



## БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

### Оповестяване във връзка с Таксономията на ЕС към 31 декември 2025 г.

*Настоящото оповестяване е изготвено на доброволна основа с цел повишаване на прозрачността относно експозициите на „Българо-американска кредитна банка“ (БАКБ и/или Банката), свързани с дейности по Таксономията на ЕС.*

*Оповестяването е разработено с позоваване на чл. 8 от Регламент (ЕС) 2020/852, Делегиран регламент (ЕС) 2021/2178, Делегиран регламент (ЕС) 2026/73 и приложимите технически критерии към 31.12.2025 г., доколкото са относими към дейността и наличните данни на Банката.*

#### 1. Правна рамка

Регламент (ЕС) 2020/852 създава единна рамка за определяне на икономически дейности, които могат да бъдат квалифицирани като екологично устойчиви. Съгласно чл. 8 финансовите предприятия оповестяват дела на експозициите, свързани с тахопому-допустими и тахопому-съобразени икономически дейности.

За отчетната 2025 г. Банката използва като референтна рамка изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2026/73, приложим за отчетни периоди от 1 януари 2025. Дейностите се оценяват спрямо техническите критерии по Делегиран регламент (ЕС) 2021/2139 и Делегиран регламент (ЕС) 2023/2486.

Една дейност е допустима по Таксономията, когато попада в обхвата ѝ. За да бъде съобразена с Таксономията, тя трябва да има съществен принос към поне една от шестте екологични цели, да не нанася значителни вреди на останалите цели и да отговаря на минималните социални гаранции.

| Цел | Екологична цел                                                |
|-----|---------------------------------------------------------------|
| 1   | Смекчаване на изменението на климата                          |
| 2   | Адаптиране към изменението на климата                         |
| 3   | Устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси |
| 4   | Преход към кръгова икономика                                  |
| 5   | Предотвратяване и контрол на замърсяването                    |
| 6   | Защита и възстановяване на биоразнообразието и екосистемите   |

#### 2. Методология и основни допускания

Знаменателят на Отношението на екосъобразните активи (ЗЕА/GAR) обхваща балансовите активи на Банката, които попадат в приложимия обхват на показателя. От него са изключени експозиции към централни правителства, централни банки и наднационални емитенти, активи от търговския портфейл, както и кредити към кредитни институции и финансови предприятия.

В знаменателя са включени кредити към нефинансови предприятия, кредити към домакинства, дългови ценни книжа на нефинансови предприятия и капиталови инструменти на нефинансови предприятия. Стойностите са представени като брутна балансова стойност по данни от финансовия отчет на Банката, освен ако изрично е посочено друго.

### SME de minimis

Кредитите към МСП, необхванати от CSRD, представляват съществен дял от портфейла на Банката към нефинансови предприятия. Към 31.12.2025 г. те възлизат на 1 179 331 хил. лв., или 65,5% от знаменателя на ЗЕА. По-голямата част от тези експозиции са към предприятия извън обхвата на задължително CSRD оповестяване и към датата на отчета не предоставят достатъчно публично достъпни данни за оценка на съответствие с Таксономията. Поради това Банката ги третира като неоценени (non-assessed) за целите на задължителното оповестяване.

В резултат ЗЕА/GAR по задължителното оповестяване е 0%. Доброволната оценка на допустимостта по Таксономията, представена в раздел 4, не променя стойността на отчетения ЗЕА/GAR. Представената доброволна оценка в раздел 4 отразява единствено потенциална допустимост по Таксономията на база NACE/КИД кодове и не представлява оценка за съответствие по Таксономията.

### 3. Ключови показатели

Таблица 1. Ключови показатели в съответствие с чл. 8 от Регламента за таксономията

| Показател <sup>1</sup>                            | 31.12.2025<br>хил. лв. | 31.12.2025<br>% от общите<br>активи | 31.12.2024<br>хил. лв. | 31.12.2024<br>% от общите<br>активи |
|---------------------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|
| <b>Обща стойност на активите в обхвата на ЗЕА</b> | 1 800 754              | 63,26%                              | 1 681 940              | 60,28%                              |
| от т.ч. кредити към нефинансови предприятия       | 1 200 610              | -                                   | 1 041 834              | -                                   |
| от т.ч. МСП (non-assessed)                        | 1 179 331              | -                                   | 1 023 562              | -                                   |
| от т.ч. кредити към домакинства                   | 599 166                | -                                   | 415 313                | -                                   |
| от т.ч. ипотечни жилищни кредити                  | 371 395                | -                                   | 288 396                | -                                   |
| от т.ч. капиталови инструменти НФП (FVOCI)        | 978                    | -                                   | 240                    | -                                   |

<sup>1</sup> Данните за 2024 г. и 2025 г. не са напълно директно сравними поради промени в приложимите правила и обхвата на знаменателя. Общата стойност на активите е брутна балансова стойност преди обезценка.

|                                                     |           |                      |           |         |
|-----------------------------------------------------|-----------|----------------------|-----------|---------|
| <b>Активи извън обхвата на ЗЕА</b>                  | 1 045 826 | 36,74%               | 1 108 236 | 39,72%  |
| <b>Обща стойност на активите</b>                    | 2 846 580 | 100,00%              | 2 790 176 | 100,00% |
| <b>Отношение на екосъобразните активи (ЗЕА/GAR)</b> | 0%        | -                    | 0%        | -       |
| <b>Non-assessed (SME de minimis)</b>                | 1 179 331 | 65,5% от знаменателя | -         | -       |

#### 4. Доброволна оценка на допустимостта по Таксономията

Банката прави ясно разграничение между:

- taxonomy eligibility (допустимост по Таксономията);
- taxonomy alignment (съответствие с Таксономията);
- анализ на финансирани емисии;
- наличие на EPC данни.

Наличието на NACE-код в допустим сектор, EPC информация или изчислени финансирани емисии не представлява само по себе си доказателство за съответствие с Таксономията на ЕС. Съответствието изисква отделна оценка на техническите критерии, DNSH принципа и минималните социални гаранции.

Банката извършва доброволна вътрешна оценка на допустимостта по Таксономията на експозиции към МСП и нефинансови предприятия извън обхвата на CSRD. Оценката е направена на база NACE/КИД кодове и цел на финансирането, когато такава информация е налична.

През 2025 г. БАКБ започна структурирано събиране на данни за енергийните характеристики на обезпеченията по ипотечни кредити чрез сертификати за енергийни характеристики (Energy Performance Certificates) (EPC). Към 31.12.2025 г. EPC информация е налична за приблизително 3% от ипотечния ѝ портфейл.

Наличните EPC данни се използват като част от процеса по подобряване на анализа на климатичния профил на жилищните експозиции и за развитие на вътрешния капацитет за бъдеща оценка на съответствие с Таксономията по дейностите, свързани с придобиване и притежание на сгради.

Към датата на настоящото оповестяване покритието на EPC данните все още не е достатъчно за извършване на пълна и надеждна оценка на съответствие с Таксономията за жилищния ипотечен портфейл.

Таблица 2. Дял ипотечен портфейл с EPC данни

| Показател              | 2025             |
|------------------------|------------------|
| Ипотечен портфейл общо | 371 395 хил. лв. |
| Портфейл с EPC данни   | 15 025 хил. лв.  |
| Дял с EPC данни        | 3%               |

|                                             |                           |
|---------------------------------------------|---------------------------|
| Брой експозиции с EPC                       | 60                        |
| Финансирани емисии за портфейла с EPC данни | 140.38 tCO <sub>2</sub> e |

Резултатите по-долу показват само допустимост (eligibility). Те не доказват съответствие (alignment), тъй като за това са необходими допълнителни клиентски данни, включително технически параметри, EPC клас за сгради, DNSH проверки и минимални социални гаранции. Поради липсата на систематично събрани и достатъчно надеждни данни за всички изискуеми елементи, Банката не е идентифицирала експозиции, за които към датата на оповестяването са налични достатъчни и проверими доказателства за съответствие с Таксономията.

Таблица 3. Разпределение на експозициите по основни допустими по Таксономията икономически дейности<sup>2</sup>

| Тахопому секция / NACE код / описание                                 | Нетна експозиция хил. лв. | Дял от допустими активи | Цел | Експозиции, съответстващи на Таксономията |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------|-----|-------------------------------------------|
| 7.1 - Строителство на нови сгради (4110, 4120)                        | 239 626                   | 34,3%                   | CCM | 0                                         |
| 4.1-4.3 - Производство на електрическа енергия (3511)                 | 95 380                    | 13,7%                   | CCM | 0                                         |
| 7.7 - Придобиване, отдаване и управление на сгради (6810, 6820, 6832) | 161 224                   | 23,1%                   | CCM | 0                                         |
| 3.8 - Производство на керамични санитарни изделия (2342)              | 49 467                    | 7,1%                    | CCM | 0                                         |
| 3.4 - Производство на                                                 | 26 767                    | 3,8%                    | CCM | 0                                         |

<sup>2</sup> Класификацията е извършена на база вътрешно NACE/КИД съпоставяне и не представлява пълна техническа оценка по критериите за съответствие с Таксономията.

|                                                        |                  |                                              |     |          |
|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------------------|-----|----------|
| органични химикали (2059)                              |                  |                                              |     |          |
| 3.9 - Производство на основни метали (2420, 2363)      | 14 478           | 2,1%                                         | CCM | 0        |
| 6.6 - Товарен автомобилен транспорт (4941)             | 8 207            | 1,2%                                         | CCM | 0        |
| 5.1 - Водоснабдяване (3600)                            | 22 305           | 3,2%                                         | CCM | 0        |
| 9.1 - Инженерни и архитектурни дейности (7111, 7112)   | 10 491           | 1,5%                                         | CCM | 0        |
| 3.5 - Производство на пластмасови изделия (2221, 2229) | 8 278            | 1,2%                                         | CCM | 0        |
| Останали допустими дейности                            | 62 460           | 8,8%                                         | CCM | 0        |
| <b>ОБЩО допустими по Таксономията експозиции</b>       | <b>698 683</b>   | <b>53,8%<sup>3</sup> от портфейла с NACE</b> | -   | <b>0</b> |
| Експозиции в недопустими по Таксономията дейности      | 600 586          | 46,2% от портфейла с NACE                    | -   | -        |
| <b>ОБЩО портфейл с идентифициран NACE код</b>          | <b>1 299 269</b> | <b>100,0%</b>                                | -   | -        |

<sup>3</sup> 53,8% е изчислено спрямо портфейла с идентифициран NACE код (1 299 269 хил. лв.), а не спрямо пълния знаменател на ЗЕА (1 800 754 хил. лв.). Сумите в таблица 3 са нетна балансова стойност след обезценки

## 5. Сравнение 2024-2025

През 2025 г. общата стойност на активите на Банката нараства с 2,0%, а активите в обхвата на ЗЕА се увеличават със 7,1%. Увеличението се дължи основно на по-висок обем кредити към нефинансови предприятия и домакинства. ЗЕА/GAR остава 0%, тъй като за съответствие по Таксономията са необходими официални и проверими данни от контрагентите, които към датата на оповестяването не са налични в достатъчен обем. Основен фактор за запазването на нулева стойност на ЗЕА/GAR остава ограничената наличност на стандартизирани клиентски данни, необходими за оценка на критериите за допустимост и съответствие с Таксономията.

Таблица 4. Сравнение на ключови показатели

| Показател                                                  | 2024      | 2025      | Абсолютна промяна | % промяна |
|------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|
| <b>Обща стойност на активите (хил. лв.)</b>                | 2 790 176 | 2 846 580 | +56 404           | +2,0%     |
| <b>Знаменател - покрити активи (хил. лв.)</b>              | 1 681 940 | 1 800 754 | +118 814          | +7,1%     |
| <b>Покритие (% от общите активи)</b>                       | 60,3%     | 63,3%     | +3,0 п.п.         | -         |
| <b>Кредити към НФП в знаменателя</b>                       | 1 041 834 | 1 200 610 | +158 776          | +15,2%    |
| <b>от т.ч. МСП</b>                                         | 1 023 562 | 1 179 331 | +155 769          | +15,2%    |
| <b>Домакинства в знаменателя</b>                           | 415 313   | 599 166   | +183 853          | +44,3%    |
| <b>от т.ч. ипотечни жилищни кредити</b>                    | 288 396   | 371 395   | +82 999           | +28,8%    |
| <b>Числител – съответстващи на Таксономията експозиции</b> | 0         | 0         | 0                 | -         |
| <b>ЗЕА/GAR</b>                                             | 0%        | 0%        | -                 | -         |

## 6. Ограничения на данните и методологични ограничения

Настоящото оповестяване е изготвено въз основа на наличните към 31.12.2025 г. вътрешни и публично достъпни данни. Оценката на допустимостта и съответствието по Таксономията е предмет на редица ограничения, свързани с наличността, качеството и степента на детайлност на информацията.

Доброволната оценка на taxonomy-eligible експозициите е извършена основно чрез вътрешно NACE/КИД съпоставяне и анализ на предназначението на финансирането, когато такава информация е налична. Използваният подход не представлява пълна техническа оценка по критериите за съответствие с Таксономията.

Значителна част от портфейла на Банката се състои от експозиции към малки и средни предприятия извън обхвата на задължително CSRD оповестяване. Към датата на настоящото оповестяване тези предприятия в повечето случаи не предоставят достатъчно стандартизирана и проверима информация относно:

- техническите критерии за съществен принос;
- показателите за енергийна ефективност;
- принципа „Да не се нанася значителна вреда“ (DNSH);
- минималните социални гаранции;
- емисии, енергийно потребление и други ESG показатели.

При експозициите към недвижими имоти и ипотечни кредити Банката все още не разполага с пълно покритие на EPC данни и енергийни сертификати за целия портфейл. Поради това оценката на alignment за част от дейностите по раздел 7 на Таксономията остава ограничена.

В определени случаи са използвани рогоху допускания, базирани на NACE/КИД кодове, секторна информация или предназначение на кредита. Тези допускания са използвани единствено за целите на доброволната оценка на допустимостта и не следва да се интерпретират като доказателство за съответствие с Таксономията.

Регулаторната рамка, свързана с Таксономията на ЕС, продължава да се развива, включително по отношение на техническите критерии, форматите за оповестяване и обхвата на задължените лица. В резултат бъдещи промени в приложимите регулации или наличните данни могат да доведат до промяна в методологията и отчетените показатели в следващи отчетни периоди.

Банката не използва външна независима assurance или верификация по отношение на доброволната taxonomy eligibility оценка към 31.12.2025 г.

## 7. Перспективи и следващи стъпки

БАКБ ще продължи да развива процеса по събиране и структуриране на данни, необходими за по-прецизна оценка на допустимостта и съответствието по Таксономията на портфейла. Основните следващи стъпки са:

- систематично събиране на EPC данни за нови ипотечни кредити и постепенно разширяване на покритието за съществуващия жилищен портфейл;
- разработване на ESG въпросник за кредитополучатели, насочен към събиране на данни за съществен принос, DNSH и минимални социални гаранции;
- приоритизиране на най-големите допустими по Таксономията експозиции за допълнителна проверка;
- използване на публично оповестените данни от дружества в обхвата на CSRD, когато такива станат налични;
- подобряване на вътрешната NACE/КИД-Таксономично съпоставяне и документиране на използваните допускания.

При наличие на проверими клиентски данни и достатъчни доказателства относно същественния принос, спазването на принципа DNSH и минималните социални гаранции, Банката ще може в следващи отчетни периоди да отчете експозиции, съответстващи на Таксономията на ЕС, с ненулева стойност.



## Заклучение

БАКБ разглежда настоящото доброволно оповестяване като междинен етап в развитието на вътрешния капацитет за анализ, отчитане и оповестяване по Таксономията на ЕС, както и за подобряване на качеството на ESG данните и подготовката за бъдещи регулаторни изисквания.

Банката ще продължи постепенно да надгражда методологиите, вътрешните процеси и наличността на данни, свързани с оценката на допустимостта и съответствието с Таксономията на ЕС.

**Лорета Григорова**

Изпълнителен директор

**Александър Димитров**

Изпълнителен директор