

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА” АД НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА ПЪРВИТЕ ТРИ МЕСЕЦА НА 2009 Г.

СОФИЯ, 28 АПРИЛ 2009 Г.

ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Банката продължава да специализира в предоставянето на обезпечено финансиране на фирмите от малкия и средния бизнес (“МСП”) в България, с отделни кредитни програми за финансиране на МСП в различни сектори на икономиката, както и на фирми в туризма и строителството.

През първите три месеца на 2009 г. банковият сектор в България оперираше в по-трудна икономическа среда в резултат на задълбочаването на икономическата криза. Отчитайки неблагоприятните развития, които започнаха в края на 2008г. БНБ продължи да води антициклична политика, включително чрез регулаторни промени насочени към облекчаване на изискванията за задължителните минимални резерви и за провизирането. Конкурентната среда продължи да се променя бързо като банките пренасочиха вниманието си от нарастването на кредитните си портфейли към събиране на депозити и управление на риска.

Ръководството на Банката вярва, че БАКБ е подготвена да посрещне предизвикателствата на тази усложнена среда. Ефективността на Банката и бързината при вземането на решения ѝ позволяват да продължи да оперира успешно в променливата обстановка. В частност, ръководството вярва, че фокусираната стратегия за специализация в определени сектори и услуги, съчетана с ефективното управление на разходите по дейността, разумното управление на рисковете и солидната капитализация ще подсиgurяват добрата бизнес перспектива на БАКБ.

Накратко, макар и оперирайки в несигурна икономическа обстановка, през 2009 г. БАКБ планира да продължи политиката си на управляван ръст, като акцентира върху управлението на риска и разширяването на източниците на финансиране.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ПЪРВИТЕ ТРИ МЕСЕЦА НА 2009 Г.

През първото тримесечие на 2009 г. БАКБ продължи да следва стратегията си за контролиран ръст, целяща постигане на рентабилност, отлична ефективност и защита на качеството на активите, чрез усъвършенстване на управлението на риска и справяне с някои проблемни кредити.

От създаването си през 1996 г., Банката следва политика на контролиран растеж. Отпуснатите нетни кредити на клиенти съставляват основните активи (понастоящем 84.9%) от консолидирания баланс на БАКБ. Кредитите се увеличават на консолидирана основа с 1.6% от началото на годината, от 676.3 милиона лева към 31 декември 2008 г. до 687.2 милиона лева към 31 март 2009 г.

Като цяло за тримесечието Банката постигна добри резултати като възвращаемостта на капитала е 27.8%.

Накратко, макар и оперирайки в несигурна икономическа обстановка, през 2009 г. БАКБ планира да продължи политиката си на управляван ръст, като акцентира върху управлението на риска и разширяването на източниците на финансиране. Ако неблагоприятните тенденции се запазят необслужваните кредити могат да се увеличат, което ще доведе и до увеличаване разходите за провизии за обезценка. Освен това, БАКБ се финансира от източници на едро и в зависимост от бъдещите развития е възможно източниците на финансиране да са по-ограничени или да са на по-висока цена. Усеща се свиване на ресурса, което доведе и до увеличаване на цената му. Затова, с оглед на повишената неопределеност за това как промените в световните икономически условия ще се отразят на българската икономика, за 2009 г. ръководството допълнително регулира целите си за ръст и засили управлението на риска.

През периода рискът от неблагоприятно развитие на икономическите тенденции в България се задълбочи и показатели като равнище на безработицата и ръст на промишленото

производство се влошиха. Тези негативни промени биха могли да повлияят на финансовото състояние на Групата и на резултатите ѝ.

По-подробна дискусия за основните рискове, пред които е изправена Банката се съдържа в Годишния консолидиран доклад на ръководството за дейността през 2008 г., който е предоставен на КФН и на обществеността.

На електронната страница на банката е предоставен достъп до доклада в електронен вариант, а също и презентация на английски език, обобщаваща резултатите за тримесечието: (<http://www.bacb.bg/bg/reports.php?year=2008&id=3>).

Данни за печалбата към 31 март 2009г.

По неаудирани данни оперативната печалба на консолидирана основа на годишна база нараства с 13.6% от 17.6 млн. лв. към 31 март 2008 г. до 20.0 млн.лв. към 31 март 2009 г. Към същата дата нетната печалба на консолидирана основа е в размер на 15.0 млн. лева, като намалява с около 9.9% спрямо 31 март 2008 г., когато консолидираната печалба е била в размер на 16.6 млн. лв. Спадът на нетната печалба в сравнение със същия период на миналата година се дължи най-вече на начислените по-високи провизии за обезценка, докато нетния лихвен марж леко нараства.

Следващата таблица предоставя информация за две от най-важните финансови съотношения, измерващи развитието на банката през последните години. Приложеното Писмо до акционерите, съдържа обобщение и кратък коментар на ръководството на резултатите за първите три месеца на 2009 година.

| Финансово съотношение | Първи три месеца на 2009г. | 2008г. | Първи три месеца на 2008г. |
|------------------------------|-----------------------------------|---------------|-----------------------------------|
| Възвръщаемост на капитала* | 27.8% | 30.1% | 36.2% |
| Приходи към разходи | 12.9% | 14.0% | 14.5% |

*
Изчи
слена
на
годи
шна

база, като нетната печалба за периода е разделена на средно аритметично на собствения капитал към края на предходния и на текущия период.

Кредитен портфейл и качество на активите

За първите три месеца на 2009 г. нетният кредитен портфейл на консолидирана основа нарасна с 1.6%. В отражение на известно влошаване на качеството на кредитния портфейл през периода провизиите за обезценка бяха увеличени с 5.0 млн. лева. Към 31 март 2009г. провизиите за обезценка възлизат на 6.9% от размера на брутния кредитен портфейл. За тримесечието кредитите в просрочие с повече от 90 дни нараснаха от 5.8% от брутния кредитен портфейл към 31.12.2008г. до 8.3% към 31 март 2009г. За периода няма отписани кредити.

Ликвидност и финансиране на дейността

Договорите за финансиране се сключват следвайки политиката на Банката за постоянна диверсификация и оптимизация на разходите за лихви и са част от стратегията за обезпечаване на ликвидните нужди на БАКБ.

По-значителните изплатени задължения през първото тримесечие на 2009 г. и до датата на този доклад са:

1. На 6 април 2009 г. падежира четвъртата емисия ипотечни облигации на БАКБ АД на стойност 10 млн. евро. Емисията е изплатена напълно.

През тримесечието Банката продължи да работи в посока на диверсификация на източниците си на финансиране. Банката привлича депозити от 2000г., но през първото тримесечие на 2009 г. стартира първата си кампания за привличане на депозити от широката

публика. Към 31 март 2009 г. ликвидните активи на Банката възлизат на повече от 105 млн.лв.

Ликвидната криза на световните пазари и неблагоприятните икономически развития доведоха до поскъпване на цената на ресурса. В зависимост от бъдещите развития, е възможно да се наблюдава свиване на предлагането на финансиране и съответно поскъпване на цената на ресурса, което би се отразило негативно на резултатите от дейността.

БАКБ е добре позиционирана да посрещне всички свои оставащи задължения, падежиращи през 2009г.

Капиталови ресурси

Коефициентът за капиталова адекватност на БАКБ на консолидирана основа към 31.12.2008 г. е 16.1%.

Банката разполага с достатъчно собствен капитал, който продължава да расте благодарение на високата ѝ рентабилност.

Корпоративни събития

1. На 16 януари 2009 г. БАКБ обяви печалбата си за 2008 г. по неаудирани данни и публикува междинните си консолидирани финансови отчети към 31.12.2008 г., заедно със съответните междинни доклади за дейността и писмо до акционерите.

Подробната информация е достъпна на сайта на БАКБ: <http://www.bacb.bg/bg/reports.php?year=2008&id=2>.

2. На 19 февруари 2009 г. БАКБ обяви печалба за 2008 година на консолидирана основа съгласно одитирания Годишен консолидиран финансов отчет за 2008г. в размер на 51,754,584 лева. На същата дата Банката обяви, че Надзорният съвет е взел решение да предложи на Общото събрание на акционерите (ОСА) да приеме решение печалбата на БАКБ за 2008г. след данъчно облагане да се отнесе във Фонд "Резервен".

3. На 19 февруари 2009 г. Надзорният съвет взе решение за извършване на следните промени в Управителния съвет на БАКБ:

Г-жа Силвия Кирилова Кирилова бе избрана за член на Управителния съвет на БАКБ АД без възлагане на управление и представителство, а г-н Франк Бауър бе освободен като член на Управителния съвет на БАКБ АД.

4. На 20 февруари 2009 г. БАКБ публикува своя одитиран консолидиран годишен финансов отчет за 2008 г.

Подробна информация и пълния текст на отчета могат да бъдат изтеглени оттук: <http://www.bacb.bg/bg/reports.php?year=2008&id=3>

5. На 19 март 2009 г. БАКБ публикува поканата за свикване на ОСА за 2008 година и предложения дневен ред за ОСА на 29-04-2009 г. от 11:00 часа в гр. София в хотел „Кристал Палас“ на ул. "Шипка" 14. Дневният ред и материалите, свързани с дневния ред на събранието, са на разположение и на електронната страница на Банката тук: <http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php?year=2009>.

6. На 26 март 2009 г. по партидата на БАКБ в Търговския регистър е вписана персонална промяна в Управителния съвет на БАКБ АД, а именно: Г-н Франк Бауър е освободен като член на Управителния съвет на БАКБ АД, а г-жа Силвия Кирилова е назначена за член на Управителния съвет на БАКБ АД без възлагане на управление и представителство.

Подробната информация е достъпна на сайта на БАКБ: <http://www.bacb.bg/bg/investors.php>

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ПЪРВОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 Г.

1. Не са извършвани промени в счетоводната политика на Групата.
2. Няма промени в икономическата група на Банката.
3. Не са извършвани организационни промени.
4. Банката не публикува прогнози за резултатите си.
5. Данни за лицата, притежаващи пряко или непряко най-малко 5% от гласовете в общото събрание на акционерите към 31.03.2009 г. и промени в притежаваните от лицата гласове от 31.12.2008 г.

Според: (1) книгата на акционерите, която се води от „Централен депозитар” АД; (2) данните от получените уведомления за разкриване на дялово участие по чл. 145 и 146 от ЗППЦК; и (3) предоставените на ОСА пълномощни и придружаващите ги учредителни документи на акционери към 31.03.2009 г. акционерите на БАКБ АД, притежаващи пряко и/или непряко (по чл. 146 от ЗППЦК) 5 или повече от 5 на сто от акциите с право на глас на банката, са както следва:

| Акционер | Адрес | Брой притежавани акции към 31.03.2009 г. | Процент от гласовете в Общото събрание към 31.03.2009 г. | Брой притежавани акции към 31.12.2008 г. | Процент от гласовете в Общото събрание към 31.12.2008 г. |
|--|---|--|--|--|--|
| ALLIED IRISH BANKS, P.L.C. | Bankcentre, Ballsbridge, Dublin 4, Ireland | 6,311,100 | 49.99% | 6,311,100 | 49.990% |
| GRAMERCY EMERGING MARKETS FUND (GEMF) (пряко и непряко) | W.S WALKER&CO. CALEDONIA HOUSE GEORGETOWN GRAND CAYMAN CAYMAN ISL | 3,903,399 | 30.92% | 3,903,399 | 30.919% |
| От които: | | | | | |
| GRAMERCY EMERGING MARKETS FUND (пряко) | W.S WALKER&CO. CALEDONIA HOUSE GEORGETOWN GRAND CAYMAN CAYMAN ISL | 3,903,399 | 30.92% | 2,150,355 | 17.03% |
| BALKAN VENTURES LLC (управлявано от GRAMERCY ADVISERS LLC, 100% дъщерно на GEMF) | 20 DAYTON AVENUE GREENWICH, CT 06830 USA | - | 0.00% | 1,262,042 | 10.00% |
| RILA VENTURES LLC (управлявано от GRAMERCY ADVISERS LLC, 100% дъщерно на GEMF) | 1209 ORANGE STREET, WILMINGTON, USA | - | 0.00% | 491,002 | 3.89% |

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на управителните и контролните органи на Банката към 31.03.2009 г. и за промените, настъпили от 31.12.2008 г.

Следващата таблица съдържа информация за членовете на управителните и контролните органи на Банката, които притежават нейни акции. Никой от останалите настоящи членове на управителните и контролни органи не е притежавал, не е търгували с и понастоящем не притежава акции на БАКБ.

| Име | Член на управителен или контролен орган | Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.03.2009 г. | Процент от гласовете в Общото събрание към 31.03.2009 г. | Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.12.2008 г. | Процент от гласовете в Общото събрание към 31.12.2008 г. |
|-----------------|---|--|--|--|--|
| Димитър Вучев | Управителен съвет | 14,291 | 0.113% | 14,291 | 0.113% |
| Мария Шейтанова | Управителен съвет | 4,159 | 0.033% | 4,159 | 0.033% |
| Силвия Кирилова | Управителен съвет | 1,242 | 0.010% | 1,242 | 0.010% |

7. Банката и „Капитал Директ” ЕАД не са страна по всякакви съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер от 10 и над 10 на

сто от собствения ѝ капитал.

8. Данни за отпуснатите от Банката или от „Капитал Директ“ ЕАД заеми, предоставени гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица.

БАКБ извършва банкова дейност, а основната дейност на нейното изцяло дъщерно дружество „Капитал Директ“ ЕАД е също предоставяне на заеми. Междинните отчети на БАКБ и нейния проспект съдържат подробна информация за кредитния портфейл, големите експозиции и качеството на активите на Банката.

СКЛЮЧЕНИ ГОЛЕМИ СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

"Свързани лица" са лицата, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземане на финансови решения и решения относно дейността, в съответствие с приложимите счетоводни стандарти.

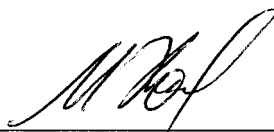
1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността през този период Банката сключва сделки със свързани лица само като част от обичайната си банкова дейност. Тези сделки се извършват при условия, каквито биха били обичайни при сделки между несвързани лица, и включват предоставяне на кредити, приемане на депозити и сделки с ценни книжа.

2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Банката през четвъртото тримесечие на 2008 г.

Не са настъпвали съществени промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в Годишния отчет за 2008 г., които да имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата за първите три месеца на 2009 г. Считано от 26 март 2009 г. БАИФ и неговата икономическа група вече не са свързани с Банката лица.



Димитър Вучев
Изпълнителен директор



Мария Шейтанова
Изпълнителен директор