

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА
КРЕДИТНА БАНКА” АД НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА
ДВНАДЕСЕТТЕ МЕСЕЦА НА 2007 Г.**

СОФИЯ, 11 ЯНУАРИ 2008 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.

Банковият сектор в България се изправя пред предизвикателствата, свързани с присъединяването към ЕС: повишена конкуренция, по-висока финансова култура на клиентите, налагаща предоставянето на все по-индивидуализирани финансови продукти, съответстващи на конкретни нужди, необходимост от баланс между регулаторните рестрикции и увеличеното търсене на банкови услуги и по-усложнена обстановка на международните пазари в резултат на кризата от лятото на 2007. Ръководството на Банката вярва, че БАКБ е подготвена да посрещне тези предизвикателства. Гъвкавият мениджърски екип и бързината при вземането на решения позволяват на Банката да се възползва от възможностите на постоянно променящия се и конкурентен пазар. Фокусираната стратегия за специализация в определени сектори и услуги, ефективното управление на разходите по дейността, разумното управление на рисковете и солидната капитализация ще позволят продължаване на ръста на активите и печалбата на Банката, водещи до увеличаване стойността за акционерите.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ 2007 Г.

През 2007 г. БАКБ продължи да преследва и постига своите вече традиционни цели: стабилен ръст на портфейла и печалбата в предлаганите бизнес линии, повишена ефективност и подобряване 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. На неконсолидирана основа отпуснатите нетни кредити на клиенти съставляват основните активи (понастоящем 83.7%) от баланса на БАКБ. Кредитите се увеличават на неконсолидирана основа с 65.9% от началото на годината, от 348.0 милиона лева към 31 декември 2006 г. до 577.2 милиона лева към 31 декември 2007 г.

През 2007г. дейността на БАКБ продължи да се развива според, или да надхвърля, очакванията и Банката постигна много добри резултати за годината. През 2007г. не се наблюдаваха съществени промени в икономическите тенденции в България и, съответно, в рисковете, които биха могли да повлияят на финансовото състояние на Дружеството и на резултатите му. Основните рискове и несигурности, пред които е изправена Банката остават тези, описани в последния осъвременен проспект на Банката, който е предоставен на КФН и на обществеността. На електронната страница на банката е предоставен достъп до проспекта в електронен вариант (<http://www.bacb.bg/bg/reports.php?year=2007&id=3>), а на хартиен носител проспектът може да бъде получен от Директора за връзки с инвеститорите на адреса на Банката.

Като цяло, освен ако обстановката на международните пазари не се влоши значително или не настъпят други неблагоприятни икономически или политически събития от глобален мащаб, ръководството очаква ръстът да продължи в рамките на препоръчаните от БНБ 20-30% и БАКБ да постигне добри резултати за 2008г.

Данни за печалбата към 31 декември 2007г.

По неаудитирани данни към 31 декември 2007г. БАКБ АД отчита нетна печалба на неконсолидирана основа в размер на 51.100 млн. лв., увеличение с около 51.7% спрямо същия период на миналата година, когато печалбата е била в размер на 33.686 млн. лв.

Кредитен портфейл и качество на активите

През 2007 г. кредитният портфейл на неконсолидирана основа нарасна с 65.9%. Качеството на кредитния портфейл продължава да е високо, като от началото на годината досега Банката направи допълнителни разходи за провизии в размер на около 5.5 милиона лева. Към 31.12.2007 г. провизиите за обезценка са в размер на 111% от размера на необслужваните кредити.

Ликвидност и финансиране на дейността

1. През първото тримесечие на 2007 г. БАКБ АД подписа нов договор за едногодишно финансиране с Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Vienna в размер на 7 млн. евро. Линията е с възможност за двукратно удължаване за същия период от една година и е предназначена за общо финансиране.

2. През първото тримесечие на 2007 г. БАКБ АД подписа нов договор за петгодишно финансиране с немската финансова корпорация за развитие DEG - DEUTSCHE INVESTITIONS-UND ENTWICKLUNGSGESELLSCHAFT MBH. Линията е в размер на 20 млн. евро с цел финансиране на малки и средни предприятия в България. Това е трети договор за подобно финансиране между двете институции.

3. През месец юни 2007 БАКБ АД подписа договор за револвираща кредитна линия с Landesbank Rheinland-Pfalz (LRP), Mainz в размер на 10 милиона евро, предназначена за общо финансиране. Това е първата такава кредитна линия с LRP.

4. През месец юли 2007 г. БАКБ издаде петата си корпоративна облигационна емисия на стойност 20 млн. евро с Водещ мениджър по сделката "Райфайзенбанк (България)" ЕАД и Ко-мениджър – "Уникредит Булбанк" АД. Емисията е сконтова, необезпечена със срок от 12 месеца. БАКБ използва средствата от облигационния заем за финансиране на основната си дейност и рефинансиране на падежиращи задължения.

5. През месец юли 2007 г. БАКБ подписа договор за едногодишна револвираща кредитна линия за общо финансиране в размер на €5 million със Citibank, Sofia.

6. През месец август 2007 г. БАКБ подписа договор за двегодишна кредитна линия за общо финансиране в размер на €5 million с Landesbank Berlin.

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 банката.

През изминалите дванадесет месеца Банката посреща напълно и в срок всички свои задължения по лихви и главници по договори за финансираня, като част от обичайната си дейност.

Най-значителни изплатени задължения бяха:

1. На 22 декември 2007 г. падежира втората емисия корпоративни облигации на БАКБ АД на стойност 8 млн. евро. Емисията е изплатена напълно.

Разразилата се през август 2007, и донякъде продължаваща и понастоящем, криза на ликвидността на международните пазари не засегна съществено развиващите се пазари и възможностите на банката да финансира дейността си. В зависимост от по-нататъшните развития, е възможно да се наблюдава поскъпване на цената на ресурса, което би се отразило

негативно на резултатите от дейността. Мениджмънтът счита, че такова поскъпване не би застрашило конкурентоспособността на банката.

Капиталови ресурси

Коефициентът за капиталова адекватност на БАКБ на неконсолидирана основа към 31.12.2007 г. е 15.28%. Банката разполага с достатъчно собствен капитал, който продължава да расте благодарение на високите ѝ печалби.

Корпоративни събития

БАКБ АД проведе редовното годишно Общо събрание на акционерите (ОСА) на 18.04.2007 г.

ОСА прие всички проекторешения, предложени от Надзорния съвет на БАКБ, включително предложенията за разпределяне на печалбата и плащане на дивидент, за промени в състава на Надзорния съвет и за промени в Устава на банката.

1. ОСА реши финансовият резултат /нетната печалба/ на БАКБ за 2006г. в размер на 33 685 750.36 лева да се разпредели както следва: 9 468 543.75 лева се разпределят като дивидент на акционерите, а 24 217 206.61 лева /двадесет и четири милиона двеста и седемнадесет хиляди двеста и шест лева и шестдесет и една стотинки/ се отнасят във Фонд "Резервен". Брутният дивидент на една акция е в размер на 0.75 лева. БАКБ изплати дивидента на 31.05.2007 чрез Централен депозитар АД, като разходите по изплащането на дивидента са за сметка на банката.

2. ОСА освободи Валентин Стефанов Брайков от длъжност като член на Надзорния съвет на БАКБ и избра за член на Надзорния съвет Кирил Александров Манов.

3. ОСА прие промени в Устава на БАКБ съгласно приложеното в материалите по Дневния ред Предложение за промени в Устава на БАКБ в съответствие с разпоредбите на Закона за кредитните институции (в сила от 01.01.2007 г.).

4. БАКБ АД публикува своевременно осъвременен проспект и одитирани годишни финансови отчети, придружени с Годишен доклад на Управителния съвет за дейността и отчет за управлението на БАКБ през 2006 г. Осъвремененият проспект е достъпен на електронните страници на БАКБ АД (<http://www.bacb.bg/bg/reports.php>) и на БФБ – София (<http://www.bse-sofia.bg/download/finance/2006/5%20-%2031.12.2006%20-%20Audit/>).

5. През периода БАКБ получи признание за различни аспекти от дейността си от авторитетни източници:

Представянето на БАКБ беше оценено в годишната класация за най-добре управлявани компании в страните от развиваща се Европа (Emerging Europe) за 2007г. на списание Euromoney. БАКБ спечели призове в следните четири категории:

- Най-добре управлявана компания в България за 2006г. - #1
- Най-убедителна и последователна стратегия в развиващите се страни в Европа - #3 (заедно с Ceska Sportelna)
- Най-добри в банковия и финансов сектор в развиващите се страни в Европа - #3 (заедно с Russian Standard Bank)
- Най-прозрачни баланси в развиващите се страни в Европа - #2

Освен това, за четвърти път в историята си, БАКБ бе удостоена с наградата на вестник Пари за най-ефективна банка в България за 2006г, а за пета поредна година и награда от на Finance Central Europe за най-добра банка в България. През тази година наградата е в категориите за най-добра възвръщаемост на капитала и на активите.

6. През август БНБ увеличи изискваните минималните задължителни резерви от 8% на 12% от размера на привлечените средства. Надеждите са тази мярка да забави ръста на

кредитирането в банковия сектор до 30-40% на годишна база. Мениджмънтът смята, че мярката няма да застраши съществено конкурентоспособността и рентабилността на Банката.

7. На 10 август 2007 г. БАКБ получи уведомление, че Съветът на директорите на Българо-американския инвестиционен фонд (БАИФ) е назначил UniCredit Markets & Investment Banking да оцени алтернативите във връзка с остатъчния пакет от акции на БАКБ, притежавани от БАИФ.

8. На 4 януари 2008 г. БАКБ получи писмено потвърждение на кредитния си рейтинг от Standard & Poor's – BB/Stable/B.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

1. Не са извършвани промени в счетоводната политика на Банката.
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 31.12.2007 г. и промени в притежаваните от лицата гласове от 30.09.2007 г.

Според книгата на акционерите, която БАКБ получава от „Централен депозитар” АД и съгласно данните от получените уведомления за разкриване на дялово участие, към 31.12.2007 г. акционерите на БАКБ АД, притежаващи пряко или непряко 5 или повече от 5 на сто от акциите с право на глас на банката, са както следва

Акционер	Адрес	Брой притежавани акции към 31.12.2007 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 31.12.2007 г.	Брой притежавани акции към 30.09.2007 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 30.09.2007 г.
БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКИ ИНВЕСТИЦИОНЕН ФОНД	333 West Wacker Drive, Suite 460 Chicago, IL 60606, USA	6,802,103	53.879%	6,802,103	53.879%
BALKAN VENTURES LLC	20 DAYTON AVENUE, GREENWICH, CT 06830, USA	1,262,042	9.997%	1,262,042	9.997%
GRAMERCY EMERGING MARKETS FUND	W.S WALKER&CO., CALEDONIA HOUSE, GEORGETOWN, GRAND CAYMAN, CAYMAN ISL	1,259,545	9.977%	1,253,776	9.931%

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на управителните и контролните органи на Банката към 31.12.2007 г. и за промените, настъпили от 30.09.2007 г.

Следващата таблица съдържа информация за членовете на управителните и контролните органи на Банката, които притежават нейни акции. Останалите членове на управителните и контролни органи не са притежавали, не са търгували с и понастоящем не притежават акции на БАКБ.

Име	Член на управителен или контролен орган	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.12.2007 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 31.12.2007 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 30.09.2007 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 30.09.2007 г.
Димитър Вучев	Управителен съвет	14,291	0.113%	14,291	0.113%
Стоян Динчийски	Управителен съвет	13,780	0.109%	13,780	0.109%

7. Банката не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер от 10 и над 10 на сто от собствения й 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 2007 г.

Не са настъпвали 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 2007 г.



Димитър Вучев
Изпълнителен директор



Стоян Динчийски
Изпълнителен директор