

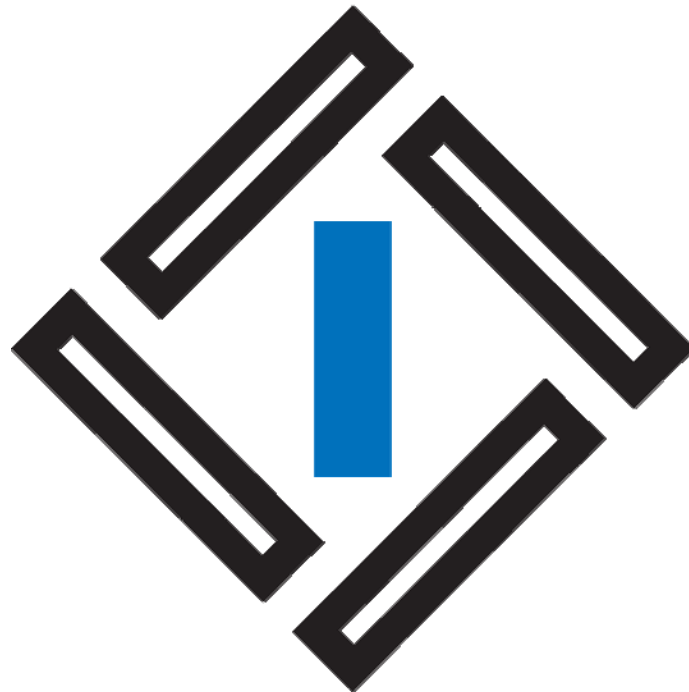
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

(на неконсолидирана база)

НА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ЗА 2008 г.



МАРТ 2009 г.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Настоящият доклад е изготвен на основание и в съответствие с изискванията на чл.33, ал.1 от Закона за счетоводството, чл. 100н от 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.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

СЪДЪРЖАНИЕ:

МИСИЯ	5
ДОВЕРИЕТО – НАЙ-ДОБРИЯТ РЕЗУЛТАТ НА ПИБ	6
ПРОФИЛ НА БАНКАТА	7
КОРПОРАТИВЕН СТАТУС	7
СЪУЧАСТИЯ И ЧЛЕНСТВО В ОРГАНИЗАЦИИ	7
ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА	7
ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ	8
ПАЗАРЕН ДЯЛ	8
КОРЕСПОНДЕНТСКИ ОТНОШЕНИЯ	8
КЛОНОВА МРЕЖА	8
НАГРАДИ 2008 Г.	8
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА: ДАТИ И ФАКТИ	10
АКЦЕНТИ – 2008 Г.	12
КОРПОРАТИВНО РАЗВИТИЕ	15
Ключови показатели	15
РЕЙТИНГИ	16
ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ	17
БАЛАНС	18
КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	19
КРЕДИТИ.....	19
СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА.....	21
УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ	21
ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА	22
КАПИТАЛ	23
УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	25
КРЕДИТЕН РИСК	26
ПАЗАРЕН РИСК.....	26
ЛИКВИДЕН РИСК.....	27
ОПЕРАЦИОНЕН РИСК.....	28
РИСКОВОПРЕТЕГЛЕНИ АКТИВИ	28
КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ	29
КЛОНОВА МРЕЖА	29
КОЛ ЦЕНТЪР – 0800 11 011	29
ПРОДАЖБИ	30
ВИРТУАЛЕН БАНКОВ КЛОН	30
ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ	31
ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ	31
БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ	33
КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ	33



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

БИЗНЕС СТРУКТУРА	35
НАДЗОРЕН СЪВЕТ	36
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ	36
ПРЕГЛЕД НА БИЗНЕСА	37
Банкиране на дребно	37
Депозити	37
Кредити	37
Картови разплащания	38
Злато и нумизматика	39
Частно банкиране	40
Корпоративно банкиране	40
Депозити	40
Кредити	40
Международни разплащания	42
Капиталови пазари	43
ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД СЧЕТОВОДНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ	43
ИЗПЪЛНЕНИЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ЦЕЛИ ЗА 2008 Г.	44
СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА 2009 Г.	47
ДРУГА ИНФОРМАЦИЯ	48
Членове на Надзорния съвет	48
Членове на Управителния съвет	48



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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.



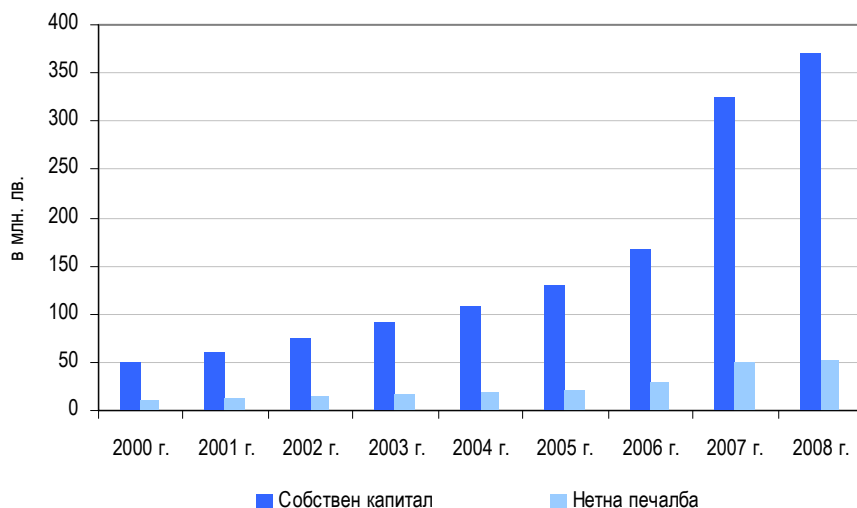
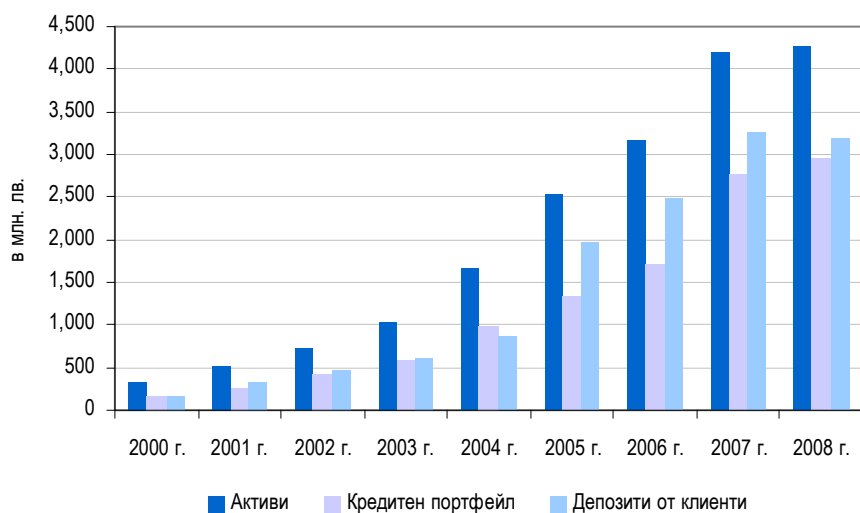
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

ДОВЕРИЕТО – НАЙ-ДОБРИЯТ РЕЗУЛТАТ НА ПИБ

През изминалата 2008 г. на фона на променливата и неспокойна обстановка на международните финансови пзари, въпреки изострената конкуренция и отделни спекулативни интереси на местния пазар, Първа инвестиционна банка отчита повишаване на финансовия резултат и потвърдено доверие от страна на клиенти и контрагенти.

Основните акценти в управлението ѝ бяха насочени към балансиран растеж при лимитирани рамки на риск, обновяване на информационните технологии, разширяване на продуктовата гама и каналите за дистрибуция, запазване на високото качество на обслужване.

За поредна година Първа инвестиционна банка – най-голямата в страната с преобладаващ български капитал, е сред водещите банки в България със затвърден имидж на лоялен партньор, който коректно изпълнява ангажиментите си към контрагенти и клиенти и на иновативна кредитна институция, която отговаря навременно на променящата се външна среда.





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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 универсална банкова лицензия 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.

Съучастия и членство в организации

- Асоциация на банките в България
- Българска фондова борса – София АД
- Централен депозитар АД
- Банкова организация за разплащания с използване на карти (БОРИКА)
- Банксервиз АД
- Системата за брутен сетълмент в реално време (РИНГС)
- MasterCard International
- VISA International
- S.W.I.F.T.
- Single Euro Payment Area (SEPA) – индиректен участник
- Агент на MoneyGram
- Агент на Експрес-М
- Агент на Easyway

Дъщерни дружества

Първа инвестиционна банка има три 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 в 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.

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 става мажоритарен собственик на Дайнърс клуб България АД, като придобива 80% от капитала на дружеството. От 2007 г., след увеличение на капитала, ПИБ притежава 85,52% от капитала на Дайнърс клуб България АД.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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 First Investment Bank – Albania Sh.a поема всички активи и пасиви на съществуващия клон на Първа инвестиционна банка в Тирана. Към 31 декември 2008 г. дружеството е с акционерен капитал от 9475 хил. евро, 99,9998% 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
- Шесто място по депозити
- Седмо място по собствен капитал
- Осмо място по печалба

Пазарен дял*

- 15,1% от VISA кредитни карти
- 7,1% от MasterCard кредитни карти
- 13,2% от АТМ терминалите
- 26,1% от ПОС терминалите
- 8,31% (изпратени) и 8,64% (получени) от презграничните операции – финансови инструменти за търговско финансиране
- 6,1% от банковите активи в България
- 6,1% от кредитите в страната
 - 7,1% от корпоративните кредити
 - 4,6% от ипотечните кредити
 - 4,2% от потребителските кредити
- 7,9% 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 областта на международните преводи и търговското финансиране.

Клонова мрежа

Към 31.12.2008 г. Първа инвестиционна банка има общо 160 клона и офиса: централа, 159 клона и офиса, покриващи територията на страната и един клон в Кипър.

Награди 2008 г.

- ПИБ бе отличена с престижната награда OSCARDS в областта на картовия бизнес за продукта ко-брандирана кредитна карта VISA Vivatel-ПИБ.
- Първа инвестиционна банка спечели награда за „Най-голямо дарение на услуги и време на служителите“ на годишните награди на „Български дарителски форум“ и „Клуб на корпоративните дарители“.

* Пазарните позиции и дялове са определени въз основа на данни от БНБ, БОРИКА и SWIFT



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

- ПИБ бе отличена с награда за най-добро клиентско обслужване на Шестото международно финансово изложение „Банки Инвестиции Пари”.
- Първа инвестиционна банка бе наградена с приз в категория „Социална отговорност към служителите” в организирания от в-к „Пари” конкурс „Социално отговорна компания на годината”.
- ПИБ е отличена с трето място в класацията на в-к „Дневник” за „Най-добра публична компания на Българската фондова борса”.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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 получи своя първи синдикиран кредит от чуждестранни банки. Банката договаря финансирането 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. Матьо Матеев – заместник главен изпълнителен директор на ПИБ – получава наградата „Банкер на годината“ на вестник „Банкеръ“.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

2006 г.	<p>ПИБ договаря финансиране за малки и средни предприятия в размер на \$10 млн. за срок от 5 години, покрито от ОПIC.</p> <p>Акционерният капитал е увеличен от 10 млн. лв. на 20 млн. лв. с издаването на 1 млн. нови акции с номинал 10 лв.</p> <p>ПИБ получава синдикиран заем в размер на €185 млн., организиран от Bayerische Landesbank и с участието на 33 международни банки.</p> <p>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.</p>
2007 г.	<p>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.</p> <p>Стартира „FIBank Mobile“ – първия банков мобилен портал, създаден от ПИБ с полезна финансова информация за клиентите.</p> <p>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.</p> <p>Централната банка на Албания издава пълен лиценз за извършване на банкова дейност на First Investment Bank – Albania Sh.a.</p> <p>ПИБ става официален представител за България и Балканите на Монетния двор на Нова Зеландия – от офисите могат да бъдат закупени уникални лимитирани колекции сребърни монети.</p>



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

АКЦЕНТИ – 2008 Г.

Януари

- Първа инвестиционна банка се включва като индиректен участник към Единната зона за плащания в евро SEPA (Single European Payment Area) за извършване на SEPA кредитни преводи.
- ПИБ предлага нов ексклузивен продукт – черна кредитна карта Diners Club Privé, предназначена за известни и заможни личности.
- Погасени са на падеж главница от 200 млн. евро и лихва от 15 млн. евро по дългосрочен облигационен заем, издаден чрез First Investment Finance B.V.



Февруари

- ПИБ бе отличена с награда за най-добро клиентско обслужване на Шестото международно финансово изложение „Банки Инвестиции Пари“.
- Първа инвестиционна банка предлага специализирани програми за обслужване на земеделски производители – бенефициенти за субсидии от Еврофондовете, включително ползване на кредит при облекчена процедура в размер до 100% от очакваната субсидия.
- Депозит „На седмото небе“ – едногодишен депозит в левове и евро със 7,5% годишна лихва.
- ПИБ погасява преди падеж десетгодишен необезпечен подчинен срочен дълг на стойност 1 млн. евро.

За Вас земеделски производители



Първа инвестиционна банка Ви предлага специални кредити по Програмата за развитие на селските райони с финансовата подкрепа на ЕС за:

- закупуване на земеделска техника;
- създаване на търговски мазета;
- инвестирани във Вашето стопанство: за производство, съхранение или преработка на земеделски продукти;
- срок на погасяване – до 10 години;
- ефикасен механизъм за използване на субвенциите.

И още:
Възможност чрез изградена Банкова връзка от ПИБ, да получите до 20% авансово отсрочване от МЛП финансово помощ.

0800 11 011

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА
Възраст на избор
Платен информационен телефон: 0800 11 011 (безплатно, работно време на линия 08:00-18:00)
www.pib.bg



Март

- Първа инвестиционна банка стартира атрактивен картов продукт MasterCard UEFA Euro 2008.
- ПИБ и Дайнърс клуб България откриват нов луксозен офис за VIP клиенти в София на бул. "Васил Левски", №35.



Април

- ПИБ стартира промоционален „Великденски депозит“ – тримесечен депозит в левове и евро със 7,3% лихва на годишна база за първия тримесечен период.
- Първа инвестиционна банка започва издаването на банкови гаранции на земеделски стопани, с което им осигурява до 20% авансово изплащане от финансовата помощ за селскостопански проекти, одобрена от Министерство на земеделието и продоволствието.

Май

- 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.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

- ПИБ е отличена с трето място в класацията на в-к „Дневник“ за „Най-добра публична компания на Българската фондова борса“.
- Стартира предлагането на лимитирана серия от златни и сребърни ювелирни изделия „Skins“ на швейцарската рафинерия ПАМП.
- Започва предлагането на съвместни сметки – обща разплащателна сметка или депозит, открити на името на няколко лица едновременно за определена цел.
- ПИБ погасява на падеж заем по двустранно споразумение за търговско финансиране с Wachovia Bank на стойност 10 млн. евро, както и дългосрочни облигации в размер на 6 млн. евро.



Юни

- 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, на която клиенти, служители и фенове на ПИБ могат да обменят идеи, да споделят впечатления за Банката като цяло, за нейните продукти и услуги, инициативи и ценности.
- Първа инвестиционна банка стартира „Програма за лоялни клиенти“ с цел приоритетно обслужване и различни улеснения за лоялните клиенти на Банката.



Юли

- ПИБ подписва договор с германската насърчителна банка KfW за 5-годишна кредитна линия за финансиране на малкия и среден бизнес в България в размер на 10 млн. евро.
- Започва предлагането на "Свободен депозит" – едногодишен депозит с ежемесечно нарастваща лихва от 6% до 11% в края на периода.
- ПИБ повишава изискванията относно корпоративното поведение и етика на своите служители, като въвежда Етичен кодекс, в който синтезира основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, съобразени с европейските стандарти и добри практики.

Свободен депозит

Черешката на депозитите

А Вашият свободен депозит Ви дава годишна лихва до **11%** и **свободата** да разполагате неограничено със средствата си, и то... **без да губите нито ден**

- Срок 12 месеца
- Годишната лихва на депозита Ви зависи от 6% и стига 11% за последен период
- Валута – лев и евро
- Възможност да теглите от депозита сутрин всяко време
- Девизиране на суми до краен 6-ти месец
- Без минимална сума за откриване

0800 11 011

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА
Въпроси и отговори

Първа инвестиционна банка е част от групата на ПИБ. За повече информацията ви предлагаме да се свържете с нас по телефон: 0800 11 011. Интернет: www.pib.bg

Август

- ПИБ финансира проекти за обновяване и възстановяване на училищни библиотеки в страната по програма "Библиотеки за българските училища", администрирана от Фондация "Работилница за граждански инициативи".
- Първа инвестиционна банка предлага ново улеснение за търговци, ползващи ПОС устройства на Банката – кредитна линия до 100 хил. лв.

Септември

- Акциите на Първа инвестиционна банка преминават на Официален пазар на акции, сегмент 'Б' за търговия на Българската фондова борса.
- ПИБ обнови програмата си за заможни клиенти, обособена в отделно направление в дейността на Банката – дирекция „Частно банкиране“.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

- Във връзка с променливата обстановка на международните финансови пазари рейтинговите агенции Fitch Ratings и Moody's потвърждават кредитните рейтинги на ПИБ, понижавайки перспективата.
- Отборът на ПИБ се класира на първо място във Втората банкова спартакиада.

Октомври

- ПИБ получава награда в категория „Социална отговорност към служителите“ в организирания от в-к „Пари“ конкурс „Социално отговорна компания на годината“.
- Първа инвестиционна банка започва официално сътрудничество с Националната банка на Мексико при предлагането на златни и сребърни инвестиционни монети и продължава успешното си сътрудничество с Новозеландския монетен двор и швейцарската рафинерия за благородни метали ПАМП.
- ПИБ предоговаря за още една година 117 млн. евро от синдикирания заем на стойност 185 млн. евро, подписан през октомври 2007 г., като използва опцията си за удължаване.



Ноември

- ПИБ обновява дизайна и оптимизира потребителския интерфейс на Виртуалния банков клон.
- Започва предлагането на „Сериозен депозит“ – шестмесечен депозит в левове и евро с 9% годишна лихва за първия шестмесечен период.
- Изцяло подменена е корпоративната Интернет страница на банката – www.fibank.bg.
- ПИБ изплаща на падеж ипотечни облигации на стойност 5 млн. евро, емитирани за търговия на Българската фондова борса.
- ПИБ организира поредица от семинари за своите корпоративни клиенти във връзка със схемите за безвъзмездно финансиране по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007–2013 г.“ и по „Програма за развитие на селските райони“.

Сериозен депозит...
...за сериозни хора

9% лихва за Вашите спестявания. Сериозно!

- Дълг в левове
- Първата година лихвата 9%
- Валута – лева и евро
- Доближение на Бъско време
- Без навременна сума за отплати

0800 11 011

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА
БАНКА ЗА СЕРИОЗНИ
Първа инвестиционна банка е лицензирана от БНБ и е член на ЕЦБ. 0800 11 011 (понеделник-петък, 9:00-17:00)

Декември

- Първа инвестиционна банка отбелязва 15 години от създаването си.
- ПИБ е отличена с престижната награда OSCARDS в регион Европа за иновативност в областта на картовия бизнес за продукта ко-брандирана кредитна карта VISA vivatel-ПИБ.
- „Коледен депозит“ – тримесечен депозит в левове и евро с 9,75% лихва на годишна база за първия тримесечен период.
- Банката получава отличие за „Най-голямо дарение на услуги и време на служителите“ на годишните награди на „Български дарителски форум“ и „Клуб на корпоративните дарители“.





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

КОРПОРАТИВНО РАЗВИТИЕ

През 2008 г. Първа инвестиционна банка своевременно и ефективно реагира на променливата икономическа и финансова обстановка на международните пазари и в страната, като запазва шеста позиция сред банките в България.

Положителните финансови резултати, високата ликвидност и добрата капиталова адекватност са една част от постигнатото през изминалата година.

През 2008 г. ПИБ повиши своите изисквания към риска при управлението на кредитния портфейл, като предприе политика на умерен растеж.

Ключови показатели

	2008 г.	2007 г.	2006 г.	% на изменение	
				2008/2007	2007/2006
Финансови резултати (хил.лв.)					
Нетен лихвен доход	144 352	130 751	84 161	10,4	55,4
Нетен доход от такси и комисиони	60 610	49 616	38 220	22,2	29,8
Нетни приходи от търговски операции	1 846	10 388	8 126	(82,2)	27,8
Общо приходи от банкови операции	205 227	190 525	130 434	7,7	46,1
Административни разходи	(147 680)	(104 079)	(81 385)	41,9	27,9
Разходи за обезценка	2 742	(26 408)	(12 671)	(89,6)	108,4
Нетна печалба	50 931	50 407	28 738	1,0	75,4
Доход на акция (в лева)	0,46	0,47	0,29	(2,1)	62,1
Балансови показатели (хил.лв.)					
Активи	4 256 134	4 205 055	3 154 985	1,2	33,3
Вземания от клиенти	2 945 516	2 767 762	1 709 494	6,4	61,9
Вземания от банки и други финансови институции	10 168	189 154	40 469	(94,6)	367,4
Депозити от клиенти	3 179 321	3 257 770	2 489 481	(2,4)	30,9
Други привлечени средства	490 398	444 443	332 738	10,3	33,6
Собствен капитал	370 470	325 656	168 341	13,8	93,5
Ресурси (брой)					
Клонове и офиси	159	119	106	33,6	12,3
Персонал	2 554	2 182	1 586	17,0	37,6



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Рейтинги

През май 2008 г. рейтинговата агенция Fitch Ratings промени от „положителна“ на „стабилна“ перспективата по рейтинга на ПИБ в резултат на по-предизвикателната среда, в която работи финансовата институция. Същия месец рейтингите са поставени под наблюдение от Moody's поради възможни негативни влияния от влошената ситуация на международните финансови пазари, както и поради отделни спекулации с краткосрочен ефект на местния пазар.

През септември 2008 г. кредитните рейтинги на Банката са потвърдени и от двете агенции, които вземат предвид добре развития франчайз на ПИБ, добрата диверсификация на бизнеса, както и адекватната капитализация и рамка за управление на риска. Перспективите по рейтингите на ПИБ са променени на „стабилна“ и на „негативна“ от Moody's и Fitch Ratings респективно.

	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Moody's / Fitch Ratings			
Дългосрочен	Ba1 / BB-	Ba1 / BB-	Ba3 / BB-
Краткосрочен	NP / B	NP / B	NP / B
Финансова стабилност/Индивидуален	D / D	D / D	D / D
Перспектива	Стабилна / Негативна	Положителна / Положителна	Положителна / Положителна

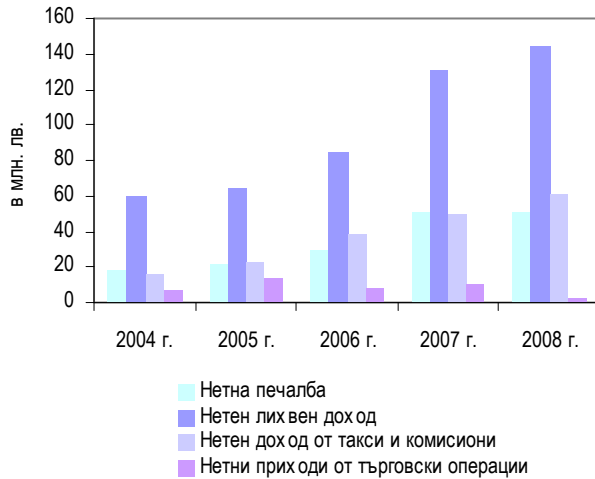
През януари 2009 г. Moody's променя от „стабилна“ на „негативна“ перспективата по рейтинга на Банката вследствие на променливата обстановка на международните финансови пазари в глобален аспект.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

Печалба и приходи



През 2008 г. Първа инвестиционна банка реализира нетна печалба в размер на 50 931 хил. лв. при 50 407 хил. лв. година по-рано. По този показател Банката се нарежда на осмо място в банковата система с пазарен дял от 3,7%.

Лихвените приходи достигат 333 421 хил. лв., като бележат ръст от 23,6% (63 752 хил. лв.). За това допринася ефективното управление на кредитния портфейл на Банката, като отражение дава и нарасналия през годината среден лихвен процент по кредитите в резултат на повишените референтни лихвени проценти – ОЛП и Euribor.

С най-голям дял в структурата на лихвените приходи на Банката

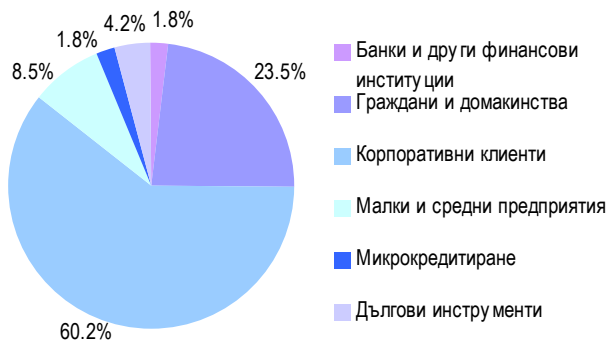
продължават да бъдат приходите от корпоративни клиенти, които формират 60,2% от общите лихвени приходи, следвани от тези от граждани и домакинства (23,5%) и от малки и средни предприятия (8,5%).

Лихвените разходи от своя страна нарастват с 36,1% (50 151 хил. лв.) и възлизат на 189 069 хил. лв. към края на отчетния период. Това нарастване е следствие от повишението на цената на ресурса, както на международния, така и на местния пазар.

Нетният лихвен доход достига до 144 352 хил. лв., като се увеличава с 10,4% на годишна база (2007 г.: 130 751 хил. лв.).

Нетният доход от такси и комисиони бележи ръст от 22,2% до 60 610 хил. лв. (2007 г.: 49 616 хил. лв.) и формира 29,5% от общите приходи от банкови операции. За нарастването допринасят увеличените обеми на предоставяните услуги, свързани с картовите операции, платежните операции и обслужването на клиентски сметки.

Структура на лихвените приходи 2008 г.



Основна част от нетния доход от такси и комисиони през годината се формира от картовите операции, в които Банката запазва своята силна позиция. Приходите от такси и комисиони, свързани с картовия бизнес нарастват с 44,3%, като достигат 18 753 хил. лв. Реализираните разходи за такси и комисиони по карти в същото време спадат до 5362 хил. лв., при 5586 хил. лв. година по-рано. Нетният доход от карти формира 22,1% от общия нетен доход от такси и комисиони (2007 г.: 14,9%). Приходите от такси и комисиони, свързани с клиентски сметки, се увеличават с 9,2% до 9138 хил. лв., а тези,

свързани с платежни операции – с 9,3% до 9195 хил. лв. Вследствие на стагнацията на международните финансови пазари приходите от такси и комисиони по акредитиви и гаранции спадат с 20,7% до 9579 хил. лв. към края на отчетния период.

Приходите от търговски операции се понижават, в резултат на намаление на портфейла от ценни книжа, поради реструктуриране на активите с цел по-добра доходност, отчитайки промените на международните фондови пазари. За 2008 г. те възлизат на 1846 хил. лв. (2007 г.: 10 388 хил. лв.).



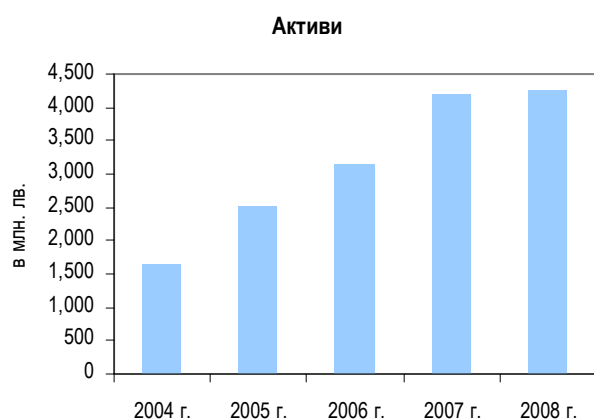
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Административните разходи се увеличават с 41,9% и достигат 147 680 хил. лв. (2007 г.: 104 079 хил. лв.). Най-значителни са разходите за разширяване на клоновата мрежа (ПИБ откри 43 нови офиса в страната), за персонал, за наеми, за административни, маркетингови и други разходи. Съотношението разходи/приходи е 72%.

За 2008 г. ПИБ нетно реинтегрира обезценка в размер на 2742 хил. лв. след анализ на паричните потоци и кредитния портфейл, в съчетание със завишени критерии и централизирано управление на кредитния риск. Качеството на кредитния портфейл се запазва добро, като класифициран като необслужван (с просрочие над 90 дни) е 2,6% от кредитния портфейл (2007 г.: 1,7%).

Банката поддържа консервативна политика на провизиране, като общата стойност на обезценката възлиза на 2,2% от brutния кредитен портфейл.

БАЛАНС



Към 31 декември 2008 г. Първа инвестиционна банка запазва шестата си позиция по активи в банковата система, с пазарен дял от 6,1%.

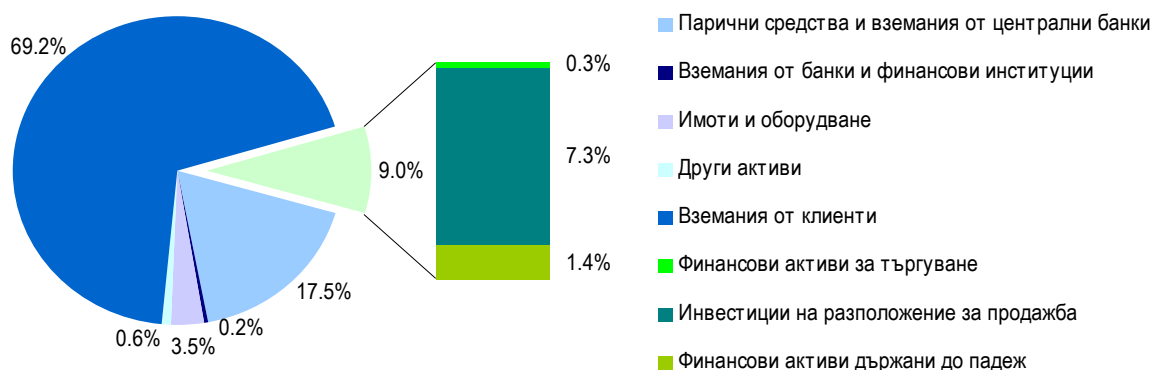
Активите на Банката възлизат на 4 256 134 хил. лв., като се увеличават с 51 079 хил. лв. (1,2%) на годишна база. Намалението на активите от погасяването на падежиралия в началото на годината 3-годишен еврооблигационен заем в размер на 200 млн. евро беше изцяло компенсирано както от ръста на депозитите от домакинства и граждани, така и с привличането на нов синдикиран

заем от 65 млн. евро през м. юни. Отчетеният ръст на балансовото число на Банката е свидетелство за предприетата политика на умерен растеж на кредитния портфейл, както и на завишените изисквания към риска, предвид обстановката на международните финансови пазари и макросредата.

С основен дял в активите са вземанията от клиенти (69,2%), които възлизат на 2 945 516 хил. лв. (2007 г.: 2 767 762 хил. лв.), следвани от паричните средства и вземания от централни банки (17,5%), които достигат 745 083 хил. лв. (2007 г.: 608 685 хил. лв.) и портфейлите от ценни книжа (9,0%), които възлизат на 381 618 хил. лв. (2007 г.: 515 403 хил. лв.).

През отчетния период паричните средства и вземания от централни банки се увеличават с 22,4% (136 398 хил. лв.) във връзка с нарастващата депозитна база и поддържането на текуща ликвидност. Най-голямо увеличение – с 128,1% (83 198 хил. лв.) – е отчетено при сумите по сметки и вземания от местни и чуждестранни банки, следвани от сумите, държани на каса – с 25,7% (33 271 хил. лв.).

Структура на активите към 31 декември 2008 г.





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Понижението от 26%, което се отчита при портфейлите ценни книжа, се дължи на реструктуриране на ликвидните активи през годината с цел оптимизиране на доходността и в отговор на предизвикателствата на конкурентната среда, съчетано със запазване на стабилна ликвидна позиция. Най-голямо намаление с 42,3% до 60 393 хил. лв. има при финансовите активи държани до падеж, следвани от финансовите активи за търгуване – с 28,4% до 9681 хил. лв. и при инвестициите на разположение за продажба – с 21,6% до 311 544 хил. лв.

Операциите на Банката в чужбина чрез клоната ѝ в Кипър съставляват неголям дял, като активите възлизат на 3,5% от общите активи или 148 890 хил. лв. (2007 г.: 3,6%, 151 686 хил. лв.).

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ

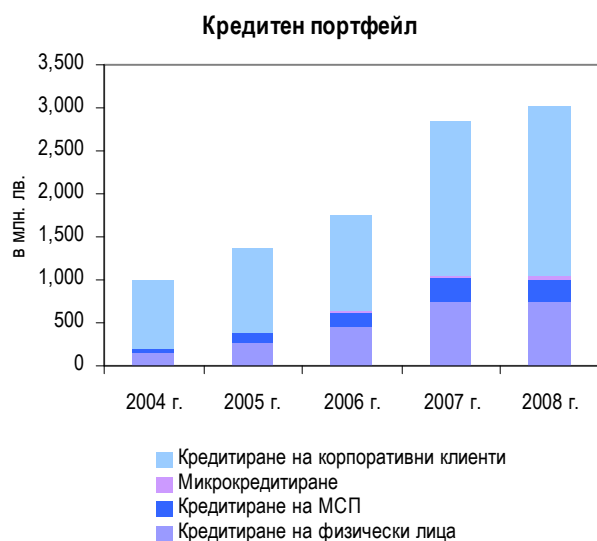
Кредити

Към 31 декември 2008 г. кредитният портфейл на Първа инвестиционна банка възлиза на 3 012 360 хил. лв. преди обезценка, като нараства със 174 747 хил. лв. или 6,2% спрямо предходната година. Увеличението на портфейла е в резултат на провежданата от Банката политика на умерен растеж със завишени изисквания към управлението на риска, предвид очакваното задържане на темпа на икономически растеж.

ПИБ запазва стабилен пазарен дял от 6,1% в кредитирането, заемайки шесто място в банковата система по този показател.

(в хиляди левове / % от общо)

	2008 г.	%	2007 г.	%	2006 г.	%
Кредитиране на физически лица	752 138	25,0	748 552	26,4	452 027	25,8
Кредитиране на МСП	251 455	8,3	264 185	9,3	162 997	9,3
Микрокредитиране	41 196	1,4	43 476	1,5	23 461	1,3
Кредитиране на корпоративни клиенти	1 967 571	65,3	1 781 400	62,8	1 116 091	63,6
Кредитен портфейл преди обезценка	3 012 360	100,0	2 837 613	100,0	1 754 576	100,0
Специфични провизии за загуби от обезценка	(66 844)		(69 851)		(45 082)	
Кредитен портфейл	2 945 516		2 767 762		1 709 494	



Портфейлът от кредити за корпоративни клиенти се увеличава с 10,5% (186 171 хил. лв.) на годишна база и продължава да заема структуроопределящ дял в общия кредитен портфейл на Банката.

Портфейлите от кредити за малкия и средния бизнес и микропредприятията бележат намаление спрямо 2007 г. – в абсолютни стойности съответно с 4,8% (12 730 хил. лв.) и с 5,2% (2280 хил. лв.) и като относителен дял от общия кредитен портфейл – до 8,3% (2007 г.: 9,3%) и до 1,4% (2007 г.: 1,5%).

Кредитирането на граждани и домакинства отчита ръст от 0,5% (3586 хил. лв.) при намаление на относителния дял в портфейла на Банката от 26,4% през 2007 г. до 25% през 2008 г. За това дават



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

отражение както завишените критерии за платежоспособност, така и намаленото търсене на кредитни продукти от населението в резултат от променливата икономическа конюнктура.

Стойността на портфейла на Банката с кредити, предоставени от клона в Кипър, възлиза на 130 871 хил. лв., при 140 128 хил. лв. година по-рано.

Прилаганите от ПИБ критерии за класифициране и обезценка на рискови експозиции са в съответствие с критериите, заложи в Наредба №9 на Българската народна банка.

Портфейлът от експозиции, класифицирани като необслужвани (със забава над 90 дни), се увеличава към края на отчетния период, като достига 79 792 хил. лв. (2007 г.: 48 298 хил. лв.). Въпреки това делът им от brutния портфейл остава на ниво съпоставимо със средното за банковия сектор – 2,6%.

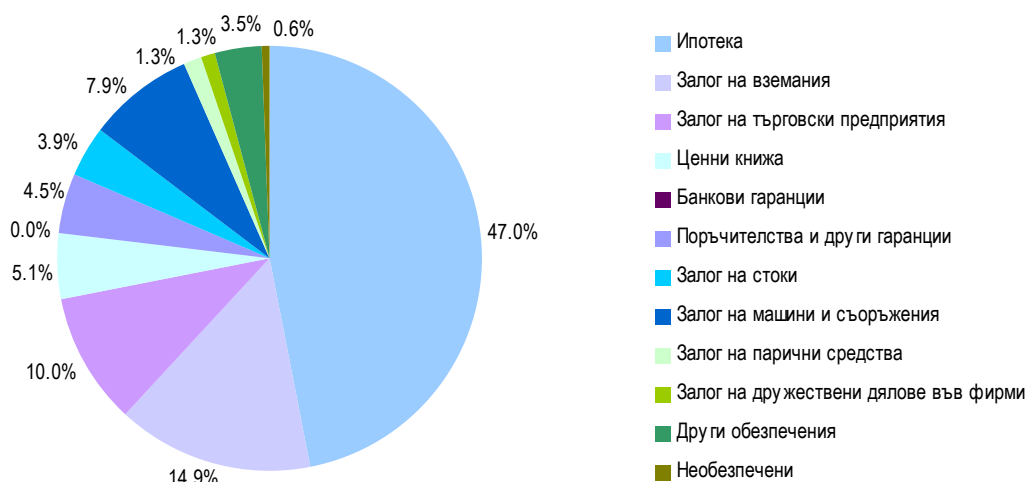
(в хиляди левове / % от общо)

Клас експозиции	2008 г.		2007 г.	
	Брутен портфейл	Балансова стойност	Брутен портфейл	Балансова стойност
Редовни	2 890 929	2 887 855	2 766 350	2 743 268
Под наблюдение	24 723	23 688	15 363	14 528
Нередовни	16 916	10 463	7 602	6 368
Необслужвани	79 792	23 510	48 298	3 598
Общо	3 012 360	2 945 516	2 837 613	2 767 762

През 2008 г. обезценката на кредитния портфейл на Банката намалява до 2,22% от brutния портфейл (2007 г.: 2,46%, 2006 г.: 2,57%), най-вече за сметка на редовните експозиции, отчитайки по-умерения растеж на портфейла като цяло, завишените изисквания на Банката към поемане на кредитен риск и засилване на централизирания подход при неговото управление.

ПИБ изисква обезпечение за рисковите си експозиции като приема всички допустими от закона видове обезпечения и прилага процент на скотиране в зависимост от очакваната нетна реализуема стойност. Към края на 2008 г. обезпеченията с най-голям дял в портфейла на Банката са ипотеките – 47,0%, залозите на вземания – 14,9%, в които влизат и вземания по сметки в Банката, следвани от залозите на търговски предприятия – 10,0% и на машини и съоръжения – 7,9%.

Обезпечения към 31 декември 2008 г.





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Сделки между свързани лица

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

(в хиляди левове)

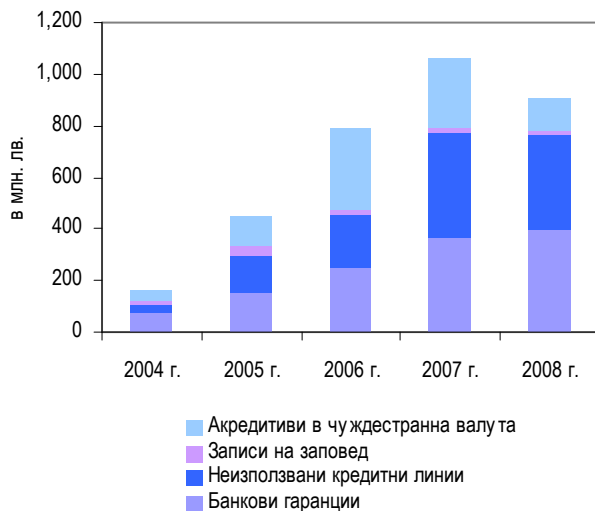
Вид свързаност	2008 г.	2007 г.	2006 г.
Кредити			
Предприятия под общ контрол	21 081	12 168	6 104
Задбалансови ангажименти			
Предприятия под общ контрол	5 953	3 175	1 860
Кредити на директори	2 455	2 474	1 876

Политиката на Банката относно кредитите от този вид е в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции.

Условни задължения

В условните задължения, поемани от ПИБ, преобладават банковите гаранции, акредитиви в чуждестранна валута, кредитни линии и търговски ценни книги на заповед. Те се предоставят съобразно общата кредитна политика на Банката за оценка на риска и обезпеченост.

Условни задължения



Условните ангажименти са предпочитан инструмент от кредитните институции, тъй като са носители на по-нисък кредитен риск и същевременно са добър източник на доход от такси и комисиони. Те са търсени преобладаващо от клиенти с външнотърговски бизнес, като използването им не само улеснява разплащанията с чуждестранни партньори, но е и по-евтино спрямо прякото финансиране и незабавно плащане.

През 2008 г. условните задължения бележат намаление с 14,5%, като възлизат на 905 950 хил. лв. (2007 г.: 1 059 963 хил. лв.) в резултат на отчетено понижение от 53,0% в акредитивите в чуждестранна валута и от 8,9% – в

неизползваните кредитни линии.

От своя страна банковите гаранции в левове и в чуждестранна валута се увеличават с 8,1% до 397 020 хил. лв. (2007 г.: 367 371 хил.лв.).

(в хиляди левове / % от общо)

	2008 г.	%	2007 г.	%	2006 г.	%
Банкови гаранции	397 020	43,8	367 371	34,7	244 550	31,1
Неизползвани кредитни линии	367 111	40,5	402 996	38,0	211 228	26,8
Записи на заповед	15 677	1,8	21 034	2,0	17 097	2,2
Акредитиви в чуждестранна валута	126 142	13,9	268 562	25,3	313 722	39,9
Общо условни задължения	905 950	100,0	1 059 963	100,0	786 597	100,0



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Първа инвестиционна банка продължава да поддържа добрия си имидж сред банките и стопанските субекти в чужбина и в страната, както и доверието, с което се ползва като кредитна институция, която изпълнява поетите ангажименти коректно и без забава.

ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

Към 31 декември 2008 г. депозитите от клиенти, различни от кредитни институции, възлизат на 3 179 321 хил. лв. или 82% от всички привлечени средства.

Тенденция на растеж отчитат депозитите от физически лица, които се увеличават с 21% и формират преобладаващ дял от 54,6% от всички клиентски депозити. Регистрираният ръст се дължи на предлаганите от ПИБ през годината нови, по-гъвкави депозитни продукти при конкурентни условия и активното развитие на клоновата мрежа на Банката. За увеличението допринася и доброто клиентско обслужване, за което ПИБ за поредна година бе отличена с награда за най-добро клиентско обслужване на Шестото международно финансово изложение „Банки Инвестиции Пари“. През 2008 г. значението на местния пазар като източник на ресурс се повиши и засили конкуренцията между банките.

Първа инвестиционна банка редовно 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 (в сила от 18.11.2008 г.) гарантираната от Фонда сума на едно лице е 100 000 лева.

(в хиляди левове / % от общо)

	2008 г.	%	2007 г.	%	2006 г.	%
Депозити от физически лица	1 736 273	54,6	1 435 255	44,1	1 013 119	40,7
В левове	684 722	21,5	568 787	17,5	419 255	16,8
В евро	894 790	28,1	686 519	21,1	404 301	16,2
В други валути	156 761	4,9	179 949	5,5	189 563	7,6
Депозити от търговци и публични институции	1 443 048	45,4	1 822 515	55,9	1 476 362	59,3
В левове	788 034	24,8	630 661	19,4	365 456	14,7
В евро	585 530	18,4	1 117 920	34,3	1 038 859	41,7
В други валути	69 484	2,2	73 934	2,3	72 047	2,9
Общо депозити от клиенти	3 179 321	100,0	3 257 770	100,0	2 489 481	100,0

Депозитите от търговци и публични институции като цяло намаляват с 20,8% в резултат на изплатени на падеж през годината от First Investment Finance B.V. заеми на обща стойност 225 млн. евро. Депозитите от корпоративни клиенти към края на 2008 г. възлизат на 1 083 042 хил. лв., като се увеличават с 5,8% и формират дял от 34,1% от всички депозити на клиенти.

Депозитите в евро и левове продължават да увеличават своите относителни дялове в депозитната база от физически лица, съответно до 28,1% и 21,5% от всички депозити (2007 г.: 21,1% и 17,5%, 2006 г.: 16,2% и 16,8%). При корпоративните и институционални клиенти депозитите в евро намаляват до 18,4% от всички депозити, при 34,3% година по-рано. Левовите депозити продължават своята тенденция на растеж – до 24,8% през отчетния период (2007 г.: 19,4%, 2006 г.: 14,7%).

Благодарение на изгражданата с години добра репутация сред международните финансови институции на точен и коректен партньор и въпреки стагнацията на международните финансови пазари, ПИБ договори нови финансираня от чужбина, с които диверсифицира привлечения ресурс.

През юни Първа инвестиционна банка получи нов синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки, а през октомври 2008 г. Банката използва опцията си за удължаване и предоговори за още една година 117 млн. евро от синдикирания заем на стойност 185 млн. евро, подписан през октомври 2007 г.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

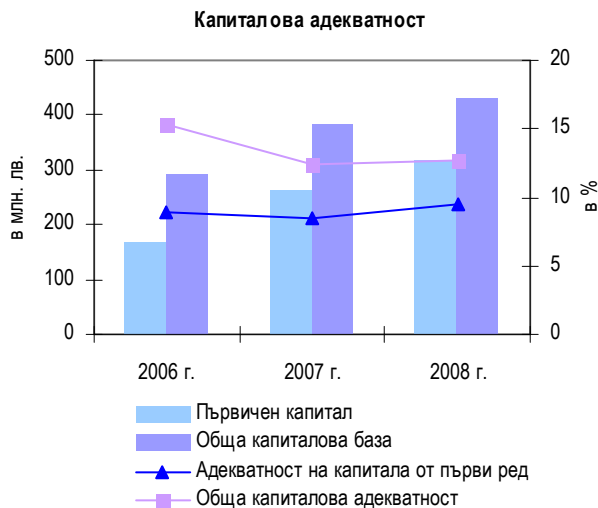
През юли ПИБ подписа договор с германската насърчителна банка KfW за 5-годишна кредитна линия за финансиране на малкия и среден бизнес в България в размер на 10 млн. евро.

ПИБ продължи коректно да изпълнява ангажиментите си към свои контрагенти, като през отчетния период бяха погасени:

- **на падеж:** 200 млн. евро облигационен заем (през януари), 6 млн. евро облигационен заем (през май), 10 млн. евро заем по споразумение за двустранно търговско сътрудничество (през май), 68 млн. евро частично погасяване по синдикиран заем (през октомври) и 5 млн. евро ипотечни облигации (през ноември).
- **преди падеж:** 1 млн. евро подчинен срочен дълг (през февруари).

Към 31 декември 2008 г. сумата по други привлечени средства възлиза на 490 398 хил. лв., като нараства с 10,3% спрямо декември 2007 г. Увеличението се дължи на по-високите суми по задълженията по потвърдени акредитиви с 13,4% до 353 179 хил. лв. (2007 г.: 311 491 хил. лв.) и по споразуменията за обратно изкупуване, които достигат 12 276 хил. лв. Издадените облигации и други ценни книжа се понижават до 19 911 хил. лв., (2007 г.: 29 743 хил. лв.), вследствие на погасени ангажименти през годината. Към края на 2008 г. допълнителните привлечени средства възлизат на 105 032 хил. лв. (2007 г.: 103 209 хил. лв.), като включват предимно финансираня, получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии.

КАПИТАЛ



Към 31 декември 2008 г. общата капиталова база на Първа инвестиционна банка е в размер на 428 887 хил. лв., като спрямо предходната година нараства с 12% или 45 992 хил. лв. Първичният капитал възлиза на 318 884 хил. лв., като се увеличава с 21,1% (55 547 хил. лв.). Собственият капитал на Банката в края на годината достига 370 470 хил. лв., като нарастването му спрямо предходната година е с 44 814 хил. лв. (13,8%).

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.

През 2008 г. ПИБ продължи да изпълнява стратегията си за развитие на капитала от първи ред, като капитализира неразпределените печалби от минали години. За тази цел през март 2008 г. на проведено редовно Общо събрание акционерите взеха решение нетната печалба за 2007 г. да бъде капитализирана, като се отнесе в други резерви с общо предназначение. През юли на извънредно Общо събрание акционерите взеха решение да не се разпределят дивиденди и да не се извършват други отчисления от печалбата за 2008 г., с цел увеличение на собствения капитал.

(в хиляди левове / % от рисковопреетеглени активи)

	2008 г.	%	2007 г.	%	2006 г.	%
Първичен капитал	318 884	9,44	263 337	8,50	168 599	8,84
Обща капиталова база	428 887	12,69	382 895	12,36	293 023	15,37
Рисковопреетеглени активи	3 379 774		3 097 767		1 906 159	

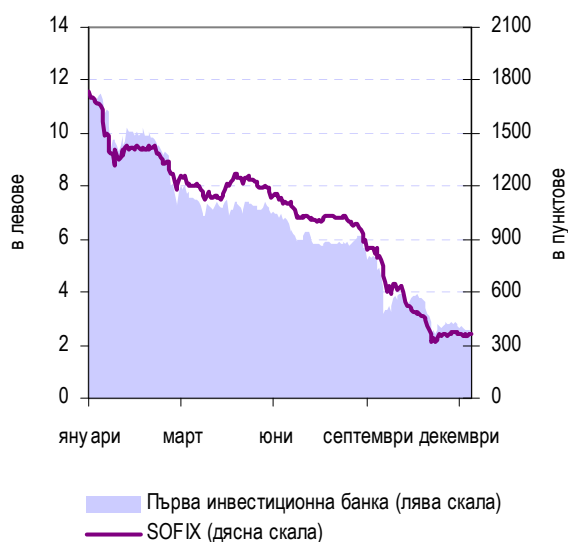


ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

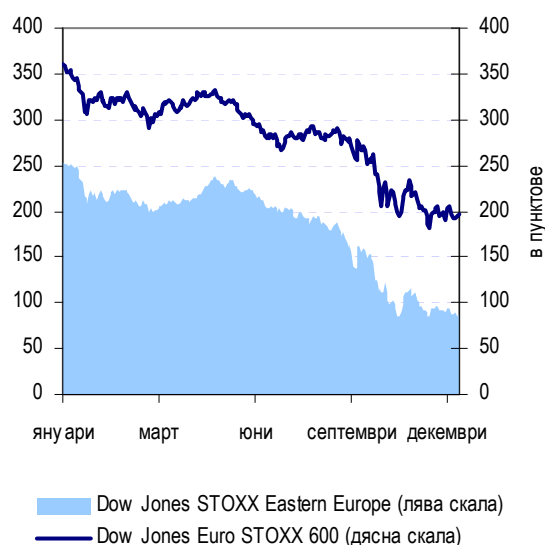
За развитие на капиталовата база ПИБ използва и дългово-капиталови инструменти, които се признават като капитал от втори ред – капиталово-хибридни инструменти и подчинен срочен дълг. Към 31 декември 2008 г. ПИБ има сключени шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора на обща стойност 53 852 хил. лв., както и сключени две споразумения за безсрочен капиталов кредит на стойност 100 474 хил. лв. През 2008 г. Банката погаси преди падеж подчинен срочен дълг на стойност 1 млн. евро.

През отчетния период акциите на Първа инвестиционна банка бяха включени в индекса SOFIX, който представя най-големите и ликвидни компании на Българската фондова борса, както и в индекса BG40, който обединява 40-те дружества с най-голям брой сделки за последните 6 месеца. През септември 2008 г. акциите на Банката преминават за търговия от „Неофициален пазар“ на „Официален пазар“, сегмент „Б“ на БФБ-София.

Цена на акциите на ПИБ АД през 2008 г.



Стойности на индекси в Европа през 2008 г.



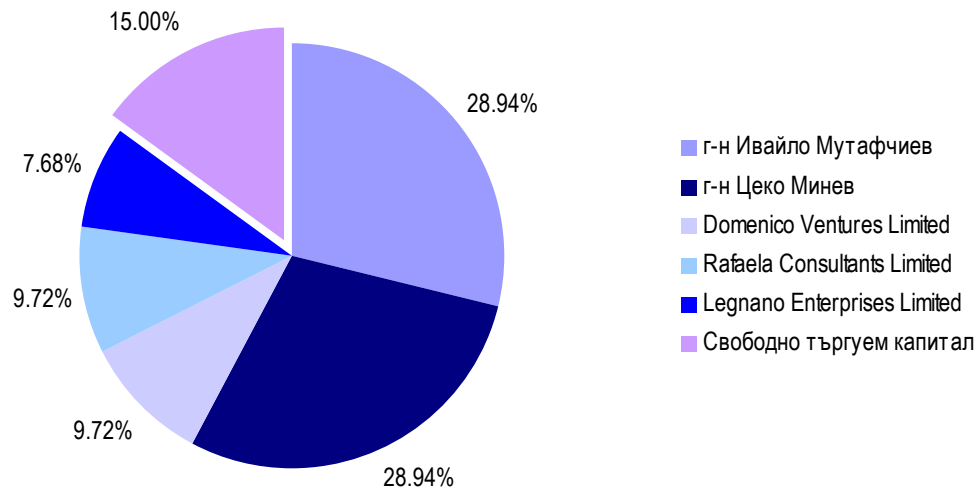
През изминалата година цената на акциите на Първа инвестиционна банка се понижава в резултат на влошената ситуацията на международните капиталови пазари, която рефлектира върху дружествата, търгувани на Българската фондова борса. Към края на отчетния период цената на акциите на Банката, определена от БФБ-София е 2,50 лв.

Към края на 2008 г. акционерите на ПИБ надхвърлят 3200 лица. През октомври Balkan Holidays Limited продаде своя дял от 6,72% (7390 хил. броя акции) в акционерния капитал на Банката на други двама настоящи акционери – Rafaela Consultants Limited и Domenico Ventures Limited, които придобиха по 3695 хил. броя акции всеки, в резултат на което увеличиха дяловете си в акционерния капитал на ПИБ от 6,36% на 9,72%. Понастоящем 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.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Акционерна структура към 31 декември 2008 г.



Към 31 декември 2008 г. основни акционери в Първа инвестиционна банка са г-н Цеко Минев (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Domenico Ventures Limited (9,72%), Rafaela Consultants Limited (9,72%), Legnano Enterprises Limited (7,68%) и свободнотъргуем капитал (фрий-флоут) – 15,00%.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Предизвикателствата пред банковия сектор вследствие на турбуленциите на международните финансови пазари и забавянето растежа на икономиките в глобален аспект, са още едно доказателство за необходимостта от усъвършенстване на системите за управление на рисковете и тяхното настройване за по-голяма предвидимост по отношение на възможните, очакваните и шоките (необичайни) събития, за отражението им върху Банката и сценариите за развитие при променени условия.

Политиката за управление на рисковете на ПИБ се базира на система от писмени правила и процедури, изградена и развивана при спазване на принципите за двоен контрол при всяка една операция, централизирано управление, 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.

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 директорите на дирекции „Правна“, „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на МСП“ и „Клонова мрежа“.

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. Към края на 2008 г. съветът по ликвидност се



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

състои от трима членове на Управителния съвет, директора на дирекция „Ликвидност“, главния дилър и представител на дирекция „Управление на риска“.

Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитите с индикатори за влошаване. Кредитният комитет се състои от петима членове, избрани от Управителния съвет - представители на дирекциите „Правна“, „Корпоративно банкиране“, „Управление на риска“, „Финанси и счетоводство“, „Проблемни активи и провизиране“. 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.

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 променящите се условия във външната среда, през 2008 г. ръководството на Банката засили консервативния подход в управлението на риска и предприе допълнителни мерки за повишаване на устойчивостта ѝ срещу неблагоприятното влияние на глобалната финансова криза. В съответствие с изискванията на БНБ бяха предприети действия за развитие на системата за вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК), на програмите за стрес-тестове, бяха преразгледани установените лимити и засилено централизираното управление на портфейла.

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

Кредитен риск

Кредитният риск е основен източник на риск за банковата дейност и неговото ефективно оценяване и управление са определящи за дългосрочния успех на кредитните институции. 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, видове инструменти, отрасли и др. В края на 2008 г. бяха приложени по-консервативни нива, отчитайки трусове на международните финансови пазари и отражението им на местния пазар.

През отчетния период ПИБ продължи да работи активно за развитие и усъвършенстване на подхода, базиран на вътрешни рейтинги при оценка на кредитния риск, съобразно препоръките на Базелския комитет и изискванията на БНБ. Въз основа на събираната през последните пет години информация за вътрешните си модели, ПИБ разполага с инструментариум за оценка вероятността от неизпълнение (PD – probability of default) за някои класове експозиции, което прави възможно определянето на рисковопреетеглена 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

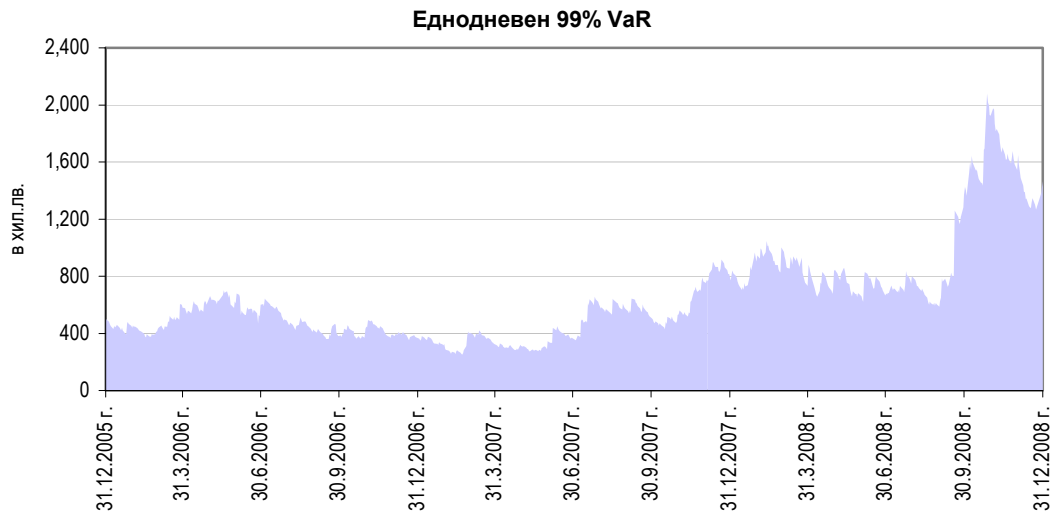
Пазарният риск е рискът от загуби в резултат от промени в лихвите, валутните курсове, цената на финансовите инструменти.

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, като се стреми да прилага усъвършенствани модели и техники.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

За управление на лихвения риск ПИБ прилага VaR анализ (виж графиката по-долу), Duration анализи, стандартизирани лихвени шокове. ПИБ прилага вътрешна методология за изчисляване потенциалната промяна в икономическата стойност на Банката, резултат от изменение нивата на лихвените проценти, в съответствие с рисковия профил на Банката и политиката за управление на риска.



Валутен риск – рискът от загуба вследствие от неблагоприятно изменение на валутните курсове. ПИБ контролира този риск чрез прилагане на вътрешни правила и лимити за откритите валутни позиции по валути и общо за Банката, на stop-loss и take-profit лимити по открити позиции, както и управление на позициите на дневна база.

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 „GAP“ анализи на ликвидността, 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.

През 2008 г. ПИБ погаси задължения в общ размер на 290 млн. евро (200 млн. евро по еврооблигационен заем, 6 млн. евро за облигационен заем, 10 млн. евро за заем по споразумение за двустранно търговско сътрудничество, 5 млн. евро ипотечни облигации, 68 млн. евро частично погасяване по синдикиран заем и 1 млн. евро подчинен срочен дълг), като привлече ресурси в размер на 192 млн. евро (65 млн. евро синдикиран заем, 10 млн. евро заем за финансиране на МСП и 117 млн. евро предоговорени по синдикиран заем). Глобалната стагнация на кредитните пазари в края на 2008 г. затрудни използването на европейските пазари като източник на финансиране и увеличи значението на вътрешните резерви и местните пазари.

През изминалата година Банката поддържа висока ликвидност, като към 31 декември 2008 г. коефициентът на ликвидност е 26,30% (2007 г.: 29,59%, 2006 г.: 31,87%).



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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.

През 2008 г. бе развита вътрешната рамка от правила и процедури за идентифициране, навременно регистриране и оценяване на операционните рискове в системата на ПИБ: политика за управление на операционния риск; вътрешни правила и инструкции за събирането на информация за операционни събития. 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.

Рисковопреетеглени активи

Считано от 1 януари 2007 г. за изчисляване на рисковопреетеглените 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.

(в хиляди левове)

Рисковопреетеглени активи	2008 г.	2007 г.	2006 г.	% на изменение	
				2008/2007	2007/2006
За кредитен риск	3 122 399	2 906 051	1 901 025	7,4	52,9
За пазарен риск	3 250	3 341	5 134	(2,7)	(34,9)
За операционен риск	254 125	188 375	-	34,9	-
Общо рисковопреетеглени активи	3 379 774	3 097 767	1 906 159	9,1	62,5

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.

През 2009 г. ПИБ ще продължи да развива своята инфраструктура, с цел подготовка за въвеждане на вътрешнорейтинговия подход, съобразно Базел II – 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.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

КАНАЛИ ЗА ДИСТРИБУЦИЯ

От създаването си Първа инвестиционна банка се стреми да развива своите канали за дистрибуция, като предлага на клиентите балансиран избор между посещение на място в банкови салони, ползване на ATM устройства и ПОС терминали, дистанционен достъп до информация и услуги през собствен кол център, директни продажби и електронно банкиране.

Клонова мрежа

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

През 2008 г. Банката предприе политика на активно разрастване на клоновата си мрежа в страната, с цел осигуряването на стабилна основа за дългосрочен растеж на бизнеса.

Само за 12 месеца ПИБ увеличи клоновете и офисите си с над 30%, чиито брой достигна 160 (2007 г.: 120, 2006 г.: 107, 2005 г.: 93). През годината бяха открити 43 нови офиса в 19 града в България (София, Банско, Разлог, Ботевград, Благоевград, Пловдив, Стара Загора, Ямбол, Мездра, Русе, Бургас, Разград, Казанлък, Габрово, Асеновград, Девня, Нови Пазар, Кърджали и Созопол) и закрити 3 офиса.

Към 31 декември 2008 г. клоновата мрежа на ПИБ се състои от централа, 44 клона и офиса в София, 114 клона и офиса в останалата част на България и един клон в Никозия, Кипър.



Кол център – 0800 11 011

От 2006 г. в ПИБ функционира кол център за обслужване на клиенти. Той стартира с предоставянето предимно на актуална информация за предлаганите от Банката продукти и услуги, като впоследствие се развива в активен канал за продажба на целеви продукти и услуги.

Кол центърът приема входящи обаждания и провежда изходящи регулярни, маркетингови и информативни кампании към съществуващи и/или потенциални клиенти на ПИБ, като приема и искания за издаване на банкови карти.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

През 2008 г. звеното разшири обема на провеждане на своите изходящи кампании, като започна да извършва директен телемаркетинг и допълнително да развива кампании по събираемост на просрочени задължения. Кол центърът се стреми да се придържа към международните стандарти, валидни за кол центрове „80/20“ при обслужването на входящи обаждания (на 80% от обажданията да бъде отговорено в рамките на 20 секунди).

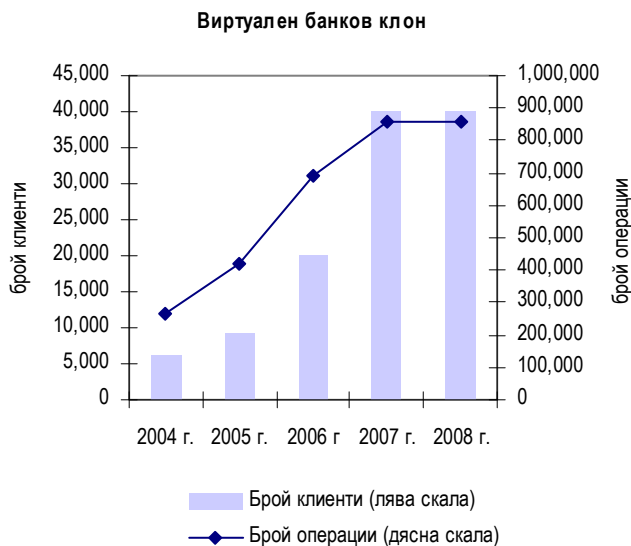
При възникнали въпроси или проблеми клиентите могат да получат точна и коректна информация, както и адекватно и професионално съдействие от служителите от Кол центъра.

Продажби

От 2006 г. ПИБ осъществява директни продажби на банкови продукти, като предлага комплексни оферти към институционални и корпоративни клиенти. Банката осигурява обслужване на клиенти на място в техните офиси, като разполага и със собствена мрежа от посредници в страната.

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

Виртуален банков клон



ПИБ успешно развива електронно банкиране повече от 8 години. Банката е пионер в тази област в страната и непрестанно работи в посока на усъвършенстване на продуктите и услугите на Интернет банкирането.

Електронното банкиране на Първа инвестиционна банка е предназначено за граждани и фирми, като осигурява модерен, бърз, евтин и сигурен начин за предлагане на широка гама от продукти и услуги: информация за състояние и движение по сметка, откриване на депозити и разплащателни сметки в левове и чуждестранна валута, инициране на искания за незабавно инкасо, обмяна на валута, местни и презгранични преводи, плащания към бюджета и др.

През 2008 г. ПИБ обнови дизайна и оптимизира потребителския интерфейс на своя Виртуален банков клон. Новата концепция за интуитивна навигация е резултат от съвместното сътрудничество между клиентите, които изпращаха конструктивни предложения и препоръки за по-доброто, улеснено и клиентско-ориентирано функциониране на Виртуалния банков клон, и екипа на Банката.

Акцентът през годината бе в подобряването на сигурността и бързината на Интернет банкирането, с цел изграждането на солидна база за бъдещо развитие, насочено към разширяване на обема операции и броя на обслужваните клиенти.

През 2008 г. броят на регистрираните сметки през Виртуалния банков клон нараства с 30% спрямо предходната година и достига 85 хил. броя, което е 9,5% от всички сметки. Броят на операциите възлиза на 850 хил., а броят регистрирани клиенти – около 40 хил.

През отчетния период клиентите на Виртуалния клон са осъществили около 30% от преводите в Банката.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

ИНФОРМАЦИОННИ ТЕХНОЛОГИИ

Стремежът на ПИБ да предлага най-добрите банкови продукти и услуги, адаптирани към нуждите на различни пазарни сегменти, изисква информационната система на Банката да бъде гъвкава и иновативна.

През месец май 2008 г. Първа инвестиционна банка завърши първата фаза на най-мощния си проект в сферата на информационните технологии като успешно стартира модулите за банкови услуги за граждани, корпоративно и инвестиционно банкиране на информационна система FlexCube. В напреднал стадий е втора фаза на проекта – внедряването на модула Reveleus за анализ на профитабилността по бизнес центрове; клиенти и продукти; кредит риск мениджмънт и прилагане на международната рамка за капиталовата адекватност (Basel II).

Доставчик на системата е компанията „Oracle Financial Services Software”, която е собственост на Oracle Global (Mauritius) Ltd. FlexCube се използва от над 350 финансови институции в 120 държави по света.

При разработването на новата информационна система се внедряват всички основни принципи за поемане на риск, включително принципът за двоен контрол, който се прилага в ежедневната банкова дейност.

Новата система повишава нивото на системна сигурност, оптимизира работните процеси и води до увеличаване на продуктивността. Тя позволява по-бързо и по-лесно параметризиране на нови иновативни банкови продукти и услуги, които ПИБ вече предлага на своите клиенти.

Промяната в хардуерната и софтуерната инфраструктура на Банката, наложи реорганизация и преобразуване с цел въвеждане на изцяло структурирани процеси в областта на информационните технологии в отговор на нарастващите нужди на бизнес звената. Беше създадена нова дирекция „Операции”, която включва в себе си съществуващата дирекция „Информационни технологии”.

След стартиране на модула за кредитиране на FlexCube, ПИБ премина към централизирана кредитна администрация, което допринася за завишаване на контрола при кредитните процедури и по-бързо обработване на кредитните сделки.

Към модулите на системата е интегрирана документна информационна система Workflow, която служи за придвижване и одобрение на искания за кредит, приемане и регистрация на валутни преводи и приемане и оторизация на банкови чекове. Благодарение на системата Workflow, чувствително се съкращава времето необходимо за разглеждане и одобрение на кредитните сделки.

ЧОВЕШКИ КАПИТАЛ

„Въпрос на екип” продължи да бъде акцент в политиката на ПИБ за персонала и през 2008 г. Съвместният проект с Deloitte беше изпълнен, като в резултат на него и съгласно приетата стратегия за развитие на човешкия капитал:

- беше създадена нова организационна структура на дирекция „Управление на човешкия капитал”, включваща два изцяло нови като дейност и персонал отдела – „Вътрешни консултанти” и „Развитие на човешкия капитал”;
- бяха структурирани и функционално обособени отделни направления – за набиране, подбор и назначаване на нови служители; за организационно-структурно развитие; за обучение и развитие, и за администриране на персонала.

През годината желание да работят в ПИБ са изявили близо 5600 кандидати, което за поредна година затвърждава имиджа на Банката като един от най-търсените работодатели в България.

Към 31 декември 2008 г. числеността на персонала на неконсолидирана база достига 2554 служители (2007 г.: 2182, 2006 г.: 1586, 2005 г.: 1252, 2004 г.: 968), което е увеличение с 17,0% спрямо предходната година.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА



Политиката на ПИБ по отношение на възнагражденията 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. Прилагат се различни подходи за мотивация на служителите – бонусна система, насочена към стимулиране на продажбите на банкови продукти и услуги, оценка на представянето посредством атестационни карти за оценка по комплекс от критерии за всички служители. През 2008 г. в ПИБ

беше приета и специална програма за дългосрочно стимулиране на ключови служители.

Обучението и повишаването на квалификацията на служителите продължи да бъде една от приоритетните задачи на Банката, като акцентът беше върху усъвършенстване на уменията за обслужване на клиенти и предлагане на банкови продукти и услуги. През 2008 г. над 50% от персонала е преминал през различни форми на обучение, включително вътрешни обучения, семинари и конференции, проведени в страната и чужбина. Беше разработен и „Наръчник по бизнес етикет“ с правила, стандарти и препоръки при работа с клиенти, както и изисквания за делово облекло, комуникация и поведение.

Поддържането на високи стандарти в обслужването на клиентите продължава да бъде основен приоритет за ПИБ, като тази важна стратегическа цел е в основата на цялостната политика по управление и развитие на персонала в Банката.



Талант, професионализъм и работа в екип стоят в основата на успешното бизнес развитие на Първа инвестиционна банка.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

БЛАГОТВОРИТЕЛНОСТ

През 2008 г. 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 изминалата година ПИБ организира в 9 града в страната за трета поредна година „Ден на отворените врати“ със съдействието на Фондация „Работилница за граждански инициативи“, която управлява Фонд „Социална отговорност на ПИБ“. Този фонд има за цел да предостави възможност за развитие на децата и младежите от Домовете за деца и юноши в страната, като работи за тяхната социална адаптация, житейска реализация и подготовка за самостоятелен живот.

Банката приключи успешно финансирането на няколко проекта за обновяване и възстановяване на училищни библиотеки в страната, които бяха организирани по програма „Библиотеки за българските училища“, администрирана от Фондация „Работилница за граждански инициативи“. Програмата „Библиотеки за българските училища“ е нова инициатива в политиката за корпоративна социална отговорност на ПИБ, която цели дълготрайно инвестиране в обществото. Избраните библиотеки по програмата бяха номинирани от служителите на ПИБ, като те се включиха пряко и с даряване на средства. По този начин Банката и нейните служители се ангажираха да обновят остарелия библиотечен фонд в редица училища, с цел да предизвикат интерес от страна на учениците и те да могат да посрещнат новите изисквания към образованието.

Оценка за свършеното през годината от Първа инвестиционна банка бе спечелването на две награди, свързани със социалната ангажираност на Банката към обществото:

- ПИБ взе приза за „Най-голямо дарение на услуги и време на служителите“ на годишните четвърти под ред номинации на „Български дарителски форум“ и „Клуб на корпоративните дарители“. Наградата е отражение на съпричастността, която служителите на Банката проявиха, посрещайки с любов децата от домовете за деца лишени от родителски грижи, участвайки активно в кампания по кръводаряване, както и съдействайки за възстановяването на библиотеките в България.
- Банката беше наградена в конкурса „Социално отговорна компания на годината“, организирана от в-к „Пари“, като получи приз в категория „Социална отговорност към служителите“.

КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

Доброто корпоративно управление за Първа инвестиционна банка е определящо при реализиране на стратегическите ѝ 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, действащи в Европейската общност, както и Националния кодекс за корпоративно управление, който има препоръчителен характер относно публичните дружества в България. ПИБ се води също така и от действащото в страната 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 ѝ състояние и корпоративен статус. Като банка от държава-членка на Европейския съюз ПИБ съобразява дейността си и с приетите от Европейския парламент регламенти и директиви.

През годините Банката работи систематично към подобряване на своята политика за добро корпоративно управление. В тази връзка през 2008 г. ПИБ разработи 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. Кодексът допринася за утвърждаване на съвременните професионални и етични стандарти, приложими и изискуеми спрямо Банката като търговско дружество, работна среда и



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

кредитна институция. Корпоративните ценности, принципи и норми, залегнали в Етичния кодекс, очертават общата рамка за бизнес етика и поведение, които следва да спомогнат за поддържане на доброто име на Първа инвестиционна банка в съответствие с нейните цели и задачи.

Корпоративното управление на ПИБ е система с ясно дефинирани функции, права и отговорности на всички нива – Общо събрание на акционерите, 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 2008 г. Надзорният съвет е имал 21 заседания.

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.

Общото събрание на акционерите на ПИБ може да изменя и допълва Устава на Банката, да увеличава и намалява капитала, както и да преобразува или прекратява Банката. Общото събрание има компетентности да избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и ръководството на Специализираната служба за вътрешен контрол в Банката. През 2008 г. са проведени две общи събрания на акционерите – едно редовно годишно и едно извънредно общо събрание.

Като публично дружество и емитент на финансови инструменти Първа инвестиционна банка АД се придържа към основните принципи за прозрачност, равнопоставеност, отчетност, обективност, които са ключови елементи в нейната Програма за прилагане на международните стандарти за добро корпоративно управление. Те са в основата и на нейната бизнес практика, като спомагат за изграждане и функциониране на ефективен контрол и управление на риска, навременно отразяване на промените в регулациите, разкриване на информация на пазара. Писмените разпоредби и процедури за недопускане на конфликт на интереси, ползване на вътрешна информация, съхраняване на банковата и търговска тайна, предотвратяване изпирането на пари, финансирането на тероризма и недопускане на финансови злоупотреби, са съществена част от нея.

Банката изготвя одитирани от независим одитор годишни и шестмесечни финансови отчети, които са достъпни за обществеността във всички нейни офиси и на интернет страницата на ПИБ: www.fibank.bg. В качеството си на публично дружество Банката изготвя също и междинни тримесечни доклади за дейността, които се обявяват на инвестиционната общност чрез информационната система на Българската фондова борса, както и на интернет страницата на ПИБ. Съгласно нормативните изисквания Банката незабавно предоставя и друга 'ad hoc' информация относно важни събития, свързани с нейната дейност.

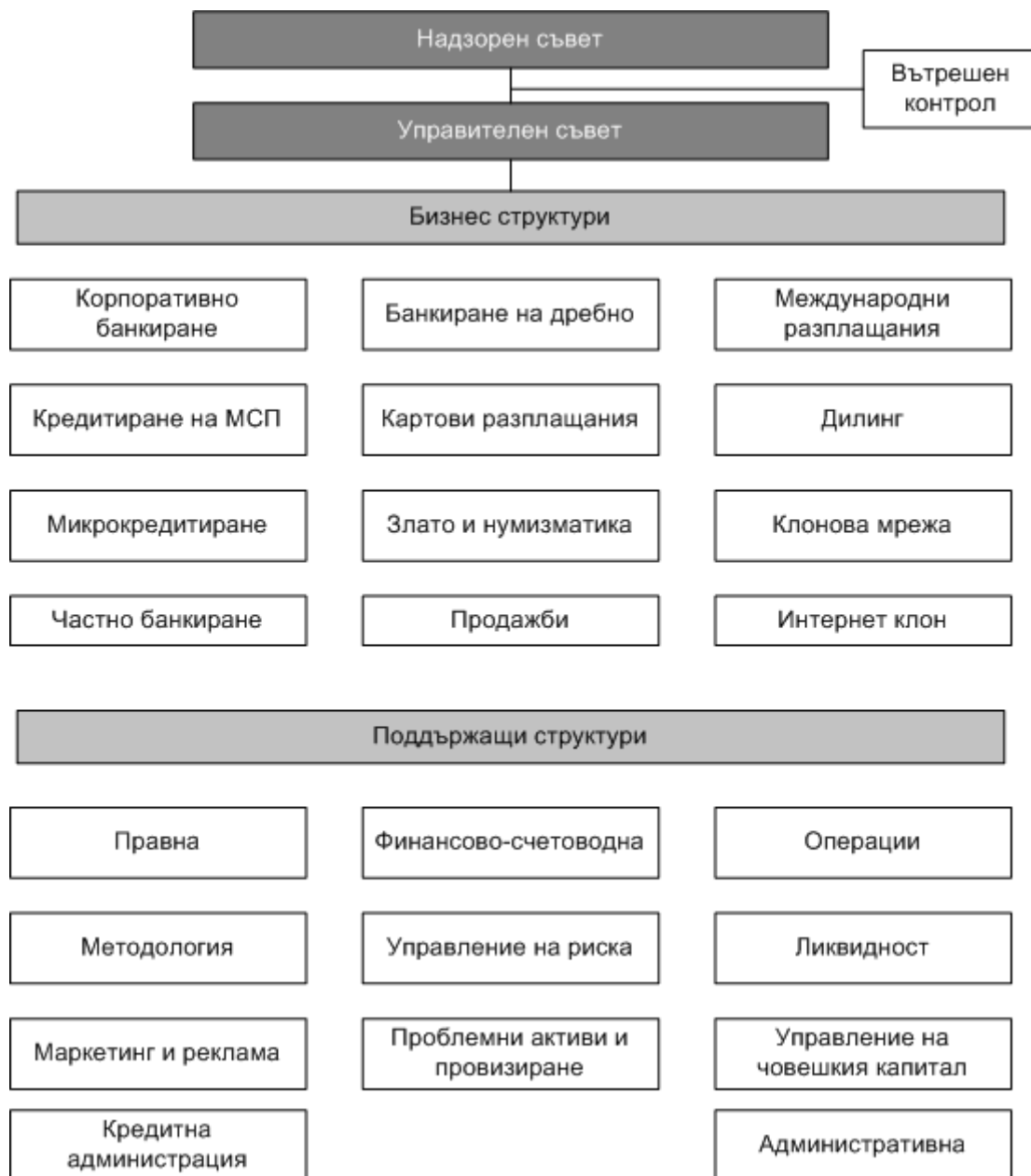
През 2008 г. ПИБ изпълни изискванията, посочени в Програмата за прилагане на международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, включително изискванията за разкриване на регулярна информация и такава съгласно финансовия календар на Банката за 2008 г.

В съответствие с изискванията на Закона за независимия финансов одит за създаването на Одитен комитет са предприети необходимите действия за изготвяне на предложение и внасяне за одобрение от Общото събрание на акционерите.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

БИЗНЕС СТРУКТУРА





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

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 2008 г.

Към 31.12.2008 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	Изпълнителен директор, Председател на Управителния съвет
Мая Любенова Георгиева	Изпълнителен директор
Йордан Величков Скорчев	Изпълнителен директор
Евгени Кръстев Луканов	Изпълнителен директор
Мая Иванова Ойфалош	Директор на дирекция „Корпоративно банкиране“
Радослав Тодоров Миленков	Директор на дирекция „Финансово-счетоводна“
Иван Стефанов Иванов	Регионален директор „Североизточна България“

Няма промени в състава на Управителния съвет през 2008 г.

Към 31.12.2008 г. членовете на Управителния съвет притежават общо 235 642 броя акции на Първа инвестиционна банка, като никой от тях не притежава над 1% от капитала.

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, получени през 2008 г., са в размер на 2617 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

Депозитите от физически лица към 31 декември 2008 г. възлизат на 1 736 273 хил. лв., като нарастват с 301 018 хил. лв. или с 21% спрямо края на декември 2007 г. За увеличението допринасят както новите промоционални депозитни продукти, предлагани от Банката, така и активната политика по разрастване на клоновата мрежа.

През 2008 г. новата банкова информационна система позволи на ПИБ да реагира по-бързо и по-гъвкаво на нуждите на голям кръг от вложители. Бяха предложени нови тримесечни, шестмесечни и годишни депозитни продукти с нарастваща лихва, включително нови специализирани продукти, съобразени с изискванията на определени сегменти от клиенти.



За пенсионери и работещи бяха създадени нови срочни депозити „Пенсия” и „Заплата”, при които лихвата се начислява и прехвърля ежемесечно по картова сметка на клиента. Стартира и продуктът „Свободен депозит” – едногодишен депозит с ежемесечно нарастваща лихва от 6% до 11% в края на периода.

В структурата на депозитите на физически лица продължават да преобладават срочните депозити, които възлизат на 1 342 358 хил. лв. (77,3% от депозитите на физически лица), при 973 289 хил. лв. (67,8%) в края на 2007 г. Средствата по разплащателни и спестовни сметки на граждани и домакинства в края на 2008 г. възлизат на 393 915 хил. лв. (2007 г.:

461 966 хил. лв.).

Към 31 декември 2008 г. ПИБ се нарежда на шесто място по депозити от физически лица, като остава сред водещите банки в страната, с пазарен дял от 7,9%.

Кредити

Кредитите на физически лица към 31 декември 2008 г. възлизат на 752 138 хил. лв., като се увеличават с 3586 хил. лв. или 0,5% спрямо края на 2007 г. Ръстът на кредитния портфейл на физически лица се дължи както на предприетата от Банката по-консервативна политика на кредитиране, така и на завишените изисквания към риска, които са заложи при управление на кредитния портфейл, предвид променливата обстановка на финансовите пазари и очакваното им отражение върху икономиката в страната.

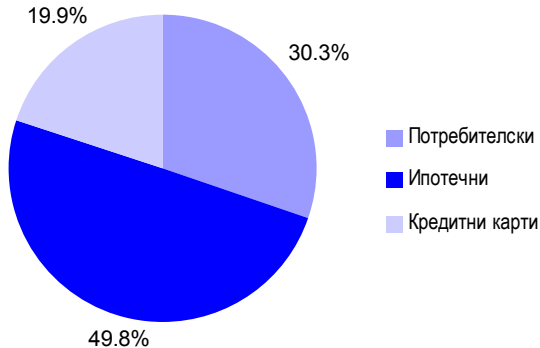
Към 31 декември 2008 г. ПИБ заема шесто място по кредити на граждани и домакинства.

Ипотечните кредити продължават да формират преобладаващ дял от 49,8% от портфейла на физически лица, като към края на 2008 г. те се понижават с 3,5% и възлизат на 374 732 хил. лв. (2007 г.: 388 302 хил. лв.). Банката предлага на своите клиенти ипотечни кредити както за закупуване на недвижим имот, така и за текущи нужди. Динамиката на ипотечния портфейл през 2008 г. отразява ситуацията в сферата на строителството в страната, както и намалението на преките чуждестранни инвестиции в сферата на недвижимите имоти, резултат от влошената икономическа обстановка в глобален мащаб. Към 31 декември 2008 г. ПИБ се нарежда на седмо място по ипотечни кредити в банковата система с пазарен дял от 4,6% (2007: 6,6%).



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Кредити на физически лица



Потребителските кредити формират 30,3% от портфейла на физически лица, като към края на 2008 г. бележат спад от 18,3% и възлизат на 227 610 хил. лв. (2007 г.: 278 431 хил. лв.). По този показател ПИБ запазва седмото си място в банковата система с пазарен дял от 4,2%.

Висок ръст от 83,1% (67 977 хил. лв.) бележат усвоените кредитни лимити по кредитни карти и овърдрафти, които към 31 декември 2008 г. нарастват до 149 796 хил. лв. (2007 г.: 81 819 хил. лв.). За увеличението допринася разнообразието от кредитни карти, предлагани от Банката, включително разработените нови ко-брандирани продукти, съобразени с нуждите на широк кръг от

клиенти.

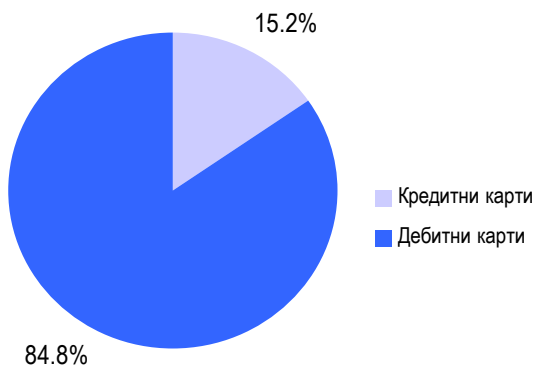
От средата на 2008 г. в ПИБ функционира отделна кредитна администрация, която осъществява централизирано обслужване на всички кредити за физически лица. Новият подход при администриране на кредитите се очаква да спомогне за повишаване на контрола по кредитните процедури и по-бързо обработване на кредитните сделки.

Първа инвестиционна банка продължава да предоставя висококачествено обслужване за своите клиенти – физически лица чрез оптимизираните и усъвършенствани програми за кредитиране, използвайки различни канали за дистрибуция: клонова мрежа, интернет банкиране, частно (персонално) банкиране.

Картови разплащания

През 2008 г. Първа инвестиционна банка запазва позицията си на водеща банка в картовия бизнес в страната. Доказателство за това е престижната награда OSCARDS, която Банката получи за ко-брандираната кредитна карта VISA vivatел-ПИБ.

Банкови карти 2008 г.



През изминалата година беше предложен нов картов продукт – кредитна карта MasterCard UEFA Euro 2008, както и други продукти с атрактивни условия и промоции. Започна издаването и на нова черна кредитна карта от Дайнърс клуб България – Diners Club Privé, предназначена за богати и известни личности.

В резултат на оптимизираните критерии за управление на риска броят на издадените през 2008 г. VISA и MasterCard кредитни карти нараства с 3,1% (2007 г.: 216,6%), формирайки 15,2% от всички издадени карти (2007 г.: 16,6%). Броят на издадените дебитни карти Maestro и VISA Electron се увеличава с 14,9% спрямо края на 2007 г., като формират 84,8%

от общо издадените банкови карти. За това допринасят модерната чип и ПИН технология с висока степен на защита срещу измами, атрактивните лихвени проценти по разплащателни сметки с издадена дебитна карта към тях, безплатно теглене от цялата добре развита мрежа от банкомати на банката, както и разнообразните допълнителни услуги като автоматично погасяване на задължения, комунални плащания и др.

През 2008 г. броят на ПОС терминалите нарасна с близо 1800, като надхвърли 7600. Мрежата от банкомати на Банката се увеличи с 64 броя, като достигна 629. За разрастване на мрежата от ATM и ПОС терминали допринесоха предлаганите нови атрактивни условия и гъвкави схеми

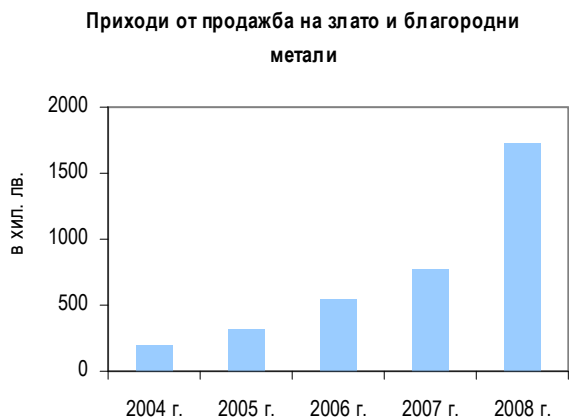


ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

на определяне на търговски комисиони при ПОС, нарастващия брой издадени карти, както и повишената потребност на населението от ползването на картови продукти.

След внедряване на чип технологията (по стандарта EMV) за издаване на банкови карти, през 2008 г. ПИБ успешно приключи с миграцията на всички дебитни и кредитни карти, ATM и ПОС към новия стандарт. След прехвърляне на картовите операции към картовия оператор CaSys International в Македония, през 2008 г. ПИБ успешно интегрира картовата си система TransMaster към внедрената през май 2008 г. нова банкова информационна система FlexCube.

Злато и нумизматика



От 2001 г. Първа инвестиционна банка предлага на своите клиенти посреднически услуги за търговия с инвестиционно злато и други благородни метали. Постепенно Банката изгражда сътрудничество с водещи финансови институции от цял свят като световноизвестната швейцарска рафинерия ПАМП (Produits Artistiques de Métaux Précieux), Новозеландският монетен двор, Националната банка на Мексико и други, с което успя да се наложи като водеща сред търговските банки на този пазарен сегмент в България.

При осъществяването на сделки със злато и изделия от благородни метали ПИБ

спазва всички критерии за качество на Лондонската метална борса и международните стандарти за етична търговия.

През 2008 г. приходите от продажба на инвестиционно злато и изделия от благородни метали достигат 1732 хил. лв., като нарастват със 123% спрямо края на 2007 г., когато са били 777 хил. лв. За засиления растеж допринася увеличената клонова мрежа в страната, чрез която се предлагат кюлчета, инвестиционни монети, кюлчета-медальони, различни тематични продукти, както и колекционни серии от злато и други благородни метали. Влияние оказва и влошената финансова обстановка на международните пазари, заради която клиенти и инвеститори търсят инвестиционно злато и други благородни метали като международно признато монетно и финансово средство, което дългосрочно запазва стойността си, осигурява бърза ликвидност и разнообразява инвестиционните им портфейли.

През изминалата година ПИБ предложи на клиентите си нова лимитирана серия на швейцарската рафинерия ПАМП – златни и сребърни кюлчета-медальони „Skins“, чиято световна премиера се състоя в България. Представени бяха и четири нови лимитирани колекции от златни и сребърни монети, изработени от Монетния двор на Нова Зеландия.

През 2008 г. Банката започна официалното си сътрудничество с Националната банка на Мексико и Австрийския монетен двор при предлагането на златни и сребърни инвестиционни монети, като вече предлага на своите клиенти златна и сребърна монета "Либертад" от една унция.



ПИБ възнамерява да затвърди лидерските си позиции и да продължи да развива дейността си в тази пазарна ниша, като отчита възможностите за допълнително разрастване на бизнеса в бъдеще в отговор на повишения интерес към изделия от благородни метали с цел инвестиция или колекционерство.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Частно банкиране

През 2008 г. Първа инвестиционна банка доразви своето персонално банкиране, осъществявано чрез съществуващия в Банката от няколко години EGO клуб, като го обособи в ново структурно звено – дирекция „Частно банкиране“.

Промяната беше продиктувана от желанието на ПИБ допълнително да доразвие този все още не добре разработен в страната пазарен сегмент, предвид неговия потенциал за растеж.

Чрез новата дирекция се предлагат персонални банкови услуги на заможни клиенти – физически и юридически лица, които отговарят на изисквания като: определена сума средномесечни постъпления и обороти по сметки в Банката, минимум ползвани банкови продукти и услуги на ПИБ и други.

Обслужването на клиентите се извършва от персонално лице за контакт, което отговаря за цялостното обслужване на даден клиент, както и на екипен принцип в случай на предоставянето на по-комплексни банкови услуги.

Корпоративно банкиране

Депозити

Към 31 декември 2008 г. при елиминиране на привлечените средства от външни пазари чрез First Investment Finance B.V. (дъщерно дружество на Банката), депозитите от търговци и публични институции се увеличават с 5,8%, като достигат 1 083 042 хил. лв. (2007 г.: 1 023 238 хил. лв.).

Сумите по срочни депозити нарастват с 67,5% до 674 135 хил. лв., като формират основния дял от корпоративните депозитни средства – 62,2% (2007 г.: 39,4%). За увеличението допринасят разработените нови, по-гъвкави депозитни продукти при конкурентни условия.

Сумите по разплащателни сметки намаляват с 34,1% до 408 908 хил. лв., като формират 37,8% от привлечения ресурс от корпоративни клиенти (2007 г.: 60,7%).

Кредити

Корпоративно кредитиране

През 2008 г. Първа инвестиционна банка продължи да оптимизира кредитната си дейност съгласно новите пазарни условия. През годината Банката завиши критериите при управлението на риска вследствие на влошената конюнктура на международните пазари и глобалната икономическа криза. Банката остава сред водещите участници на пазара в този сегмент, с пазарен дял от 7,1% към 31 декември 2008 г.

Структурата на портфейла от корпоративни клиенти се запазва, като най-голям дял в него продължават да заемат кредитите на големи корпоративни клиенти – 87,1% (2007 г.: 85,3%), следвани от кредитите на малки и средни предприятия – 11,1% (2007 г.: 12,6%) и кредитите на микропредприятия – 1,8% (2007 г.: 2,1%).

Общият портфейл от корпоративни кредити нараства с 8,2% (171 161 хил. лв.) към края на годината и достига 2 260 222 хил. лв. За това допринася 10,5% ръст при кредитирането на големи фирмени клиенти, с които Банката има дългосрочни взаимоотношения. Качеството на корпоративния портфейл продължава да бъде балансирано.

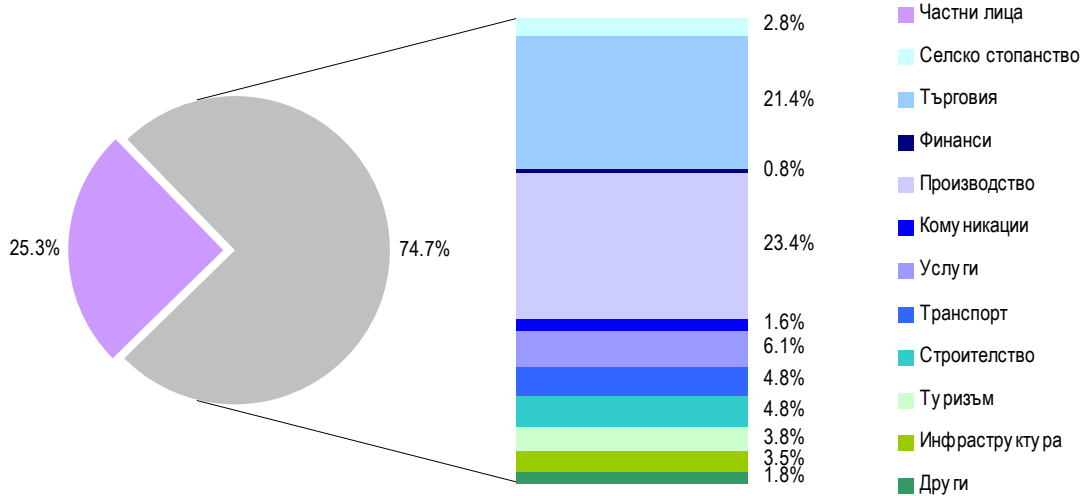
(в хиляди левове / % от общо)

	2008 г.	%	2007 г.	%	2006 г.	%
Корпоративни клиенти	1 967 571	87,1	1 781 400	85,3	1 116 091	85,7
Малки и средни предприятия	251 455	11,1	264 185	12,6	162 997	12,5
Микрокредитиране	41 196	1,8	43 476	2,1	23 461	1,8
Общо корпоративни кредити	2 260 222	100,0	2 089 061	100,0	1 302 549	100,0



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

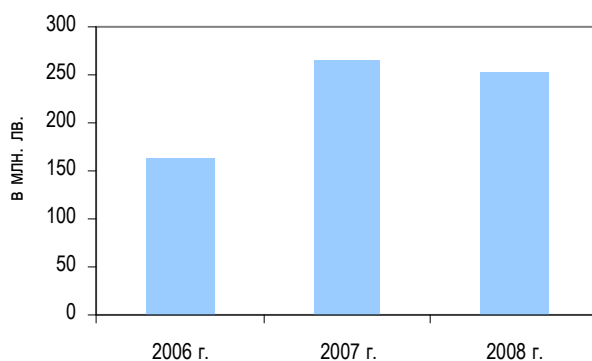
Кредитен портфейл към 31 декември 2008 г.



Най-голям дял в структурата на портфейла продължават да заемат кредитите за промишлеността (23,4%), които бележат намаление от 0,7% до 704 072 хил. лв. спрямо предходната година (2007 г.: 709 289 хил. лв.), следвайки забавения растеж в сферата на индустрията на макро ниво. Относителният дял на кредитите за търговия се увеличава от 18,8% през 2007 г. до 21,4% през 2008 г. Към края на отчетния период те възлизат на 644 657 хил. лв., отчитайки ръст от 21% на годишна база. Вследствие на активната държавна политика за развитие на инфраструктурата в страната, кредитите в тази сфера отчитат ръст от 63,3%, като към края на годината достигат 106 212 хил. лв. или 3,5% от общия портфейл. Кредитите в сферата на строителството се увеличават с 33,4% до 145,294 хил. лв., заемайки 4,8% дял от общия кредитен портфейл.

Кредитиране на МСП

Кредитен портфейл - малки и средни предприятия



През 2008 г. Първа инвестиционна банка продължи да кредитира малките и средни предприятия в страната, предлагайки разнообразни кредитни продукти и улеснения, както и специализирани програми за земеделските стопани – бенефициенти по програми за еврофинансиране. За тях Банката осигури ползването на кредит при облекчена процедура в размер до 100% от очакваната субсидия, а за такива които кандидатстват за финансова помощ по Програмата за развитие на селските райони – ПИБ започна да издава банкови гаранции в размер до 20% авансово изплащане на одобрената от

Министерство на земеделието и продоволствието финансова субсидия.

Освен подходящо финансиране за малкия и среден бизнес ПИБ осигури и своевременна информация за корпоративните си клиенти чрез организирането на поредица от семинари във връзка със схемите за безвъзмездно финансиране по Оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика 2007–2013 г.” и по „Програма за развитие на селските райони”.

През годината ПИБ договори с немската инвестиционна банка KfW 5-годишна кредитна линия за финансиране на малкия и среден бизнес в България, в размер на 10 млн. евро.



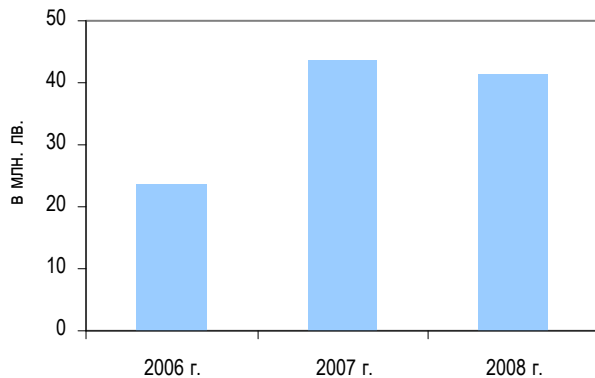
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Максималният размер на кредитите по тази кредитна линия е 250 хил. евро, а минималния срок на кредитите – пет години.

Към 31 декември 2008 г. портфейлът от кредити на малки и средни предприятия отчита намаление от 4,8%, като възлиза на 251 455 хил. лв., при 264 185 хил. лв. година по-рано.

Микрокредитиране

Кредитен портфейл - микрокредитиране



Повече от четири години Първа инвестиционна банка подкрепя дребния бизнес в страната, като финансира широк спектър от търговци, производители, селски стопани, свободни професии, в това число стартиращ бизнес и фирми с по-малко пазарен опит.

Професионалните консултации от кредитните специалисти на Банката и предоставянето на богат набор от банкови услуги – кредити, овърдрафти, бизнес кредитни карти, специализирани продукти – подпомагат кредитополучателите и допринасят за тяхното израстване в бизнеса.

Към 31 декември 2008 г. портфейлът от кредити на микропредприятия възлиза на 41 196 хил. лв., при 43 476 хил. лв. година по-рано.

Международни разплащания

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

ПИБ изпълнява международни преводи в над 60 чуждестранни валути, издава пътнически и банкови чекове и изпълнява различни документарни операции, включително издаване на документарни акредитиви, международни банкови гаранции и инкасо на финансови и/или търговски документи.

Банката има изградена широка мрежа от над 600 банки-кореспонденти, чрез които извършва международни разплащания и операции по търговско финансиране в почти всички части на света.

През 2008 г. предоставените от ПИБ банкови гаранции и акредитиви в чуждестранна валута, с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни, възлизат на 523 162 хил. лв., като формират 57,7% от задбалансовите ангажименти към края на годината.

Към края на 2008 г. Първа инвестиционна банка осъществява 8,31% от изходящите (2007 г.: 11,37%, 2006 г.: 12,98%) и 8,64% от входящите (2007 г.: 11,58%, 2006 г.: 13,05%) операции по търговско финансиране, както и 6,11% от изходящите (2007 г.: 6,71%, 2006 г.: 6,06%) и 6,57% от входящите (2007 г.: 6,93%, 2006 г.: 5,92%) преводи в чуждестранна валута. Намалението в края на отчетния период се дължи на факта, че международните разплащания и операциите, свързани с тях, изпитват най-пряко ефектите от трусове на международните финансови пазари.

През изминалата година ПИБ се включи като индиректен участник към Единната зона за плащания в евро SEPA (Single European Payment Area) за извършване на SEPA кредитни преводи.



Капиталови пазари



През 2008 г., отчитайки нестабилната обстановка на международните финансови и капиталови пазари, Първа инвестиционна банка продължи да управлява собствения си портфейл от финансови инструменти със завишено внимание по отношение на поетите рискове и нуждата от ликвидност.

ПИБ отчита спад от 82,2% (8542 хил. лв.) в нетните приходи от търговски операции към края на годината. Понижението е в резултат на намаление на портфейлите от ценни книжа, поради реструктуриране на активите с цел по-добра доходност, отчитайки промените на международните фондови пазари.

Нетното намаление в приходите от търговски операции с дългови и капиталови инструменти в портфейла на Банката са компенсирани от приходите от търговски операции с валутни курсове, в резултат на което нетните приходи от търговски операции към края на отчетния период възлизат на 1846 хил. лв. (2007 г.: 10 388 хил. лв.).

Към 31 декември 2008 г. портфейлът от финансови инструменти на Банката възлиза на 381 618 хил. лв., от които 311 544 хил. лв. са инвестиции на разположение за продажба, 60 393 хил. лв. са инвестиции, държани до падеж, а 9 681 хил. лв. са финансови активи за търгуване.

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.

ПИБ предлага и дялове на три договорни фонда: „ПИБ Гарант“, ДФ „ПИБ Класик“ и ДФ „ПИБ Авангард“, управлявани от управляващото дружество „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД.

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 новата регламентация 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.

ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД СЧЕТОВОДНОТО ПРИКЛЮЧВАНЕ

- През януари 2009 г. Moody's променя от „стабилна“ на „негативна“ перспективата по кредитните рейтинги на Първа инвестиционна банка, вследствие на променливата обстановка на международните финансови пазари.
- През февруари 2009 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. увеличи своя акционерен капитал с 1 милион евро посредством издаване на нови акции, записани и платени изцяло от Първа инвестиционна банка АД. По този начин акционерното участие на Банката незначително се увеличи.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

ИЗПЪЛНЕНИЕ НА СТРАТЕГИЧЕСКИТЕ ЦЕЛИ ЗА 2008 г.

Въпреки негативното влияние от глобалната финансова криза през изминалата 2008г. Първа инвестиционна банка изпълни планираните си цели, както следва:

Цели	Изпълнено
Да бъде петата или шестата по големина банка в България по общи активи и пазарен дял от 8%.	Запази шеста позиция по общи активи в България с пазарен дял от 6,1%.
Да продължи да се развива като универсална банка, предлагаща разнообразни кредитни и депозитни продукти както на корпоративни клиенти, така и на физически лица.	ПИБ успешно се развива като универсална банка, както е видно от доклада за дейността за 2008 г.
Да запази и разшири позицията си на лидер сред банките в България по отношение на международните операции и търговско финансиране.	Продължи да бъде лидер в България по отношение на международните операции и търговско финансиране. ПИБ изпълнява международни преводи в над 60 чуждестранни валути и има широка мрежа от над 600 банки-кореспонденти. Към 31 декември 2008 г. Банката осъществява 8,31% от изходящите и 8,64% от входящите операции по търговско финансиране, както и 6,11% от изходящите и 6,57% от входящите преводи в чуждестранна валута.
Да бъде между първите пет банки в страната, обслужващи сектора на малки и средни предприятия.	Продължи да развива специализирани програми за малкия и среден бизнес в страната с портфейл от 251 455 хил. лв. към края на отчетния период.
Да продължи диверсификацията на кредитния си портфейл чрез увеличаване на кредитите за малки и средни предприятия, и за микропредприятия.	В резултат на глобалната финансова криза, през 2008 г. ПИБ повиши изискванията за поемане на риск при управлението на кредитния портфейл. Това се отрази в намаление в някои сегменти, каквито са кредитирането на МСП и микрокредитирането, съобразно общия спад на кредитирането в страната.
Да разработи и въведе в практиката нови продукти, базирани на приходи от такси и комисиони.	Разработи и въведе в практиката си нови продукти: <ul style="list-style-type: none">▪ ко-брандирани кредитни карти: ко-брандирана кредитна карта Vivatel – ПИБ;▪ други: други съпътстващи банковата дейност услуги и такива, свързани с Интернет банкирането.
Да продължи да бъде банка – еталон при обслужването на клиенти, с акцент на ключови клиенти – по-нататъшно развитие на Его клуба както за физически лица, така и за корпоративни клиенти.	Продължи да бъде банка – еталон при обслужването на клиенти, като беше отличена с награда за най-добро клиентско обслужване на изложението „Банки Инвестиции Пари”. Разви Его клуба и сформира ново звено „Частно банкиране” за обслужване на ключови клиенти – физически лица и корпоративни клиенти.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Да развие активен подход на продажби във всичките си клонове с акцент на кръстосаните продажби.	ПИБ прилага бонусна система за стимулиране на кръстосаните продажби.
Да разшири клоновата си мрежа в страната.	Разшири значително клоновата си мрежа, като откри 43 нови офиса в страната.
Корпоративно банкиране	
Продължи да развива по-агресивна култура на продажбите в корпоративното банкиране.	Увеличи корпоративния си портфейл с 10,5% достигайки 1968 млн. лв.
Продължаване на определянето на отношенията с клиентите на базата на обща профитабилност за Банката.	ПИБ продължи развитието на проекта за автоматизирана оценка на профитабилността от клиенти и профит центрове.
Да развие и увеличи инвестиционните си услуги и дейности, свързани с пазара на финансови инструменти.	Тази цел не може да бъде изпълнена поради глобалната криза на международните капиталови пазари.
Международни операции	
Да увеличи броя, обема и вида на операциите свързани с външнотърговското финансиране, документарните операции, форфетирането и др.	Въпреки влошената обстановка на международните финансови пазари ПИБ продължи активното си посредничество в областта на международните операции и запази висок пазарен дял – 8,64% при входящите операции по търговско финансиране и 8,31% при изходящите операции.
Да увеличи възможностите клиентите на ПИБ да ползват специализирани кредитни линии чрез външно финансиране от банки – кореспонденти на ПИБ.	Достигнат е значителен ръст в кредитните линии за потвърждаване на акредитиви и гаранции без парично обезпечение – до около 120 млн. евро.
Да увеличи пазарния си дял в плащанията с акцент на презграничните преводи, включително чрез популяризиране на кредитните преводи в евро чрез SEPA.	Делът на ПИБ при входящи преводи в чуждестранна валута възлиза на 6,57%, а при изходящите – 6,11%. ПИБ осигурява на своите клиенти възможност за обслужване на SEPA кредитни преводи в евро в рамките на страните от Европейското икономическо пространство и Швейцария.
Да разшири мрежата си от банки – кореспонденти за още по-пълно задоволяване на клиентските потребности и за разширяване на банковите си операции в нови пазарни ниши.	Затвърди позицията си на надежден и търсен партньор, за което свидетелстват отчетените резултати. Банката увеличи броя на своите банки кореспонденти до над 600.
Малки и средни предприятия и микропредприятия	
Да насочи усилията си към разработването на специализирани програми, подпомагащи усвояването на средства от фондовете на Европейския съюз и да разработи специални пакети за сектора на МСП.	Внедри специализирани програми за МСП, подпомагащи усвояването на средства от фондовете на ЕС, в т.ч.: <ul style="list-style-type: none">■ специализирани програми за земеделски производители – бенефициенти за субсидии от Еврофондовете, включително ползване на кредит при облекчена процедура до 100% от очакваната субсидия;■ издаване на банкови гаранции на земеделски стопани за осигуряване на до



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

	20% авансово изплащане от финансовата помощ за селскостопански проекти, одобрена от Министерство на земеделието и продоволствието.
Банкиране на дребно	
Да развие програма за лоялност за клиентите си – физически лица.	Стартира „Програма за лоялни клиенти” с цел приоритетно обслужване и различни улеснения за лоялните клиенти на Банката.
Да развива приоритетно банкирането на дребно с акцент върху кредитирането на физически лица.	Кредитният портфейл на физически лица се увеличава до 752 138 хил. лв., като е втори по относителен дял в портфейла на Банката.
Да въведе иновативни ипотечни продукти	ПИБ развие предлаганите ипотечни продукти и въведе нов – кредитиране за довършителни работи до 100 евро на кв. м.
Да развива картовите разплащания в посока стандартизиране на процесите съобразно изискванията на единния европейски платежен пазар – SEPA и да удвои броя на чип базираните си кредитни карти.	През 2008 г. ПИБ завърши успешно миграцията на всички банкови (кредитни и дебитни) карти към чип базирана технология, съгласно изискванията на единния европейски платежен пазар.
Да разшири мрежата си от АТМ и ПОС терминали и да подобри използването на съществуващите.	Разшири мрежата си от АТМ с 11,3% до 629 броя и мрежата от ПОС терминали с 31% до 7607 броя.
Да разработи и въведе нови ко-брендирани банкови карти.	Предложи на пазара нова ко-бандирана кредитна карта Vivotel – ПИБ.
Финансиране	
Да разработи нови депозитни продукти, подходящи както за корпоративни клиенти, така и за физически лица.	Въведе нови депозитни продукти, в т.ч.: <ul style="list-style-type: none">▪ „На седмото небе” – годишен депозит в левове и евро със 7,5% годишна лихва;▪ „Великденски депозит” – тримесечен депозит в левове и евро със 7,3% годишна лихва;▪ „Свободен депозит” – годишен депозит с ежемесечно нарастваща лихва от 6% до 11%;▪ „Сериозен депозит” – шестмесечен депозит в левове и евро с 9% годишна лихва.
Организиране на ново международно финансиране.	Получи синдикиран заем в размер на 65 млн. евро от 11 водещи международни банки. Подписа договор с германската насърчителна банка KfW за 5-годишна кредитна линия за финансиране на малкия и среден бизнес в България в размер на 10 млн. евро.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА 2009 г.

- Да продължи да бъде водеща кредитна институция, ползваща се с доверието на акционери и клиенти, при поддържане на адекватен баланс между риск, капитал и доходност
- Да усъвършенства вътрешнорейтинговия подход за оценка на риска в контекста на Базел II с цел покриване на изискванията на БНБ за признаване на вътрешните модели
- Да увеличава капиталовата база с акцент върху капитала от първи ред
- Да продължи да поддържа адекватен коефициент на ликвидност в съответствие с пазарната среда
- Да повиши оперативната ефективност чрез оптимизиране обема и структурата на разходите
- Да оптимизира корпоративната си структура чрез повишаване на централизирания подход при запазване на гъвкавостта за вземане на решения, съобразно пазарното търсене и промените във външната среда
- Да запази позицията си на лидер сред банките в България по отношение на картовите разплащания, международните операции и търговското финансиране, както и да развие програмата си за включване в платежната система TARGET 2 за изпълнение на преводи в евро в реално време между страните – членки на ЕС
- Да увеличи възможностите клиентите на ПИБ да ползват специализирани кредитни линии чрез външно финансиране от банки – кореспонденти на ПИБ
- Да продължи да бъде сред водещите банки в корпоративното финансиране, с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от структурните и кохезионни фондове на ЕС
- Да оптимизира каналите си за дистрибуция, включително клонова мрежа, ATM и ПОС терминали
- Да увеличава дела на нетния доход от такси и комисиони в общите доходи от банкови операции чрез разработване и предлагане на нови конкурентни продукти и услуги, базирани на комисиони, както и увеличаване на броя на клиентите
- Да продължи да развива качеството на обслужването на клиенти



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.

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 и в управлението на „Първа финансова брокерска къща“ ООД, г-н Брешков е член на Съвета на директорите на „Българска фондова борса – София“ АД, член на Съвета на директорите на „Фонд за недвижими имоти - България“ АДСИЦ, както и член на Съвета на директорите на „Витоша венчърс“ АД.

Г-н Брешков е съдружник в и притежава повече от 25% от капитала на „Брешков и синове“ ООД, и е акционер в „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД.

Радка Минева – Член на Надзорния съвет

От 1999 г. г-жа Минева е управител на „Болкан Холидейс Къмпани“. Завършва Университета за национално и световно стопанство в София, специалност „Търговия и туризъм“.

Към 31 декември 2008 г., освен позицията си в Надзорния съвет на ПИБ, г-жа Минева участва в управлението на „Балкан Холидейз Сървисис“ ООД.

Неделчо Неделчев – Член на Надзорния съвет

Г-н Неделчо 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 и съдружник в „Проджект синерджи“ ООД, член на Съвета на директорите и изпълнителен директор на „Експат Капитал“ АД, на „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД, на „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД и на „Соларфин България Енерджи“ АД, и е член на Съвета на директорите на „Бианор Холдинг“ АД и на „Експат Алфа“ АД.

Г-н Неделчев притежава повече от 25% от капитала на „Експат Капитал“ АД, „Експат Асет Мениджмънт“ ЕАД, и повече от 10% от капитала на „Българска Алтернативна Енергийна Компания“ АД.

Калоян Нинов – Член на Надзорния съвет

Г-н Калоян Нинов е избран за член на Надзорния съвет на ПИБ през февруари 2007 г. Преди това г-н Нинов работи като инвестиционен управител и член на Управителния съвет на Национален приватизационен фонд „Надежда“ (България). През 1993 г. се присъединява към



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

„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 „Балкан Холидейз Сървисис“ ООД.

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

Членове на Управителния съвет

Матьо Матеев – Председател на Управителния съвет и изпълнителен директор

Присъединява се към Банката през 1993 г. От 1998 г. е член на Управителния съвет и изпълнителен директор. От 2006 г. е избран за председател на Управителния съвет. Предишен опит – в корпоративното банкиране. Г-н Матеев има магистърска степен по международни икономически отношения, както и бакалавърска степен по счетоводство и контрол от Висшия икономически институт (сега Университет за национално и световно стопанство) в София. През 2006 г. е избран за „Банкер на годината“ от българския финансов седмичник „Банкер“.

Отговорности в Банката – дирекция „Корпоративно банкиране“, дирекция „Микрокредитиране“, дирекция „Правна“, дирекция „Проблемни активи и провизиране“, дирекция „Кредитна администрация“.

Освен позицията си в Банката г-н Матьо Матеев е член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания и член на Управителния съвет на Унибанка, Република Македония.

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 Българска 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 „Банкер“.

Отговорности в Банката – дирекция „Международни разплащания“, дирекция „Маркетинг и реклама“, дирекция „Кредитиране на малки и средни предприятия“, дирекция „Продажби“, дирекция „Управление на човешкия капитал“, дирекция „Административна“.

Освен позицията си в Банката, г-жа Георгиева е член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайнърс клуб България“ АД и член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания.

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 завършва „Международни икономически отношения“ във 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.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Отговорности в Банката – дирекция „Картови разплащания“, дирекция „Операции“, дирекция „Дилинг“, дирекция „Злато и нумизматика“, дирекция „Частно банкиране“, дирекция „Охрана“ и Главна каса.

Освен позицията си в Банката, г-н Скорчев е член на Управителния съвет на Унибанка, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Банксервиз“ АД, член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Съвета на директорите на „Дайвърс Клуб България“ АД.

Г-н Скорчев притежава повече от 10% от капитала на ИП „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 „Методология“, дирекция „Банкиране на дребно“, дирекция „Ликвидност“, съвместно с г-н Матеев – дирекция „Проблемни активи и провизиране“ и дирекция „Кредитна администрация“, съвместно с г-н Скорчев – дирекция „Частно банкиране“.

Освен позицията си в Банката г-н Луканов е член на Съвета на директорите на Първа инвестиционна банка – Албания и на „ПФБК Асет Мениджмънт“ АД, както и съдружник в „Авеа“ ООД.

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 е повишена в директор на „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.

Радослав Миленков – Член на Управителния съвет и директор на дирекция „Финансово-счетоводна“

Г-н Радослав Миленков е директор на дирекция „Финансово-счетоводна“ и член на Управителния съвет от 2005 г. Той се присъединява към Банката като ръководител на дирекция „Вътрешен контрол“ през 2003 г. Преди това г-н Миленков работи като одитор в Deloitte & Touche. Той има магистърска степен по финанси от Университета за национално и световно стопанство в София.

Освен позицията си в Банката, г-н Миленков е член на Надзорния съвет на CaSys International, Република Македония, член на Надзорния съвет на Унибанка, Република Македония и член на Одитния комитет на Първа инвестиционна банка – Албания.

Иван Иванов – Член на Управителния съвет и регионален директор за Североизточна България

Г-н Иван Иванов е член на Управителния съвет от 2003 г. От 2003 г. до 2004 г. е директор на дирекция „Клонова мрежа“, а от 2004 г. – регионален директор за Североизточна България. Той се присъединява към Банката през 1999 г. като директор на клон „Варна“. Преди това г-н Иванов е бил директор в „Първа частна банка“.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Той завършва специалност „Икономика“ и има магистърска степен по „Икономика на строителството“ от Висшия институт за народно стопанство (сега Икономически университет) във Варна.

Освен участието в Банката, г-н Иванов е едноличен собственик и управител на „Икон 54“ ЕООД. Г-н Иванов е съдружник в и притежава повече от 25% от капитала на „Дивес плюс“ ООД, „Животни и птици“ ООД и „Братя ВИ Джи“ ООД.



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА

Настоящият Доклад за дейността за 2008 г. е одобрен от Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД на заседание от 30.03.2009 г.

Матьо МАТЕЕВ

Изпълнителен директор



Евгени ЛУКАНОВ

Изпълнителен директор

Радослав МИЛЕНКОВ

Директор на дирекция „Финансово-счетоводна“

ПРОГРАМА

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

2009 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 за 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:
 - прозрачност;
 - публичност;
 - обективност;
 - равнопоставеност;
 - надеждност;
 - независимост;
 - Организацията за икономическо сътрудничество и развитие (ОИСР).
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 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, обезпечаващ 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. (1) В Банката се изготвят и представят регулярни отчети, както следва:
 - 1.1. на Българската народна банка – съгласно Закона за кредитните институции и наредбите към него;
 - 1.2. на Комисията за финансов надзор (КФН) и Българска фондова борса (БФБ) – съгласно ЗППЦК, ЗПФИ и наредбите по тяхното приложение;
 - 1.3. на други външни институции и лица в изпълнение на приложими нормативни разпоредби.
- (2) Освен отчетите по предходната алинея 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;
 - 2.5. независимост на отделните отчетни периоди и стойностна връзка между начален и краен баланс.
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, а годишните финансови отчети и в ежедневник.
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 печатно 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.
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 признати рейтингови агенции, които се публикуват освен на интернет старниците на тези агенции 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;
 - 9.3. годишен доклад за дейността по чл. 33 от Закона за счетоводството на консолидирана и неконсолидирана база;
 - 9.4. данни за членовете на управителните и контролните органи на Банката;
 - 9.5. данни за лицата, които притежават 5 или повече от 5 на сто от гласовете в общото събрание на Банката или могат да я контролират;
 - 9.6. промени в Устава си;
 - 9.7. промени в управителните и контролните органи;
 - 9.8. решение за преобразуване на дружеството;
 - 9.9. 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.
11. В 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. управление и структура;
 - 11.3. борсова информация;
 - 11.4. финансова информация;
 - 11.5. новини за инвеститорите;
12. Финансов календар на ПИБ за 2009 г.

През 2009 г. Първа инвестиционна банка ще изготви и представи на КФН, БНБ и на обществеността финансови отчети, както следва:

 - 12.1. Съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа (Наредба № 2 на КФН) и Закона за счетоводство:
 - годишен неконсолидиран финансов отчет за дейността за 2008 г., заверен от независим регистриран одитор - до 90 дни от завършването на финансовата година;

- годишен консолидиран финансов отчет за дейността за 2008 г., заверен от независим регистриран одитор - до 120 дни от завършването на финансовата година;
- годишен доклад за дейността на неконсолидирана и консолидирана база с минимално съдържание съгласно Наредба № 2 на КФН;
- тримесечни неконсолидирани финансови отчети за дейността - до 30 дни от края на всяко тримесечие;
- тримесечни консолидирани финансови отчети за дейността - до 60 дни от края на съответното тримесечие;
- шестмесечни консолидирани финансови отчети, 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 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 предоставят на Комисията за финансов надзор, Централния депозитар и БФБ най-малко 45 дни преди провеждане на Общото събрание.

- 4.3. Писмените материали, свързани с дневния ред на Общото събрание, се предоставят на разположение на акционерите най-късно до датата на обнародването на поканата за свикване на Общото събрание. При поискване, материалите се предоставят на всеки акционер безплатно. Акционерите могат да се информират относно материалите и от КФН и от БФБ, които им дават публичност.

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 в 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 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, което няма качеството на вътрешно лице, без разрешение на общото събрание на Банката, 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.
7. Банката създава необходимата организация за писмено уведомяване на КФН за вътрешните лица, както и за разкриване на информация за сделки на лица, изпълняващи ръководни функции.

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. 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. Ръководителят на специализираната служба за вътрешен контрол представя на Общото събрание на акционерите, 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.

Заклучителни 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.

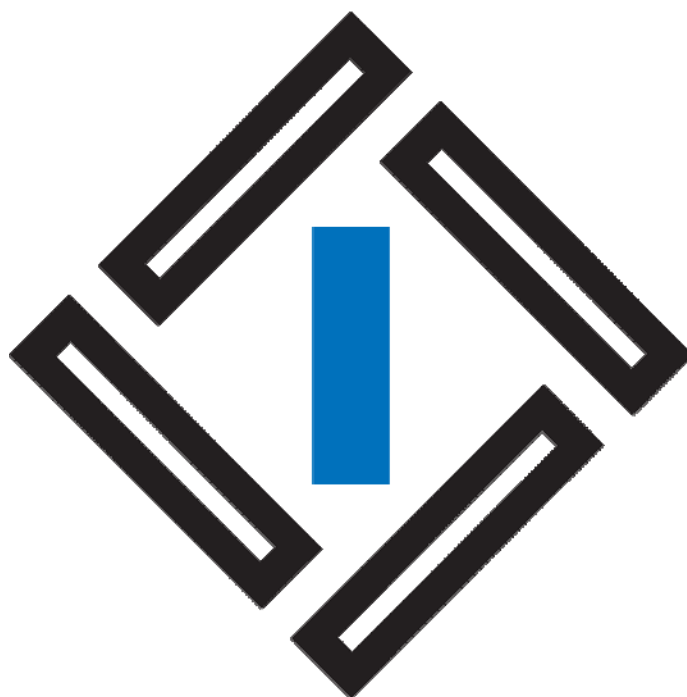
- §3. Принципите в тази програма отразяват икономическата и политическа обстановка в Република България и нямат постоянен характер, те подлежат на развитие и преоценка в съответствие промените в пазарната среда.
- §4. Настоящата програма се преразглежда веднъж годишно или по-често, ако обстоятелствата 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. и с решение от 12 февруари 2008 г., изменена и допълнена с решение от 27 януари 2009 г.

ИНФОРМАЦИЯ

ЗА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

2008 г.



МАРТ 2009 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.

Структурата на капитала на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2008 г.

	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 над 5%:

Към 31.12.2008 г. акционери в Първа инвестиционна банка АД са г-н Цеко Минев (28,94%), г-н Ивайло Мутафчиев (28,94%), Legnano Enterprises Limited (7,68%), Domenico Ventures Limited (9,72%), Rafaela Consultants Limited (9,72%) и свободнотъргуем капитал (фрий-флоут) – 15,00%.

Г-н Цеко Минев и **г-н Ивайло Мутафчиев** са бизнесмени, добре познати в България и близкия регион. Освен участията си в ПИБ, те заедно са мажоритарни акционери в Интернационален Картичен Систем АД („CaSys“, бившата македонска Национална Платежна Картичка) и в Универсална инвестиционна банка АД, Скопие (“УНИБанка”), Македония.

През октомври 2008 г. Balkan Holidays Limited продаде своя дял от 6,72% (7390 хил. броя акции) в акционерния капитал на ПИБ на други двама настоящи акционери – **Rafaela Consultants Limited** и **Domenico Ventures Limited**, които придобиха по 3695 хил. броя акции всеки, в резултат на което увеличиха дяловете си в акционерния капитал на ПИБ от 6,36% на 9,72%.

Към 31.12.2008 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 избирани 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 сребрена 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 разпореджането 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 пораждат 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 24-кратното му месечно възнаграждение по договора. Останалите членове на Управителния съвет, както и членовете на Надзорния съвет, нямат право на обезщетение.

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.

ДЕКЛАРАЦИЯ

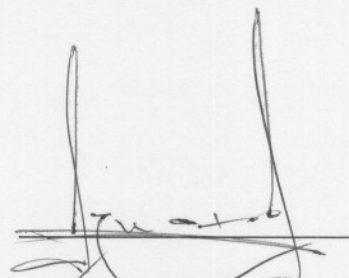
по чл. 100н, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 32, ал. 1, т. 6 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Долуподписаните, Матео Александров Матеев, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Евгени Кръстев Луканов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД и Радослав Тодоров Миленков, директор на дирекция „Финансово-счетоводна” и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- Финансовият отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2008 г., съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- Докладът за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2008 г. съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.



Матео Матеев
Изпълнителен директор
Председател на УС



Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС



Радослав Миленков
Директор на дирекция „Финансово-счетоводна”
Член на УС

30 март 2009 г.
гр. София