

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА
КРЕДИТНА БАНКА” АД НА НЕКОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА ПЪРВИТЕ
ШЕСТ МЕСЕЦА НА 2009 Г.**

СОФИЯ, 22 ЮЛИ 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 шест 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 среда, тъй като ефективността на Банката и бързият ѝ и гъвкав бизнес модел ѝ позволяват да продължи да оперира успешно. 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.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ ПЪРВИТЕ ШЕСТ МЕСЕЦА НА 2009 Г.

През периода БАКБ продължи да следва стратегията си за контролиран ръст, целяща постигане на рентабилност, отлична ефективност, разширяване на източниците на финансиране и защита на качеството на активите, чрез усъвършенстване на управлението на риска и справяне с някои проблемни кредити.

Отпуснатите нетни кредити на клиенти съставляват основните активи (понастоящем 86.2%) от самостоятелния баланс на БАКБ. Кредитите се увеличават на самостоятелна основа с 2.0% от началото на годината, от 670.5 милиона лева към 31 декември 2008 г. до 683.9 милиона лева към 30 юни 2009 г. Като цяло за периода Банката постигна добри резултати като възвращаемостта на капитала е 23.6%.

Негативното развитие на глобалната икономика продължи да се отразява на българската икономика през второто тримесечие на 2009г, водейки до по-осезаем ефект върху Банката и нейните клиенти. На 17 юли 2009 Standard & Poog’s съобщи, че намалява кредитния рейтинг на БАКБ на ВВ-/Negative/В. Сред причините за промяната Standard & Poog's цитира нарасналите икономически рискове за България и отрицателното въздействие на влошената местна икономическа обстановка върху финансовия профил на Банката.

Ако неблагоприятните тенденции се запазят, необслужваните кредити могат да се увеличат, което ще доведе и до допълнително увеличаване на 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 допълнително свиване на ресурса, което доведе и до увеличаване на цената му. За да разнообрази още повече източниците си на финансиране като повиши депозитната си база през

второто тримесечие на 2009г, Банката стартира първата си кампания за промоционални депозитни продукти. Първоначалните резултати са окуражаващи и БАКБ възнамерява да продължи да гради върху този успех. Освен това, с оглед на повишената неопределеност за това как промените в световните икономически условия ще се отразят на българската икономика, за 2009 г. ръководството продължава да регулира целите си за ръст и да засилва управлението на риска.

През тримесечието рискът от неблагоприятно развитие на икономическите тенденции в България се задълбочи и показатели като равнище на безработицата, ръст на промишленото производство и фискална позиция се влошиха. Тези негативни промените биха могли да повлияят на финансовото състояние на Банката и на резултатите ѝ.

Положително развитие е, че политическият риск, свързан с парламентарните избори бе елиминиран след тяхното провеждане. В резултат на победата на дясноцентристката партия ГЕРБ, която спечели 116 от 240 мандата, шансовете в България да има политическа стабилност през периода на овладяване на последиците от икономическата криза нараснаха. Политическата стабилност би трябвало да усилва волята и възможностите на новото правителство да предприеме нужните стъпки за управление на фискалната позиция на България и да увеличи използваемостта на европейските присъединителни фондове.

По-подробна дискусия за основните рискове, пред които е изправена Банката се съдържа в Годишния индивидуален 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

(http://www.bacb.bg/uploads/reports/BACB_Management_Report_sep_FS_bg_2008.pdf).

Данни за печалбата към 30 юни 2009г.

По неаудирани данни оперативната печалба на неконсолидирана основа на годишна база намалява с 3.1% от 37.3 млн. лв. към 30 юни 2009 г. до 36.1 млн.лв. към 30 юни 2009 г. Спадът се дължи на по-ниския нетен доход от такси и комисионни с около 2 млн. лева спрямо същия период на миналата година, което от своя страна се дължи най-вече на по-ниския ръст на кредитния портфейл. Към 30 юни 2009 г. нетната печалба на неконсолидирана основа е в размер на 23.2 млн. лева, като намалява с около 24.2% спрямо 30 юни 2008 г., когато неконсолидирана печалба е била в размер на 30.5 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 и на по-ниския нетен доход от такси и комисионни, докато нетния лихвен марж леко спада.

Кредитен портфейл и качество на активите

За първите шест месеца на 2009 г. нетният кредитен портфейл на неконсолидирана основа нарасна с 2.0%. В отражение на известно влошаване на качеството на кредитния портфейл през шестмесечния период провизиите за обезценка бяха увеличени с 10.4 млн. лева. Към 30 юни 2009г. провизиите за обезценка възлизат на 7.5% от размера на брутния кредитен портфейл. Отписаните кредити за периода са в размер на 0.4 млн. лева.

Банката постоянно извършва вътрешни анализи и прави стрес тестове за оценка на възможния ефект от по-нататъшно влошаване на бизнес средата върху портфейла ѝ. На база на резултатите и пред вид консервативната политика за провизиране и силната капиталова база на БАКБ, ръководството смята, че Банката е адекватно позиционирана да посрещне икономическите трудности, пред които е изправен българския малък и среден бизнес.

Ликвидност и финансиране на дейността

Банката следва политика за постоянна диверсификация и оптимизация на разходите за лихви като част от стратегията за обезпечаване на ликвидните си нужди.

По-значителните изплатени задължения през първите шест месеца 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.

2. От началото на годината Банката е изплатила на падежа 13 млн. евро падежирали задължения към международни банки.

3. БАКБ е погасила по график дължими плащания към международни финансови институции в размер на 4.6 млн. евро.

4. През второто тримесечие на 2009г. падежираща кредитна линия от ЧБТР в размер на 12.5 млн. евро бе предоговорена за нов 12 месечен период.

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 работи в посока на разширяване на източниците на финансиране. Като част от това усилие, през 2009г. Банката представи първите си промоционални депозитни продукти, насочени към широката публика. Първоначалните резултати са окуражаващи и БАКБ възнамерява да продължи да гради върху този успех. Към 30 юни 2009 г. Банката разполага с ликвидни активи в размер на 92.7 млн. лева.

БАКБ е добре позиционирана да посрещне всички свои задължения, падежиращи през следващите 12 месеца.

Капиталови ресурси

Коефициентът за капиталова адекватност на БАКБ на неконсолидирана основа към 30.06.2009 г. е 21.55%.

Банката разполага с достатъчно собствен капитал, който продължава да расте благодарение на високата ѝ рентабилност. Капиталовата ѝ позиция беше допълнително подсилена от отнасянето на цялата печалба за 2008 г. във фонд „Резервен” по решение на Общото събрание на акционерите, проведено през април 2009 г.

Корпоративни събития

1. На 16 януари 2009 г. БАКБ обяви печалбата си за 2008 г. по неаудирани данни и публикува междинните си консолидирани и неконсолидирани 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 печалбата се за 2008 година на самостоятелна основа съгласно одитирания Годишен финансов отчет за 2008 г. и печалбата си на консолидирана основа съгласно одитирания Годишен консолидиран финансов отчет за 2008г. 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 своите одитиран консолидиран годишен финансов отчет и одитиран годишен финансов отчет на самостоятелна основа 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.

7. На 28 април 2009 г. БАКБ обяви печалбата си за първото тримесечие на 2009 г. по неаудирани данни и публикува междинните си консолидирани и неконсолидирани финансови отчети към 31.03.2009 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=2009>.

8. Редовното годишно общо събрание на акционерите (ОСА) за 2008 г. се проведе на 29 април 2009 г. ОСА прие всички проекторешения, предложени от Надзорния съвет. Материалите и протокола от ОСА са достъпни на електронната страница на Банката тук: <http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php?year=2009>

Взетите решения включват: отнасяне на печалбата на БАКБ за 2008г. след данъчно облагане във Фонд "Резервен"; избор на Одитен комитет; определяне на възнагражденията и гаранциите на управителните и контролните органи; приемане на промени в Устава на Банката; и решение за получаване на финансиране от Алайд Айриш Бенкс, п.л.с. (Allied Irish Banks, p.l.c.), акционер, притежаващ 49,99% от акциите на БАКБ и заинтересувано лице по смисъла на чл.114, ал.5 ЗППЦК, под формата на междубанкова кредитна линия с максимален размер 50,000,000 (петдесет милиона) евро със срочност една година.

ОСА прие оставката на г-н Стивън Файло като член на Надзорния съвет. Биографичната информация за членовете на Управителния и на Надзорния съвет е представена в профила на Банката тук: <http://www.bacb.bg/bg/profile.php>. Банката е декларирала, че ще спазва Националния кодекс за корпоративно управление (<http://www.bacb.bg/bg/corporate-governance.php>)

9. На 17 юли 2009 г. Standard & Poor's Ratings Services оповести, че намалява дългосрочния кредитен рейтинг на Банката на ВВ- от ВВ+. Краткосрочния рейтинг е потвърден на В, а перспективата остава отрицателна.

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

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ВТОРОТО ТРИМЕСЕЧИЕ НА 2009 Г.

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 30.06.2009 г. и промени в притежаваните от лицата гласове от 31.03.2009 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 30.06.2009 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 30.06.2009 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 30.06.2009 г.	Брой притежавани акции към 31.03.2009 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 31.03.2009 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	30.92%
От които:					
GEMF (пряко)	W.S WALKER&CO. CALEDONIA HOUSE GEORGETOWN GRAND CAYMAN CAYMAN ISL	3,790,899	30.03%	3,903,399	30.92%
GRAMERCY BACB PARTNERS LLC (непряко)	CORPORATION TRUST CENTER, 1209 ORANGE STR.	112,500	0.89%	-	0.00%

6. Данни за акциите, притежавани от членовете на управителните и контролните органи на Банката към 30.06.2009 г. и за промените, настъпили от 31.03.2009 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 30.06.2009 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 30.06.2009 г.	Брой притежавани акции (пряко и непряко) към 31.03.2009 г.	Процент от гласовете в Общото събрание към 31.03.2009 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 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 ѝ капитал.
8. Данни за отпуснатите от Банката 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 и основната ѝ дейност е предоставяне на заеми. Междинните и годишните отчети на БАКБ 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 второто тримесечие на 2009 г.

Не са настъпвали 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 Банката за второто тримесечие на 2009 г. По-подробна информация се съдържа в раздел „Сделки със свързани лица“ на Счетоводната политика и подобрите обяснителни бележки към 30.06.2009г.


Димитър Вучев
Изпълнителен директор


Мария Шейтанова
Изпълнителен директор

