	2,509	1,863
Общо	9,509	6,863

Бележки към финансовите отчети
24. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Граждани		
- текущи сметки	458,776	312,678
- срочни депозити	3,090,704	2,356,030
Търговци и публични институции		
- текущи сметки	263,168	278,983
- срочни депозити	392,372	329,194
Общо	4,205,020	3,276,885

25. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Задължения по потвърдени акредитиви	15,375	14,151
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 29)	38,287	124,255
Други срочни задължения	80,142	93,920
Общо	133,804	232,326

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

26. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2010 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	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2010 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	13,163
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	6,980
Hillside Apex Fund Limited	9,779	10 години	01.03.2015	9,397
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	3,441
ING Bank NV	9,779	10 години	22.04.2015	10,136
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	4,052
Общо	35,205			47,169

Третирането на подчинения срочен дълг за целите на капиталовата адекватност като капитал от втори ред е в съответствие с изискванията на българското законодателство. Всички плащания преди падеж по подчинения срочен дълг са предмет на писмено одобрение от Българската народна банка.

Бележки към финансовите отчети
27. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2010 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	56,323
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	45,565
Общо	93,880	101,888

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. Условията по тези дългово капиталови инструменти отговарят на изискванията на Наредба № 8 за капиталова адекватност издадена от БНБ. Сумите по безсрочните капиталови кредити са включени в капитала от втори ред след получаване на съответно разрешение от Българската народна банка.

28. Други пасиви
в хил. лв.

	2010	2009
Задължения към персонала	1,807	3,620
Текущи данъчни задължения	1,003	1,009
Други кредитори	729	1,824
Общо	3,539	6,453

Бележки към финансовите отчети
29. 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 31 декември 2010 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	1,938	1,970
Други държавни ценни книжа	38,303	36,317
Общо	40,241	38,287

Към 31 декември 2009 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	25,944	26,993
Други държавни ценни книжа	97,069	97,262
Общо	123,013	124,255

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 или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2010 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	5,863	5,910
Общо	5,863	5,910

Към 31 декември 2009 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	2,945	2,810
Общо	2,945	2,810

Бележки към финансовите отчети
30. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2010 г.

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100,000,000 лв. на 110,000,000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10,000,000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2010 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания 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

Бележки към финансовите отчети
30. 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 Българската фондова борса - София.

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели най-малко 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2010 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

31. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2010	2009
Банкови гаранции		
- в левове	102,650	165,731
- в чуждестранна валута	215,838	182,348
Общо гаранции	318,488	348,079
Неизползвани кредитни линии	280,124	258,586
Записи на заповед	8,093	14,295
Акредитиви	74,605	89,708
Общо	681,310	710,668

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнителни оповестявания.

Към 31 декември 2010 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети
32. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

в хил. лв.

	2010	2009
Парични средства и вземания от централни банки	546,281	597,574
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	2,608	3,464
Общо	548,889	601,038

33. Усреднени салда

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

в хил. лв.

	2010	2009
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	581,789	557,620
Финансови активи за търгуване	12,164	15,444
Инвестиции на разположение за продажба	563,003	336,507
Финансови активи държани до падеж	28,551	35,381
Вземания от банки и финансови институции	22,636	25,488
Вземания от клиенти	3,129,658	2,979,290
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	3,433	27,951
Задължения към други клиенти	3,775,929	3,201,075
Други привлечени средства	164,734	347,161
Подчинен срочен дълг	53,068	57,176
Дългово капиталов инструмент	100,946	100,229

Бележки към финансовите отчети
34. Сделки със свързани лица

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

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други транзакции. Тези транзакции са извършени при пазарни условия. Размерът на тези транзакции и салдата по тях към края на съответните периоди са както следва:

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2010	2009	2010	2009
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	2,130	2,455	29,310	21,081
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	867	(325)	1,448	8,229
Кредитна експозиция в края на периода	<u>2,997</u>	<u>2,130</u>	<u>30,758</u>	<u>29,310</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	8,306	6,419	168,146	466,752
Получени/(изплатени) през периода	(312)	1,887	(25,671)	(298,606)
В края на периода	<u>7,994</u>	<u>8,306</u>	<u>142,475</u>	<u>168,146</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	3,912	11,735
Предоставени/(падежирали) депозити през периода	-	-	10	(7,823)
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,922</u>	<u>3,912</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,280	1,475	13,149	5,953
Отпуснати/(изтекли) през периода	(1,076)	805	(3,337)	7,196
В края на периода	<u>1,204</u>	<u>2,280</u>	<u>9,812</u>	<u>13,149</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2010 г. са в размер на 2,602 хил. лева (2009 г.: 2,780 хил. лв).

35. Дъщерни предприятия
(a) First Investment Finance B.V.

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

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(b) Дайнърс клуб България АД**

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2010 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ – Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 31 декември 2010 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 10,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

На 11 януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен както следва:

1. „Дебита” ООД - 70% или 105,000 дяла за Банката и 30% или 45,000 дяла за „ПФБК” ООД.

2. „Реалтор” ООД - 51% или 76,500 дяла за Банката и 49% или 73,500 дяла за „ПФБК” ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита” ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност, а „Реалтор” ООД - управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти.

(e) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД

На 5 август 2010 г. Банката придоби миноритарен пакет акции от 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД с право при следващо увеличение на капитала на дружеството да запише такъв брой акции, който ще ѝ даде правата на мажоритарен акционер.

На 8 октомври 2010 г. Банката увеличи акционерното си участие в „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД), като записа 2,755,000 броя обикновени поименни акции от капитала на здравноосигурителното дружество с номинал 1 лев. Вследствие увеличението към 31 декември 2010 г. Банката притежава 2,855,000 броя поименни акции с номинал 1 лев всяка, представляващи 57.10% от капитала на дружеството.

(f) Framas Enterprises Limited

На 22 ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции.

Бележки към финансовите отчети**36. Събития, възникнали след отчетния период****(a) Увеличение на акционерното участие на Банката в „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД**

На 18 януари 2011 г. Банката придоби 100,000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка (временни удостоверения, заместващи акции), представляващи 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД. Вследствие на придобиването акционерното участие на Банката в дружеството се увеличи на 59.10%.

(b) „Болкан файненшъл сървисис” ООД

На 7 февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис” ООД за сумата от 5 хил лв. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер.

По т. 6 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ОТЧЕТ
ЗА
ДЕЙНОСТТА
НА ДИРЕКТОРА ЗА ВРЪЗКИ С ИНВЕСТИТОРИТЕ
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
ЗА 2010 ГОДИНА

На вниманието на: Общото събрание на акционерите на ПИБ АД

Изготвен от: Василка Момчилова Стаматова
Директор за връзки с инвеститорите

Дата: 30.03.2011 г.

Уважаеми акционери,

През 2010 година Първа инвестиционна банка АД продължи стремежа си да поддържа висок професионализъм чрез практики за разкриване на информация, които осигуряват спазването на законовите й задължения като публично дружество, както и по-голямата прозрачност и гъвкавост в отношенията на ПИБ АД с нейните акционери, потенциални инвеститори, регулаторните органи и средствата за масова информация.

Дейност през 2010 година

Основната задача на директора за връзки с инвеститорите е ефективната комуникация между Първа инвестиционна банка АД и нейните инвеститори, регулаторните органи, фондовата борса, Централния депозитар и медиите. В изпълнение на тази ключова задача през 2010 година дейността по връзки с инвеститорите бе съсредоточена в изпълнение на основните задължения, както са предвидени в чл. 116г, ал. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК):

- Навременно изпращане на всички необходими отчети и уведомления на дружеството до Комисията за финансов надзор (КФН), Българска фондова борса – София и Централния депозитар;
- Осъществяване на ефективна връзка между управителния орган на дружеството и неговите акционери и лицата, проявили интерес да инвестират в ценни книжа на дружеството, чрез предоставяне на информация относно текущото финансово и икономическо състояние на дружеството;
- Водене и съхраняване на верни и пълни протоколи от заседанията на управителния и надзорния орган на дружеството;
- Водене на регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Предоставяне на информация за дружеството

През 2010 година продължи да се прилага практиката за своевременно предоставяне на изчерпателна и достъпна информация за Първа инвестиционна банка АД. В нормативно установените срокове бяха представени всички периодични отчети на

дружеството, изисквани по ЗППЦК и нормативните актове по прилагането му, а именно: консолидирани и неконсолидирани тримесечни и годишни финансови отчети, както и информация съгласно изискванията на Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа.

Предоставените през 2010 г. финансови отчети представят точно и достоверно информацията за дружеството и са изчерпателни по отношение на нормативно изискваните данни. Отчетите бяха внесени в Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София, а също така са на разположение на всички заинтересовани лица на интернет страницата на Банката www.fibank.bg.

Едновременно с подаването на изготвените отчети към Комисията за финансов надзор и Българска фондова борса – София, бе дадена гласност на тези отчети в специализираната електронна медия, отговаряща на изискванията на ЗППЦК, Екстри нюз (www.x3news.com) и в интернет страницата на „Първа инвестиционна банка” АД (www.fibank.bg).

В процеса на ежедневната дейност на Банката и при спазване на определените от закона срокове бе предоставяна и друга информация, която би могла да повлияе върху цената на акциите на ПИБ АД (*ad hoc* информация).

Ефективна комуникация с инвестиционната общност

През 2010 г., бе проявен обичайният интерес към дейността на Банката от страна на институционални инвеститори, финансови анализатори и медии. През годината се проведеха срещи с професионални и институционални инвеститори по тяхна инициатива или по инициатива на финансови анализатори и брокери, като на тези срещи бе дискутирана предоставената пред регулаторните органи, финансовия пазар и обществеността информация за дейността на Банката и финансовите ѝ резултати.

През годината постъпиха и запитвания, както от акционери на дружеството, така и от потенциални инвеститори, най-често във връзка с обявените финансови резултати на

дружеството и с перспективите за бъдещето му развитие. На всички лица, поискали информация за ПИБ АД, са предоставени изчерпателни и своевременни допълнителни пояснения при стриктно спазване на законовите разпоредби, касаещи разкриването на информация за публичните дружества.

Водене и поддържане на протоколи от заседанията на управителните органи

През 2010 година всички заседания на Надзорния съвет и Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД бяха свикани съгласно изискванията на законовите и вътрешни норми на дружеството. Изготвени бяха 66 протокола от заседания на Надзорния съвет, а заседанията на Управителния съвет се провеждаха поне по два пъти седмично, като протоколите от заседанията са водени точно и подробно и се съхраняват надлежно.

Общи събрания на акционерите

На 14 май 2010 г. се проведе редовно годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, на което бяха приети доклад на Управителния съвет за дейността на Първа инвестиционна банка АД през изтеклата 2009 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2009 г., годишният финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2009 г. и отчет на директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД за дейността му през 2009 г.

С мнозинство Общото събрание реши цялата нетна печалба на Първа инвестиционна банка за 2009 г. да се капитализира. Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2010 г. КПМГ България ООД и освободи от отговорност членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД за дейността им през 2009 г.

Водене на регистър

В съответствие с изискванията на ЗППЦК в Първа инвестиционна банка АД е заведен и се поддържа регистър за изпратените материали и предоставената информация.

Перспективи за 2011 г.

Както и през изминалата 2010 г., и през 2011 г. дейността по връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД ще се съсредоточи върху стриктното спазване на законовите изисквания, както и върху по-нататъшното изграждане и поддържането на отлични взаимоотношения с акционерите на Банката, с инвестиционната общност и обществеността, при съобразяване с най-добрите международни практики в областта на връзките с инвеститорите.

В заключение бих желала да изкажа своята благодарност на членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката и на всички колеги, които допринасят за осъществяване на дейностите по връзки с инвеститорите на ПИБ АД.

30 март 2011 г.
гр. София



В. Стаматова
Директор за връзки с
инвеститорите

По т. 7 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

**ОТЧЕТ НА ОДИТНИЯ КОМИТЕТ
НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
ЗА ДЕЙНОСТТА МУ ПРЕЗ 2010 г.**

Настоящият отчет представя дейността на Одитния комитет на „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ или Банката) през 2010 г. в изпълнение на чл. 40л от Закона за независимия финансов одит (ЗНФО).

Одитният комитет на Първа инвестиционна банка АД е създаден с решение на Общото събрание на акционерите от 29.05.2009 г. За членове с три годишен мандат бяха избрани: Стефана Борисова Ценова – член на Одитния комитет, независим от Надзорния съвет, който отговаря на изискванията на чл. 40е, ал. 4 от ЗНФО; Тодор Людмилов Брешков – член на Одитния комитет и на Надзорния съвет на ПИБ, и Неделчо Василев Неделчев – член на Одитния комитет и на Надзорния съвет на ПИБ.

През 2010 г. Одитният комитет изпълняваше своите функции по:

- наблюдаване на процесите по финансово отчитане в Банката;
- наблюдаване на ефективността на системите за вътрешен контрол в Банката;
- наблюдаване на ефективността на системите за управление на рисковете в Банката;
- наблюдаване на независимия финансов одит в Банката;
- преглед на независимостта на регистрирания одитор на Банката за осигуряване на съответствие със законовите изисквания;

Управление на рисковете и вътрешен контрол

В Банката функционира система за управление на рисковете, базирана на писмени политики и процедури, с цел идентифициране, наблюдение и контрол на присъщите за банковата дейност рискове. Управлението на рисковете се основава на информационна система, осигуряваща поддържането на база данни и тяхното последващо обработване за целите на управлението на рисковете, включително за изготвянето на регулярни отчети, необходими за следене на рисковия профил на Банката. В ПИБ съществува специализирана и независима организационна структура за управление на рисковете – Дирекция „Управление на риска”, която изпълнява функции по идентифициране, измерване и управление на отделните видове риск, както и колективни органи за управление – Кредитен съвет, Кредитен комитет, Съвет по ликвидност, Комитет по операционен риск. Дейността по управление на рисковете подлежи на документиране и отчетност в съответствие с действащата в Банката вътрешна организация.

Дейностите, осъществявани от ПИБ, както и подпомагащите ги системи и процеси, са предмет на регулярен вътрешен контрол, който се осъществява от Специализирана служба за вътрешен контрол, действаща независимо от контролираните от нея структурни звена. Вътрешният контрол включва управленски контрол, контрол на риска, отчетност и информация, и вътрешен одит.

През отчетния период въз основа на извършените прегледи, Одитният комитет определя системите за управление на рисковете и вътрешен контрол в Банката като ефективни и съответстващи на дейността, и на приложимите нормативни изисквания. Не са установени слабости или нередности в процесите и системите по управление на рисковете и вътрешен контрол, които да повлияят отрицателно върху дейността.

съобразно определените от Банката стратегически цели.

Финансово отчитане

Банката прилага система за независима постоянна отчетност, съобразно нормативните изисквания – Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансово отчитане, Закона за кредитните институции, Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции, Закон за публичното предлагане на ценни книжа. Изготвяните от ПИБ финансови отчети се предоставят на външните надзорни органи (БНБ, КФН), като част от тях – тримесечни, полугодишни и годишни отчети – които да се предоставят и на Българска фондова борса и се оповестяват публично.

Въз основа на наблюденията и предоставяната информация, заключението на Одитния комитет е, че през 2010 г. Първа инвестиционна банка е спазвала изискванията за финансова отчетност, като регулярно е предоставяла отчети и е публикувала финансова информация в законоустановените срокове и по изискуемия за това начин. Финансовите отчети на Банката са изготвени съгласно приложимите закони и счетоводни стандарти, като съдържащата се в тях информация отразява обективно дейността и финансовото състояние на Банката. Процесът на финансово отчитане е ефективен и адекватен на дейността, и е съобразен с добрите банкови практики в тази област.

Независим финансов одит на ПИБ

През отчетния период Одитният комитет извърши наблюдение на процеса по независим финансов одит на Банката от „КПМГ България“ ООД в качеството му на регистриран отидор на ПИБ, включително въз основа на предоставяните от одитора данни и информация. По препоръка на Одитния комитет „КПМГ България“ ООД е избрано за специализирано одиторско предприятие, което да извърши независим финансов одит на Банката за 2010 г. и да завери годишния ѝ финансов отчет.

Становището на Одитния комитет е, че извършвания за 2010 г. одит от регистрирания одитор е в съответствие с нормативните изисквания за независимост, обективност, конфиденциалност, вкл. съгласно ЗНФО, Етичен кодекс на професионалните счетоводители. В процеса на преглед и наблюдение спрямо извършвания независим одит не са установени нарушения или несъответствия.

Настоящият отчет е приет на заседание на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка АД.

**Членове на Одитния комитет на
Първа инвестиционна банка АД:**


/ Стефана Борисова /


/ Тодор Брешков /


/ Неделчо Неделчев /

По т. 8 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ОТЧЕТ

за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол за 2010 г.

На вниманието на: Общото събрание на акционерите на ПИБ АД
Надзорен съвет на ПИБ АД
Управителен съвет на ПИБ АД

Изготвен от: Станислав Ганев Божков
Директор на Специализираната служба за вътрешен контрол

Дата: 25.03.2011 г.

Съдържание

СЪДЪРЖАНИЕ	2
1. ВЪВЕДЕНИЕ	3
1.1. ЦЕЛ	3
1.2. ОБХВАТ	3
2. ПРЕГЛЕД НА ИЗПЪЛНЕНИЕТО НА ПЛАНА ЗА 2010 Г.	4
2.1. КОНСТАТАЦИИ ПО ОТНОШЕНИЕ КРЕДИТИТЕ НА ЮРИДИЧЕСКИ ЛИЦА	5
2.2. КОНСТАТАЦИИ ПО ОТНОШЕНИЕ КРЕДИТИТЕ НА ФИЗИЧЕСКИ ЛИЦА.....	6
2.3. КОНСТАТАЦИИ В ОДИТИТЕ НА ДРУГИ СТРУКТУРНИ ЗВЕНА И ПРОЦЕСИ В БАНКАТА	6
3. НАСОКИ ЗА РАБОТАТА НА СПЕЦИАЛИЗИРАНАТА СЛУЖБА ЗА ВЪТРЕШЕН КОНТРОЛ ПРЕЗ 2011 Г.	8

1. Въведение

1.1. Цел

Настоящият доклад има за цел да представи отчет за дейността на Специализираната служба за вътрешен контрол (ССВК, Службата) при Първа инвестиционна банка АД (ПИБ, Банката) за периода 01.01.2010 - 31.12.2010 г. Настоящият доклад е изготвен на основание чл.24 от Наредба №10 на Българската народна банка за вътрешния контрол в банките.¹

1.2. Обхват

Отчетът за дейността на Службата обхваща:

- преглед на контролните действия на дирекцията и изпълнение на годишния план за 2010 г.;
- анализ и оценка на констатираните слабости в дейността на административните звена на Банката през отчетния период;
- дефиниране на целите и задачите за развитие на Службата през 2011 г.

¹ приета от Българската народна банка на 26 ноември 2003 г., обнародвана в „Държавен вестник“, бр.108 от 12 декември 2003 г., изм. и доп., бр. 102 от 2006 г.

2. Преглед на изпълнението на плана за 2010 г.

Годишният одитен план на ССВК, одобрен от Управителния съвет на ПИБ с решение от 23.03.2010 г., предвижда службата да изпълни 40 планови и 3 извънпланови одитни ангажимента (ангажименти за даване на увереност). Всички планирани одитни ангажименти бяха изпълнени от ССВК, като в допълнение бяха изпълнени и 5 извънпланови ангажименти. Изпълнените одити през годината се разпределят както следва:

- 18 пълни одита на клонове на банката;
- 2 частични одита на клонове на банката;
- 13 одита на структурни звена в централното управление на ПИБ;
- Одит на Дайнърс клуб България, дъщерно дружество на банката;
- Одит на клон на банката в Кипър;
- 5 планирани одита на отчетите, изготвени по Наредба №7 на БНБ за големите експозиции, Наредба №8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, Наредба №9 за оценка и класификация на рисковите експозиции и за формиране на провизии за загуби от обезценка, Наредба №11 за управлението и надзора върху ликвидността и Наредба №17 за установяване размера на вложенията по чл. 47 от Закона за кредитните институции;
- 5 непланирани проверки, избрани на база оценка на риска.

Основните акценти при одитите на клоновете бяха по отношение на спазването на нормативната база, вътрешните правила и инструкциите за осъществяване на дейността на клоновете на ПИБ АД, оценка на качеството на активите и пасивите, срочна и валутна структура на активите и пасивите, структура на приходите и разходите от дейността, контролната среда в клона.

По време на одитите на клоновете, осъществени през 2010 г. бяха прегледани фирмени кредити с обща балансова експозиция 244 млн.лв. и кредити на физически лица с обща балансова експозиция 92 млн.лв.

При одитите на дирекции „Банкиране на дребно“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“, „Микрокредитиране“ и „Корпоративно кредитиране“ в Централното управление на Банката, осъществени през 2010 г., бяха прегледани кредити с обща балансова експозиция 818 млн. лв.

В допълнение на ангажиментите за даване на увереност, службата участваше и в консултативни ангажименти, насочени към подобряване на вътрешнобанковата организация на дейността на база наблюденията и експертизата на служителите на ССВК.

Службата използва и система за перманентен контрол върху финансовите процеси в клоновете на банката. Изпълняването на тази база аналитични процедури позволяват ранно идентифициране на тенденциите във финансовото функциониране на одитираните единици.

Службата извършва регулярен последващ контрол върху изпълнението на препоръките от одитите и поетите ангажименти от одитираните единици, заложи в утвърдените планове за действие.

Службата разполага с адекватни ресурси за изпълняване на възложените ѝ функции. През изминалата година щатът на дирекцията е увеличен от 12 души към 31.12.2009 до 19 души към 31.12.2010. Дейностите по разглеждане на жалби на клиенти през годината бе обособена в самостоятелен отдел (Жалби на клиенти) с щат 2 души (1 началник отдел и 1 специалист). Разширяването на щата на службата позволява ресурсите, отделяни за одитните ангажименти, да бъдат пропорционални на нарастването на активите на банката и на риска в одитираните единици в контекста на усложнената финансово-икономическа обстановка в страната и предизвикателствата на конкурентната среда.

2.1. Констатации по отношение кредитите на юридически лица

През 2010 г. ССВК изпълни одити на всички звена, отговорни за управлението на портфейла от корпоративни кредити – дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“, „Микрокредитиране“. Одитите на кредитния процес бяха насочени към:

- преглед и оценка на „Правила за кредитиране в национална и чуждестранна валута на Първа Инвестиционна Банка АД“, регулиращи дейността на Дирекцията по отношение на обхвата на бизнес процесите, протичащи в одитираните единици, и наличието на несъответствия, противоречия и/или пропуски спрямо приложимите регулации на Българската народна банка и действащото законодателство;
- преглед на кредитни експозиции с цел потвърждаване на спазването на изискванията на приложимата нормативна уредба, регулираща кредитната дейност на Банката, анализът на кредитното състояние на кредитополучателите при началното отпускане на кредита и последващия му анализ, и анализ на големите експозиции на банката;
- идентификация на възможности за оптимизиране и/или подобряване на контролната среда в кредитния процес.

Службата констатира, че фирменото кредитиране се осъществява в съответствие с Правилата за кредитиране в национална и чуждестранна валута и действащите методики за анализ и оценка на кредитния риск и за обезценка и провизиране на рисковите експозиции. По отношение на администриране на кредитните сделки не бяха направени констатации с висок или среден риск за Банката. За някои експозиции бяха установени ненавременно подновяване на застраховки на обезпеченията, както и намаляване на стойността на същите, кредити с несъбрани такси и комисиони, експозиции, при които финансовият анализ и прегледът на обезпеченията не са

били извършвани с предписаната във вътрешната уредба честота. Съществена част от констатациите бяха отстранявани още в хода на проверките, а за останалите бяха изработени и изпълнявани адекватни планове за осъществяване на направените препоръки.

2.2. Констатации по отношение кредитите на физически лица

Прегледът на портфейлите с потребителски и ипотечни кредити на клоновете беше базиран на преглед и оценка на контролите, дефинирани за съответните кредитни продукти. Оценката на Службата е, че дефинираните изисквания, параметри и критерии се съблюдават от кредитните специалисти. Констатираните слабости са с нисък приоритет на риск за Банката и се отнасят до окомплектоването на някои кредитни досиета и неподновени експертни оценки на обезпечения. Голяма част от направените констатации бяха отстранявани още в хода на одитите, а за останалите бяха изработени и изпълнявани адекватни планове за изпълнение на направените препоръки.

2.3. Констатации в одитите на други структурни звена и процеси в банката

През 2009 г. Службата осъществи одити на следните процеси и структурни звена в Централното управление на банката:

- Банкиране на дребно;
- Интернет клон;
- Касова дейност;
- Кредитиране на МСП;
- Маркетинг, реклама и връзки с обществеността;
- Микрокредитиране;
- Картови разплащания (основни процеси);
- Картови разплащания (сигурност на информацията);
- Корпоративно банкиране;
- Фронт офис;
- Информационни технологии;
- Проблемни активи и провизиране;
- Административни разходи;

- Търговско финансиране.

Целите на одитите включваха оценка на приетите процедури, регулиращи дейността на съответните звена и тяхното прилагане, оценка на ефективността и прилагането на контролите, интегрирани в съответните бизнес процеси, идентифициране на възможности за оптимизиране на носените рискове и подобряване на контролната среда.

От извършените одити не бяха направени констатации с висок и среден приоритет на риск за Банката. Процедурите, приети и прилагани от звената бяха оценени като адекватни на обема и характеристиките на дейностите им. Тези процедури създават и поддържат адекватна контролна среда за лимитиране на съществуващите рискове и се прилагат в хода на дейността.


Извършените одити на съответствието на отчетите по наредби на БНБ №№7, 8, 9, 11 и 17 не констатираха отклонения на отчетите с нормативните изисквания в съответните наредби и инструкции за съставянето на отчетите.

3. Насоки за работата на Специализираната служба за вътрешен контрол през 2011 г.

През 2011 г. службата ще продължи да подпомага ръководството на банката по реализацията на приоритетите на банката посредством упражняване на засилен контрол върху процесите в банката. Като основни приоритети пред службата ръководството ѝ поставя:

- Засилване на контрола върху бизнес единиците посредством увеличаване честотата на одитите и допълване на одитите в клоновете на банката с одити на по-съществени или по-рискови офиси;
- Засилване на системата от превантивни мерки и текущи контроли с оглед редуциране на операционните рискове в дейността на звената, в т.ч. рисковете от външни и вътрешни измами;
- Обособяването на самостоятелно звено, специализирано в извършването на одит на информационните системи на банката;
- Повишаване на квалификацията на служителите посредством участие в специализирани семинари и сертификационни програми за професионална компетентност като Certified Internal Auditor, Certified Information Systems Auditor, Certified Fraud Examiner и др.;
- Усъвършенстване на одитните методики и тестове, прилагани от службата;
- Приемане на формална методика за оценка на риска в одитираните единици.

25 март 2011 г.
гр. София



Ст. Божков

Директор на специализирана
служба „Вътрешен контрол“

По т. 9 от дневния ред на
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ПРОТОКОЛ
от
заседание на Одитния комитет
на
„Първа инвестиционна банка” АД

Днес, 7 февруари 2011 г., в гр. София, се състоя заседание на Одитния комитет на „Първа инвестиционна банка” АД в състав:

1. Стефана Борисова Ценова
2. Тодор Людмилов Брешков
3. Неделчо Василев Неделчев

Заседанието се проведе при следния дневен ред:

ДНЕВЕН РЕД:

1. Обсъждане и вземане на решение за отправяне на препоръка до Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” да предложи на Общото събрание на акционерите да избере "КПМГ БЪЛГАРИЯ" ООД за специализирано одиторско предприятие за 2011 г.

По точка единствена от дневния ред:

След разисквания Одитният комитет единодушно взе следното

РЕШЕНИЕ:

Препоръчва на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка” АД да предложи на Общото събрание на акционерите да избере "КПМГ БЪЛГАРИЯ" ООД за специализирано одиторско предприятие за 2011 г., което да извърши независим финансов одит на дружеството за 2011 г. и да завери годишния финансов отчет.

Поради изчерпване на дневния ред заседанието беше закрито.

Членове на Одитния комитет:

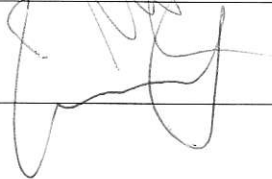
1. Стефана Борисова Ценова:



2. Тодор Людмилов Брешков:



3. Неделчо Василев Неделчев:



Други материали за
редовното годишно Общо събрание
на акционерите на Първа инвестиционна банка АД,
насрочено за 10.05.2011 г.

ПЪЛНОМОЩНО

Долуподписаният.....

.....
.....
(трите имена, единен граждански номер и л.к. №....., издадена на от
....., съответно - трите имена, единен граждански номер и л.к. №....., издадена на от
....., в качеството на представляващфирма, номер, партидата, том и страница на вписване в търговския регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление), в качеството си на акционер, притежаващ (.....) броя поименни безналични акции с номера от до (оригинал на депозитен сертификат №),
на основание чл. 226 от Търговския закон (ТЗ) във връзка с чл. 116 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

УПЪЛНОМОЩАВАМ.....

.....
.....
(трите имена, ЕГН, местожителство и адрес, л. к. №, издадена на от
....., съответно фирма, номер, партидата, том и страницата на вписване в търговския регистър и БУЛСТАТ или номер по ЕИК, със седалище и адрес на управление)
да ме представлява(т) заедно/поотделно на Общото събрание на акционерите (ОС), на „Първа инвестиционна банка” АД, гр. София, което ще се проведе в 11.00 часа на 10.05.2011 г. в зала “Средец” на “Шератон София Хотел Балкан”, с адрес: гр. София, пл. “Света Неделя” № 5, а при липса на кворум на – 26.05.2011 г. в 11.00 часа, на същото място и при същия дневен ред и да гласува сброя притежавани от мен (дружеството) акции от капитала на „Първа инвестиционна банка” АД по въпросите от дневния, ред, съгласно указания по-долу начин, а именно:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на банката през изтеклата 2010 г.
Проект за решение: ОС на акционерите приема доклада на УС за дейността на банката през 2010 г.

2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на банката за 2010 г.;
Проект за решение: ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на банката за 2010 г.

3. Приемане на годишния финансов отчет на банката за 2010 г.;

Проект за решение: ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на банката за 2010 г.;

4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на банката за 2010 г.;

Проект за решение: ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на банката за 2010 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение;

5. Освобождаване от отговорност на членовете на управителния и надзорния съвет за дейността им през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на управителния и надзорния съвет за дейността им през 2010 г.;

6. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.

7. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2010 г.;

8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2010 г.

Проект за решение: ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2010 г.

9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2011 г.

Проект за решение: ОС на акционерите избира „КПМГ България“ ООД за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на банката за 2011 г.

10. Освобождаване на директора на Специализираната служба за вътрешен контрол.

Проект за решение: ОС на акционерите освобождава директора на Специализираната служба за вътрешен контрол.

11. Избор на директор на Специализираната служба за вътрешен контрол и определяне на възнаграждението му.

Проект за решение: ОС на акционерите избира директор на Специализираната служба за вътрешен контрол съгласно предложението на УС и определя месечното му възнаграждение.

12. Приемане на решение за неизплащане на дивиденди и извършване на други отчисления от печалбата за 2011 г.

Проект за решение: ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на банката за 2011 г. с цел включването на печалбата към 30 юни в капитала по реда на чл.3, ал.4 от Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции.

Начин на гласуване - (волеизявлението се отбелязва с изрично посочване на начина на гласуване за всяко от предлаганите решения по въпросите от дневния ред. В случаите на непосочване на начина на гласуване за предлаганите решения по въпросите от дневния ред пълномощникът има право на преценка, дали да гласува и по какъв начин).

Упълномощаването не обхваща/обхваща въпроси, които са включени в дневния ред при условията на чл. 231, ал. 1 ТЗ и не са съобщени или обнародвани съобразно чл. 223 и чл. 223а от ТЗ. В случаите по чл. 231, ал. 1 ТЗ пълномощникът няма/има право на собствена преценка дали да гласува и по какъв начин да гласува.

Съгласно чл. 116, ал. 4 ЗППЦК преупълномощаването с изброените по-горе права е нищожно.

Дата:

Упълномощител(и):

.....2011 г.

гр.

ПРОТОКОЛ
от
заседание на
Управителния съвет на ПИБ АД
от 24 март 2011 г.

Днес, 24.03.2011 г., в гр. София се проведе заседание на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД (ПИБ). На заседанието присъстваха следните членове на Управителния съвет:

1. Мая Георгиева
2. Йордан Скорчев
3. Евгени Луканов
4. Васил Христов
5. Димитър Костов
6. Светослав Молдовански
7. Мая Ойфалош

Беше констатирано, че е налице необходимият съгласно Устава на ПИБ АД кворум за провеждане на заседанието.

ДНЕВЕН РЕД:

1. Вземане на решение за свикване на годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД.

По Точка 1:

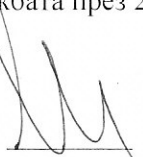
След разисквания Управителният съвет единодушно

РЕШИ:

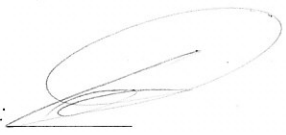
Свиква редовно годишно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД на 10.05.2011 г., в 11:00 часа, в гр. София, хотел Шератон, зала “Средец”, при следния дневен ред:

1. Доклад на Управителния съвет за дейността на Банката през изтеклата 2010 г.;
2. Доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2010 г.;
3. Приемане на годишния финансов отчет на Банката за 2010 г.;
4. Приемане на решение за разпределение на печалбата на Банката за 2010 г.;
5. Освобождаване от отговорност на членовете на управителния и надзорния съвет за дейността им през 2010 г.;
6. Отчет на директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.;
7. Отчет на одитния комитет за дейността му през 2010 г.;
8. Отчет на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол” за дейността на службата през 2010 г.;

Член на УС:



Член на УС:



9. Избор на специализирано одиторско предприятие за 2011 г.;
10. Освобождаване на директора на Специализираната служба за вътрешен контрол;
11. Избор на директор на Специализираната служба за вътрешен контрол и определяне на възнаграждението му;
12. Приемане на решение за неизплащане на дивиденди и извършване на други отчисления от печалбата за 2011 г.

По предложения дневен ред Управителният съвет предлага на общото събрание на акционерите да приеме следните:

РЕШЕНИЯ:

1. По т. 1 от дневния ред: ОС на акционерите приема доклада на УС за дейността на Банката през 2010 г.
2. По т. 2 от дневния ред: ОС на акционерите приема доклада на специализираното одиторско предприятие за извършеният одит на годишния финансов отчет на Банката за 2010 г.
3. По т. 3 от дневния ред: ОС на акционерите приема годишния финансов отчет на Банката за 2010 г.
4. По т. 4 от дневния ред: ОС на акционерите приема цялата нетна печалба на Банката за 2010 г. да се капитализира, като се отнесе в други резерви с общо предназначение.
5. По т. 5 от дневния ред: ОС на акционерите освобождава от отговорност членовете на управителния и надзорния съвет за дейността им през 2010 г.
6. По т. 6 от дневния ред: ОС на акционерите приема Отчета на Директора за връзки с инвеститорите за дейността му през 2010 г.
7. По т. 7 от дневния ред: ОС на акционерите приема отчета на одитния комитет за дейността му през 2010 г.
8. По т. 8 от дневния ред: ОС на акционерите приема отчета на директора на специализирана служба „Вътрешен контрол“ за дейността на службата през 2010 г.
9. По т. 9 от дневния ред: ОС на акционерите избира „КПМГ България“ ООД за специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Банката за 2011 г.
10. По т. 10 от дневния ред: ОС на акционерите освобождава директора на Специализираната служба за вътрешен контрол.
11. По т. 11. от дневния ред: ОС на акционерите избира директор на Специализираната служба за вътрешен контрол съгласно предложението на УС и определя месечното му възнаграждение.
12. По т.12. от дневния ред: ОС на акционерите взема решение да не се изплащат дивиденди на акционерите и да не се извършват други отчисления от печалбата на Банката за 2011 г. с цел включването на печалбата към 30 юни в капитала по реда на чл. 3, ал. 4 от Наредба № 8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции.

При липса на кворум, на основание чл. 227 от ТЗ, събранието ще се проведе на 26.05.2011 г. от 11:00 часа на същото място и при същия дневен ред.

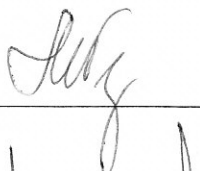
Член на УС:

Член на УС:

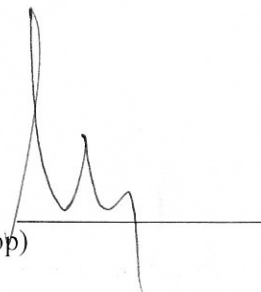
Поради изчерпване на дневния ред заседанието бе закрито.

Членове на Управителния съвет:

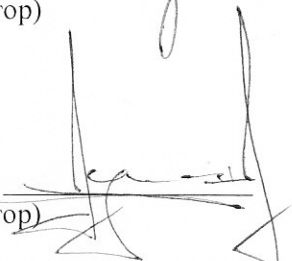
Мая Георгиева
(Изпълнителен директор)



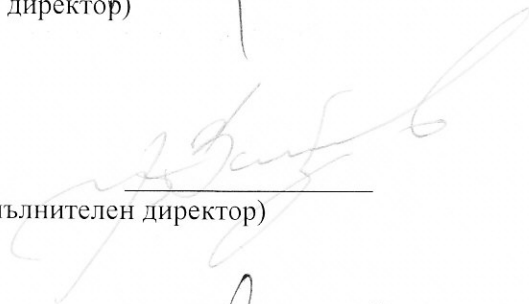
Йордан Скорчев
(Изпълнителен директор)



Евгени Луканов
(Изпълнителен директор)



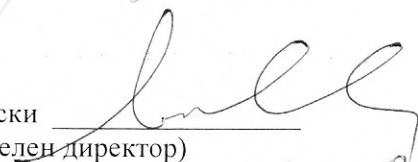
Васил Христов
(Заместник-изпълнителен директор)



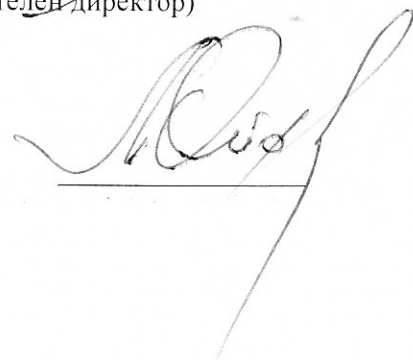
Димитър Костов
(Заместник-изпълнителен директор)



Светослав Молдовански
(Заместник-изпълнителен директор)



Мая Ойфалош
(Член на УС)



Изготвил: В. Стаматова
(Василка Стаматова, секретар на Управителния съвет)

Инструкция за подписване на електронен документ към ПИБ АД

Необходими условия за подписване на документ

1. Програмата INFONOTARY E-DOC SIGNER да бъде инсталирана на Вашия компютър;

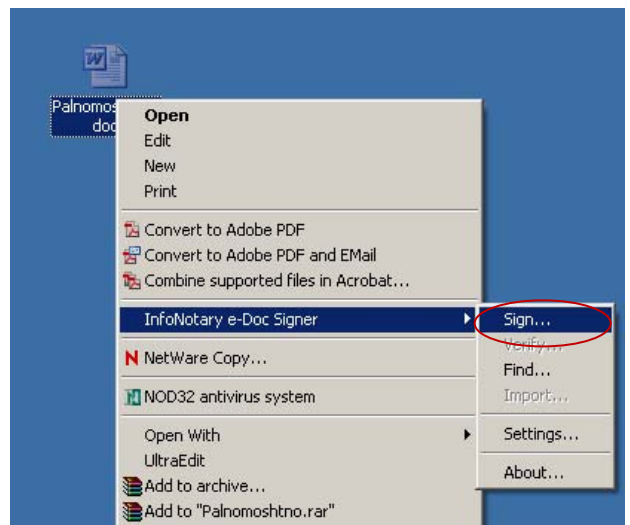
Инструкция за инсталиране:



2. Смарт картата с УЕП издаден от регистриран Доставчик на удостоверителни услуги по Закона за електронния документ и електронния подпис от Комисията за регулиране на съобщенията да бъде поставена в четящо устройство свързано с Вашия компютър;
3. Документа, който ще бъде подписан да е в окончателната му версия готов за изпращане.

Подписване на документ

1. Позиционирайте показалеца на мишката върху документа, който искате да подпишете и натиснете десния бутон, за да визуализирате контекстното меню. От контекстното меню изберете **Infonotary e-Doc Signer->Sign...**, като кликнете с левия бутон на мишката върху **Sign...**:

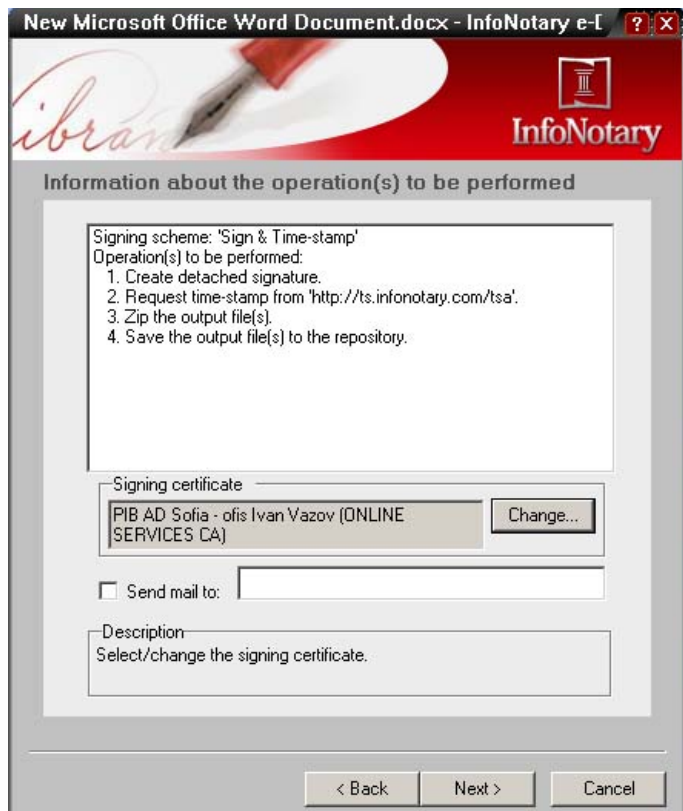


2. След кликването върху Sign... ще се отвори диалогов прозорец (виж фигурата в ляво), в който ще трябва да изберете схема за подписване. От падащото меню Available schemes: изберете **Sign & Time-stamp**. Чрез тази опция програмата ще подпише входния файл и ще удостовери дата и час на подписване. Исходният файл, генериран от програмата, ще бъде архив, съдържащ оригиналния документ, файл с подписи (.p7s) и файл със заверка за време (.tsr). Заверката за време доказва, че оригиналният документ е съществувал преди указаната дата. Кликнете върху бутон **Next >**.



3. Ако имате повече от един сертификат, в следващата стъпка, изберете сертификата, с който желаете да подпишете документа.

4. В полето **Signing Certificate** валидирайте дали сте избрали коректния сертификат, с който желаете да подпишете документа. Ако сте допуснали грешка може да го подмените като кликнете върху бутон **Change...** Ако желаете документа директно да бъде изпратен по пощата кликнете върху отметката (check box) до **Send mail to:** и попълнете и-мейл адреса за изпращане на електронно подписани пълномощни: shareholders.meeting@fibank.bg Тази опция ще работи само ако имате коректно конфигуриран и-мейл клиент на Вашия компютър. Ако възнамерявате да изпратите



имейла през web и-мейл апликация (напр. gmail.com) пропуснете тази стъпка. Кликнете върху бутон **Next** >.

5. Кликнете върху бутон Finish, за да завършите процеса по подписване на документа. Документа ще бъде запазен в zip формат (компресиран), носещ името на документа в папка My Documents\My Repository\Archives Изпратете файла на адрес shareholders.meeting@fibank.bg

