

Уважаеми акционери,

Съгласно предварителните резултати за дванадесетте месеца на 2009г. Българо-американска кредитна банка (БАКБ) реализира печалба от около 10.8 милиона евро, въпреки заделянето на 20.5 милиона евро провизии за обезценка. През периода Банката успя да запази изключителната си ефективност като съотношението на разходи към приходи е 17.4%. Нетните кредити и аванси, отпуснати на клиенти намаляха слабо за дванадесетте месеца до 331.5 милиона евро.

В хиляди евро	2009 г. неодитиран	2008г.	2007г.
Нетен доход от лихви	38,999	40,740	35,220
Други нелихвени приходи, нето	893	2,240	3,882
Оперативни приходи	39,892	42,980	39,102
Оперативни разходи	(6,928)	(6,005)	(6,111)
Оперативна печалба	32,964	36,975	32,991
Обезценка на финансови активи (разходи за провизии)	(20,464)	(7,590)	(2,805)
Печалба преди данъци	12,010	29,385	30,186
Печалба за периода	10,825	26,462	27,157
Общо активи	412,842	418,580	357,756
Нетни кредити на клиенти	331,462	345,763	301,733
Собствен капитал	107,011	96,097	79,576
Възвращаемост на капитала *	10.0%	30.1%	39.7%
Съотношение разходи към приходи	17.4%	14.0%	15.5%

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

За дванадесетте месеца на 2009г. нетният кредитен портфейл намалява с 4.1%. Нетният лихвен марж намалява до 9.5% в сравнение с 10.7% към края на 2008. Оперативната печалба намалява с 10.8% спрямо предходната година, като нетният доход от лихви намалява с 4.3%. Банката продължава да бъде много ефективна. Повишението на оперативните разходи с 15.4% се дължи главно на увеличената маркетингова и рекламна дейност на банката. Нетната печалба намалява с 59.1% спрямо предходната година, което отразява най-вече по-високи разходи за провизии за обезценка и по-нисък нетен доход от такси и комисионни.

В отражение на влошаването на качеството на кредитния портфейл за четвъртото тримесечие на 2009г. провизиите за обезценка бяха увеличени с още 4.8 милиона евро, като общо от началото на годината възлизат на 20.5 милиона евро. Значителното нарастване на провизиите през 2009 се дължи на по-осезаемото въздействие на глобалната икономическа криза върху българските малки и средни предприятия и на обезценяване на експозиция, вследствие на злоупотреба от страна на недобросъвестен длъжник, за което е сезирана прокуратурата.

За дванадесетмесечния период кредитите в просрочие с повече от 90 дни нараснаха от 5.8% от брутния кредитен портфейл към 31.12.2008г. до 9.6% към 31.12.2009г. От началото на 2009 г. за сметка на начислените провизии за обезценка са отписани вземания в размер на 11.5 милиона евро, които Банката счита за несъбираеми.

Капиталовата позиция на Банката остава много силна. Тя бе допълнително подкрепена от отнасянето на цялата печалба за 2008 г. във фонд „Резервен” по решение на редовното годишно общо събрание на акционерите, проведено през м. април 2009 г. Коефициентът на общата капиталова адекватност на консолидирана основа (според изискванията на Базел II) към 31.12.2009г. е 22.7% – значително над изискването на Българска народна банка от 12%.

Независимо от подобренията, наблюдавани в глобалната икономика през последните две тримесечия на 2009, икономиката на България продължи да се влошава. Това се отразява осезаемо на Банката и нейните клиенти. На 17 юли 2009 Standard & Poog's съобщи, че намалява дългосрочния кредитен рейтинг на БАКБ от BB+ на BB-. Краткосрочният рейтинг е потвърден на B, като перспективата остава отрицателна. Според Standard & Poog's промяната на кредитния рейтинг и отрицателната перспектива отразяват нарасналите икономически рискове за България и отрицателното въздействие на влошената местна икономическа обстановка върху финансовия профил на Банката. Позитивно развитие е, че на 1 декември 2009 Standard &

Roog's повиши перспективата на България от негативна на стабилна, а на 21 януари 2010 Moody's обяви, че повишава перспективата на България от стабилна на позитивна.

Ръководството очаква, че позитивните развития в глобален мащаб ще бъдат усетени по-осезаемо в българската икономика най-рано след няколко тримесечия. Междувременно, качеството на кредитния портфейл може да продължи да се влошава, което би довело до допълнително увеличение на разходите за провизии за обезценка и на отписаните вземания. Банката има ограничен брой необезпечени експозиции, но е изложена на рисковете, свързани с пазара на имоти в България, тъй като ипотеките представляват над 90% от обезпеченията по кредитния портфейл. В допълнение, БАКБ все още разчита на финансиране от източници на едро, което е свързано с риск от по-ограничено или по-скъпо финансиране.

През декември 2009г. Банката издаде седмата си ипотечна облигация на стойност 15 милиона евро, която беше пласирана на местни институционални инвеститори. През второто тримесечие на 2009г. Банката стартира първата си кампания за промоционални депозитни продукти с цел да разнообрази източниците си на финансиране като повиши депозитната си база. Резултатите са много окуражаващи и БАКБ възнамерява да продължава да гради върху този първоначален успех. Освен това, с оглед на повишената неопределеност за това как промените в световните икономически условия ще се отразят на българската икономика ръководството продължава да регулира целите си за ръст и да засилва управлението на риска, включително засилен контрол и наблюдение на обезпеченията.

През 2009 БАКБ продължи да засилва управлението на риска. Банката постоянно извършва вътрешни анализи и прави стрес тестове за оценка на възможния ефект от по-нататъшно влошаване на бизнес средата върху портфейла ѝ. Пред вид консервативната политика за провизиране, високото покритие на кредитите в просрочие с повече от 90 дни (92.2%) 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.

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 в съответствие на Закона за независимия финансов одит; определяне на възнаграденията 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 милиона евро. Към 31.12.2009 Банката е използвала 25 милиона евро от тази кредитна линия и още 25 милиона евро могат да бъдат усвоявани.

На 16 септември 2009 г. се проведе извънредно общо събрание на акционерите (ИОСА). ИОСА прие промени в Устава на Банката съгласно приложените в материалите по Дневния ред Предложения за промени в Устава (<http://www.bacb.bg/bg/annual-meeting.php?year=2009>). Предложените изменения в Устава на БАКБ се наложиха основно поради новите регулаторни изисквания въведени с: (1) измененията и допълнения на Закона за кредитните институции в сила от 31.03.2009г.; (2) измененията и допълнения на Закона за публичното предлагане на ценни книжа в сила от 27.03.2009г.; и (3) измененията в Закона за независимия финансов одит, обнародвани в ДВ бр.67/2008г. Приетите изменения в Устава влязоха в сила на 26.11.2009г. след одобрение на БНБ и вписване в Търговския регистър.

Резултатите на БАКБ бяха отличени от британско издание Finance Central Europe и от в. Пари. За резултатите си през 2008 г. БАКБ получи два приза от Finance Central Europe – Най-добра банка в България по възвръщаемост на капитала и Най-добра банка в България по възвръщаемост на активите. В редовната класация „Банка на годината” на в. Пари БАКБ бе обявена за най-ефективна банка в България за пети път в историята си. В допълнение през октомври 2009 Банката получи наградата на българската Асоциация на инвеститорите за Финансова институция на капиталовия пазар с най-добро корпоративно управление за 2008 г.

Накратко, макар и оперирайки в трудна обстановка, БАКБ е позиционирана да посрещне предизвикателствата, пред които е изправена българската икономика, благодарение на изключителната си ефективност и много силна капиталова адекватност.

29 януари 2010