БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ, ИЗГОТВЕН
В СЪОТВЕТСТВИЕ С МСФО СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ, ПРИЕТИ ОТ ЕС

И

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

СЪДЪРЖАНИЕ

Обща информация	i
Доклад за дейността	ii-lxx
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	1
Консолидиран отчет за финансовото състояние	2
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	3
Консолидиран отчет за паричния поток	4
Приложения към консолидирания финансов отчет	5 – 111

Наименование на дружеството	БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
Държава на регистрация	България
Юридическа форма	Акционерно дружество
Седалище и адрес на управление	ул. “Славянска” № 2, София 1000
Място на дейност	България
Описание на дейността	Банкова дейност
Промяна в наименованието	Няма
Предприятие майка	Няма
Крайно предприятие майка	Няма

Управителен съвет

г-н Илиан Георгиев - член на Управителния съвет и Главен Изпълнителен директор;

г-жа Лорета Григорова – член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;

г-н Александър Димитров - член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;

г-жа Силвия Кирилова – член на Управителния съвет и Главен юрист.

Регистрационен номер

ЕИК 121246419

Съвместни одитори

Ърнст & Янг Одит ООД

Офис Полиграфия

бул. Цариградско Шосе, 47А, етаж 4

1124 София, България

БДО БЪЛГАРИЯ ООД

ул. „Оборище“ № 38

1504 София, България

Годишен доклад

за дейността на

Българо-американска кредитна банка АД

на консолидирана основа

2025 г.

Одобрен на 26 март 2026 г.

Българо-американска кредитна банка АД
Доклад за дейността на консолидирана основа
към 31 декември 2025 г.

През 2025 г. Българо-американска кредитна банка АД (БАКБ, Банката) продължи да оперира като универсална банка, предлагаща пълна гама от банкови услуги, насочени към зелената икономика, вкл. финансиране на малки и средни предприятия и разширяване на услугите в банкирането на дребно чрез предлагане на разнообразни продукти в сферата на жилищно и потребителското кредитиране и транзакционното банкиране. Банката се стреми да отговаря на клиентските потребности чрез предлагане на комплексен набор от банкови услуги и посредством съвременните технологии за банкиране и в резултат на това, да разширява клиентската си база.

Икономически преглед

Външна среда

Ръстът на световната икономика през 2025г. се очаква да достигне 2,7% въпреки увеличението на митата и високата геополитическа несигурност през последните 12 месеца. Този темп би трябвало да се задържи сравнително стабилен до 2027г. В същото време инфлацията в повечето страни се забавя, приближавайки се до целите на централните банки, а инвеститорите отново показват признаци на еуфория.

Европейската икономика се запава устойчива и отбелязва растеж с 0,3% през четвъртото тримесечие на 2025 г., отразявайки главно по-високото потребление и инвестиции. Износът също нараства, като най-съществен е приносът на химическата промишленост. В отрасловата структура на растежа доминират услугите, особено в отрасъла „създаване и разпространение на информация“, докато активността в индустрията и строителството остава без промяна. Тази тенденция за растеж, дължащ се на услугите, вероятно ще продължи да се наблюдава в краткосрочен план. Вътрешното търсене се очаква да остане основният двигател на растежа в Еврозоната, стимулирано от нарастващите реални заплати и заетост, в условията на стабилни пазари на труда с рекордно ниски равнища на безработица. По отношение на външната среда и въпреки, че предизвикателствата пред конкурентоспособността продължават да съществуват, включително и такива със структурен характер, очакванията са износът да се ускори през 2026 г. Главната причина за тази благоприятна прогноза е възстановяването на външното търсене на фона на намаляващата несигурност по отношение на търговската политика, въпреки постепенно засилващото се отражение от по- високите митнически тарифи. Като цяло икономиката на еврозоната е наддала с 1,5 на сто през 2025 г., а на ЕС - с 1,6 на сто, според сезонно и календарно изгладените данни на Евростат. Очаква се средният годишен растеж на реалния БВП да бъде 1,2% през 2026 г., 1,4% през 2027 г. и 1,4% през 2028г.

Стабилният пазар на труда оказва благоприятно влияние върху икономиката. Безработицата, която през декември 2025 г. възлиза на 6,2%, е близо до исторически най-ниското си равнище, а заетостта е нараснала с 0,2% през четвъртото тримесечие. Същевременно търсенето на работна ръка продължава да се забавя, като процентът на свободните работни места достига най-ниското си ниво от началото на пандемията от COVID-19. Разходите за труд на единица продукция нарастват с малко по-висок темп в сравнение с второто тримесечие. Компенсацията на наето лице се увеличава с 4,0% на годишна база. Това нарастване е по-голямо от заложеното в прогнозите от септември и се дължи на плащания над договорените заплати. Перспективно ориентирани показатели, като например инструментът на ЕЦБ за проследяване на заплатите и проучванията на очакванията за заплатите, сочат, че растежът им ще се забави през следващите тримесечия и след това ще се стабилизира на ниво малко под 3% към края на 2026г.

Годишната инфлация в еврозоната, измерена чрез хармонизирания индекс на потребителските цени (ХИПЦ), варира в тесни граници от пролетта на 2025 г., а през декември остана на равнище от 2%. Повечето показатели за дългосрочните инфлационни очаквания остават на равнище от около 2%, което подкрепя стабилизирането на инфлацията около целевото равнище, определено от ЕЦБ. Прогнозите са инфлацията да се забави от 2% през 2025 г. до 1,9% през 2026 г., а след това до 1,8% през 2027 г., преди да се повиши до средносрочната цел от 2% през 2028 г. Очакваният спад на общата инфлация в началото на 2026 г. отразява низходящ базов ефект, свързан с цените на енергоносителите, докато инфлацията при неенергийните компоненти следва да продължи да се забавя през цялата 2026 г. Приносът на инфлацията при енергията за общата инфлация се очаква да остане нисък до края на 2027 г., преди да се увеличи значително през 2028 г. Прогнозира се инфлацията при храните да намалее значително, тъй като ефектът от предишните увеличения на световните цени на хранителните стоки и неблагоприятните метеорологични условия през лятото на 2025г. ще отшумят. Очаква се стабилизиране на нива малко над 2% към края на 2026 г. ХИПЦ инфлацията, без енергията и храните, се очаква да се понижи от 2,4% през 2025 г. до 2% през 2028 г., тъй като инфлацията в сектора на услугите ще се забави поради отслабването на натиска върху разходите за

труд, а предходното поскъпване на еврото ще се отрази върху ценовата верига, като ограничи инфлацията на стоките.

<u>България</u>

През четвъртото тримесечие на 2025 г. брутният вътрешен продукт (БВП) нараства с 2,9 на сто спрямо четвъртото тримесечие на предходната година и с 0,8 на сто спрямо третото тримесечие на 2025 г. според сезонно изгладените данни на Националния статистически институт (НСИ). Справка в НСИ сочи, че през същия период на 2024 г. БВП е нараснал с 3,1 на сто спрямо четвъртото тримесечие на предходната година. Нарастването на доходите подкрепи растежа на потреблението на домакинствата, а инвестициите се повишиха най-вече по линия на частната инвестиционна активност. В същото време е отчетен спад на износа на стоки и услуги. Запазват се очакванията за изпреварващ темп на повишение на вноса спрямо износа и отрицателен принос на нетния износ към изменението на БВП.

Растежът на икономиката ще се забави до 2.7% през 2026 г. Очакваното забавяне в растежа на доходите ще доведе до по-слабо нарастване на потреблението на домакинствата. Прогнозира се умерен растеж на износа и забавяне на нарастването на вноса спрямо 2025 г., като нетният износ ще има леко положителен принос за растежа на БВП. В периода 2027–2028 г. растежът на БВП ще бъде в рамките на 2.5–2.4%. Очаква се изчерпване на положителния ефект от инвестициите по ПВУ и забавяне в растежа на потреблението на домакинствата в синхрон с това на доходите.

През първата половина на 2025 г. ръстът на заетостта в българската икономика съществено се повишава. Секторите с основен принос за увеличаването на броя на работните места в икономиката, са строителството и услугите, където заетостта нараства съответно с 5.2% и 4.2%. В същото време, спадът на броя на заетите в промишлеността и селското стопанство продължава без прекъсване от 2022 г. насам. За втората половина на годината темпът на растеж на заетостта се очаква да се завърне към равнищата, наблюдавани през предходните периоди, което ще е в съответствие с нарастването на икономическата активност. През 2026 и 2027 г. процесите по наемане на лица, дошли от външни трудови пазари (най-вече на страни извън ЕС) и българи, завръщащи се от чужбина, ще доведат до повишаването на темповете на растеж на заетостта. Коефициентът на безработица намалява до 3.2% през 2025 г., а през следващите три години се очаква да се колебае около това достигнато ниво. През първата половина на 2025 г. номиналният ръст на компенсацията на един нает достигна 11.1%. За силния растеж допринесоха както повишението на минималната работна заплата, според механизма за актуализирането ѝ в Кодекса на труда, така и по-високите разходи за заплати в бюджетния сектор. Очаква се през втората половина на годината нарастването на компенсацията на един нает леко да се забави и за годината да достигне растеж от 9.9%. В същото време реалната производителност на труда изостава значително от ръста на доходите.

Годишният темп на инфлация отчита известно ускорение до 5.0% според ИПЦ през декември 2025 г. С водещ принос по основни компоненти на индекса са услугите, следвани от храните, като заедно формират почти 75% от нарастването на общия индекс. Енергийните стоки също имат слабо положителен принос поради повишението на административните цени на електрическа и топлинна енергия през юли, което не бе компенсирано от поевтиняването на транспортните горива във връзка с низходящата тенденция при цените на суровия петрол. Средногодишната инфлация през 2025 г. се очаква да бъде 4.6%. Средногодишната инфлация за 2026 г. се очаква да достигне 3.5%. Средногодишната инфлация ще се забави до 2.9% през 2027 г. и 2.5% през 2028 г. Услугите ще запазят водещия си принос, следвани от храните, като очакваме нарастването на относителните цени при тези компоненти на ХИПЦ да се забавя в годините до края на прогнозния хоризонт.

Основни макроикономически показатели

	Отчетни данни*		Прогноза			
	2023	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**
Международна среда						
Световна икономика (реален растеж, %)	3,3	3,3	3,1	3,1	3,3	3,2
Европейска икономика - ЕС (%)	0,4	1,0	1,3	1,4	1,6	1,5

Валутен курс щ.д./евро	1,08	1,08	1,14	1,18	1,18	1,18
Цена на петрол "Брент" (щ.д./барел)	82,6	80,7	70,1	66,2	65,9	66,6
Цена на неенергийни суровини (в щ.д., %)	-9,7	2,0	2,9	1,9	-0,3	-0,3
EURIBOR 3м. [%]	3,1	3,3	2,0	2,1	1,9	2,0
Брутен вътрешен продукт						
БВП (млн. лв.)	184 875	204 907	220 819	235 019	248 495	261 571
БВП (млн. евро)	94 525	104 767	112 903	120 163	127 053	133 739
БВП (реален растеж, %)	1,7	3,4	3,0	2,7	2,5	2,4
Потребление	1,1	4,6	5,2	3,6	2,9	2,7
Бруто образуване на основен капитал	10,2	1,5	10,3	-1,2	10,0	-1,4
Износ на стоки и услуги	0,0	1,8	-0,8	2,9	3,4	3,2
Внос на стоки и услуги	-5,5	3,9	4,2	2,7	6,7	2,0
Пазар на труда и цени						
Заетост (СНС) (%)	1,1	1,1	1,6	0,8	0,3	0,0
Коефициент на безработица (НРС) (%)	4,3	4,2	3,6	3,6	3,6	3,6
Компенсации на един нает (%)	13,4	14,1	9,9	5,4	4,4	4,1
Дефлатор на БВП (%)	8,0	7,2	4,6	3,7	3,2	2,8
Средногодишна инфлация (ХИПЦ, %)	8,6	2,6	3,6	3,5	2,9	2,5
Платежен баланс						
Текуща сметка (% от БВП)	-0,9	-1,6	-3,3	-2,3	-3,9	-3,1
Търговски баланс (% от БВП)	-4,2	-4,8	-6,9	-6,5	-7,9	-7,2
Преки чуждестранни инвестиции (% от БВП)	5,5	3,1	3,2	3,2	3,3	3,3
Паричен сектор						
М3 (%)	8,7	8,7	8,3	8,1	8,7	8,2
Вземания от предприятия (%)	9,7	10,1	8,5	8,3	8,6	8,2
Вземания от домакинства (%)	15,9	20,8	20,9	17,5	13,3	10,7

** При изготвяне на прогнозната таблицата са използвани статистически данни, публикувани до 14.10.2025 г. с изключение на данните за БВП и заети, които са към 20.10.2025 г.*
Източник: ЕЦБ, НСИ, БНБ, МВФ, СБ, Bloomberg, МФ

Геополитическата ситуация в глобален план остава нестабилна, с възможни значителни отрицателни ефекти за икономиката на Европейския съюз и на България, което създава съществени рискове пред реализирането на макроикономическата прогноза. Рискът от засилване на напрежението в световната търговия би могъл да възпрепятства растежа в еврозоната, като потиска износа и отслабва световната икономика. Възможно е по-ниското доверие да попречи за толкова бързото възстановяване на потреблението и на инвестициите. Реализирането на тези рискове биха довели до по-висока инфлация в страната в средносрочен период, до по-слабо нарастване на реалния разполагаем доход на домакинствата, което в комбинация с нарастващата цена на кредита да ограничи нарастването на потреблението. Рисковете пред прогнозата във вътрешен план представляват неизпълнението на публичните капиталови разходи, вкл. и по ПВУ.

БАКБ – бизнес представяне

В края на отчетния период кредитният портфейл на Банката нараства нетно с 2.21%, спрямо края на септември и достига общ размер от 1 971,2 млн.лв. Общият нетен ръст на новоотпуснатите кредити през периода е 0.88%.

При МСП и Корпоративните кредити на юридически лица, Банката отчита нетно намаление от 0.72%, което води до общ размер на портфейла в сегмента от 1 193,6 млн. лв. Делът на този портфейл в общия кредитен портфейл на Банката е 62.89%, при 64.78% в края на третото тримесечие на годината. Пазарният дял за юридически лица е 2,23% към 31.12.2025г., при заложени 2.5 - 3% по стратегия за развитие.

При привлечените средства от МСП и Корпоративни клиенти в края на периода общият привлечен ресурс е в размер на 518,310 млн.лв., което представлява нарастване с 6.48% спрямо третото тримесечие на 2025г. Отчита се спад с 2.42% при срочните депозити, а при средствата на виждане – нарастване с 7.66%. По привлечен ресурс на юридически лица БАКБ достига 1.95% пазарен дял към 31.12.2025г., при заложени по стратегия 2%.

В изпълнение на стратегията на Банката старият „легаси“ кредитен портфейл на юридически лица се редуцира с 2.19% за тримесечието, като делът му в общия портфейл на Банката намалява от 0.69% към 30.09.2025 г. на 0.66% към 31.12.2025г. и достига 12,983 млн.лв в края на годината.

В условията на глобално несигурна икономическа среда, повлияна от динамиката на инфлация и геополитическо напрежение, в края на четвъртото тримесечие проблемните експозиции на юридически лица в портфейла на БАКБ нарастват с 33.19% спрямо края на предходния период. Като дял от общия кредитен портфейл, проблемните експозиции се увеличават с 1.51% спрямо 30.09.2025г. до 6.48%.

За разширяване на кредитните операции за Корпоративни клиенти допринасят и следните инициативи, провеждани от БАКБ:

- От 2018 г. Банката прилага сключеното споразумение с „Българска банка за развитие“ ЕАД за финансиране на малки и средни предприятия с гаранционно улеснение и контра-гаранции по Програма „COSME“ на Европейски инвестиционен фонд, с подкрепата на Европейския фонд за стратегически инвестиции – Програма „COSME+“.;
- БАКБ работи по гаранционна схема с цел улесняване достъпа на МСП до финансиране от търговските банки, посредством схема за споделяне на риска от Национален гаранционен фонд ЕАД и Министерство на земеделието и храните.
- БАКБ прилага Гаранционна схема Програма COSME НГФ и Европейския фонд за стратегически инвестиции (ЕФСИ).
- БАКБ прилага и гаранционните схеми на Общински гаранционен фонд за малки и средни предприятия към Столична Община.
- БАКБ прилага Гаранционна схема за подкрепа на МСП, пострадали от кризата с Covid-19 и програма „Възстановяване», съвместно с ББР ЕАД.
- БАКБ прилага гаранционна схема с Фонд Мениджър на Финансови инструменти в България - Портфейлна гаранция с таван на загубите за преодоляване на последствията от пандемията COVID-19 програми „Възстановяване 1 и 2“.
- БАКБ прилага Гаранционна схема гаранционна схема за подкрепа на МСП от НГФ /МСП 2022/, която дава възможност на БАКБ да предостави кредити в размер на над 60 млн. евро.
- БАКБ прилага Споразумение за гарантиране на портфейл от кредити предоставени по Програма на Българска банка за развитие ЕАД за подкрепа на домакинствата чрез финансиране на инвестиции в енергия от възобновяеми източници, в изпълнение на Национален план за възстановяване и устойчивост на Република България.
- БАКБ прилага Оперативно споразумение за гарантиране на портфейл от кредити, предоставени по Програма InvestEU на Европейския съюз, с цел подкрепа на финансирането на МСП и устойчиви инвестиции (вкл. отпадъци/отпадъчни води/чист въздух) даващо възможност за кредити в размер на над 160 млн. евро.

Бизнес линията Банкиране на дребно, управляваща сегмента на физическите лица в БАКБ, регистрира много добри резултати в кредитната си дейност. Съгласно данните на БНБ, към 31.12.2025 г нискорисковите ипотечни кредити достигат 424,8 млн. лв, което е увеличение с 21,9 млн. лв или с 5,44 % спрямо края на предходното тримесечие. Ръстът в ипотечното кредитиране е обусловен от отличните

ценови условия и индивидуалния клиентски ориентиран подход на Банката. Потребителските кредити от своя страна нарастват с 7,6 млн. лв или 3,39% за същия период и достигат 233,4 млн. лв.
Пазарното присъствие в банковата система на двата продуктови сегмента към края на декември 2025г. е съответно 1.19% при ипотечните кредитите и 0.98% при потребителските кредити, като очакванията на Банката са те да продължат възходящия си тренд. Съгласно заложената стратегия на БАКБ, целта в бизнес сегмента Банкиране на дребно е за допълнителен значителен ръст и достигане на 2% пазарен дял през следващите години.
С постигнатите високи резултати Банката изпълнява друга своя основна цел заложена в стратегията си за развитие на Ритейл кредитирането – увеличение на дела на кредитите за физически лица в общия кредитен портфейл, който към края на четвъртото тримесечие на 2025 г. е 33.16%.
За развиване на бизнеса си с физически лица допринасят и следните инициативи:

- Разплащателния продукт за физически лица „Чиста сметка“ с VISA карта продължава да е водещ фактор за привличането на нови клиенти в Банката. Налична е и фукционалност за онлайн откриване на „Чиста сметка“, без посещение на банков офис.
- Банката акцентира на предлагането на два пакетни продукти за Младежи “POP Card” за възрастови групи : „14-18 г.“ и „18-25 г.“ които се приемат много добре от клиентите, като с подкрепата на различните маркетингови активности популярноста на продукта се увеличи значително. Продуктът вече се предлага и изцяло онлайн.
- В ипотечното кредитиране Банката затвърждава позициите си на изключително конкурентния пазар чрез предлагане на гъвкави и индивидуални решения за всеки клиент.
- Продължава развитието на продукта кредит „На мига“ - изцяло онлайн потребителски кредит, съчетаващ в себе си бързина, удобство и сигурност, благодарение на автоматично одобрение и отпускане на средствата без посещение на банков офис.
- Продължават съвместните инициативи с ПОК Доверие АД в офисната мрежа и в точките на продажба на БАКБ Експрес.
- БАКБ съвместно с „Уника“ АД предлага на клиентите атрактивни застрахователни пакети при ползване на потребителски кредити.
- Дигиталният асистент „Бианка“ използва GPT езиковия модел като предоставя пълна информация на клиентите в режим 24/7, което значително повишава клиентската удовлетвореност.
- Продължава предлагането на бърз потребителски кредит „БАКБ Експрес“ в специализирани точки на продажба в големите търговски центрове тип „Мол“. Клиентите могат да открият „Чиста сметка“ в тези локации, възползвайки се от удължеото им работно време, седем дни в седмицата.
- БАКБ активно работи за кредитирането на студенти по Закона за кредитиране на студенти и докторанти с общ лимит на годишна държавна гаранция от 4 млн. лв. Кредитната схема на МОН позволява на БАКБ да разшири и задълбочи сътрудничеството си с държавните институции в страната, както да привлече нови клиенти физически лица – студенти и докторанти в съответствие със стратегията за развитие на Банката.

В стремежа си да бъде по близо до своите клиенти физически лица и да им предложи първокласно обслужване, БАКБ предлага възможността за изцяло онлайн банково обслужване – онлайн заявяване и откриване „Чиста сметка“ с дебитна карта, онлайн откриване на депозит „Всичко е точно“ и „Онлайн депозит”, онлайн кредит „На мига“ и онлайн откриване на бизнес сметка за малки предприятия с пакет от преференции. Работи се по дигитализация на кандидатстването за ипотечен кредит и на други клиентски процеси, както и за интегриране на AI решения с цел подобряване на клиентското изживяване.

През четвъртото тримесечие на 2025г. Банката регистрира увеличение с 15% в броя и със 101% в сумата на преводите спрямо същия период на 2024г., като броят на левовите преводи нараства с 14%, а броят на валутните преводи с 28%. Общо през 2025 са обработени 2 020 766 превода за 29 млрд.лева, представляващи увеличение с 15% в броя на преводите и 30% в сумите спрямо 2024г.
През 2025г. документарните операции регистрират увеличение с 32% в броя и със 101% в сумата спрямо 2024г.
Събраните такси и комисиони през четвъртото тримесечие на 2025г. (без тези от кредити и карти) са в размер на 3.4 млн. лева, което представлява увеличение с 20% спрямо същия период на предходната година. За 2025г. общо събраните приходи от такси и комисиони са 12.5 млн лева, представляващи увеличение с 20% спрямо 2024. Увеличението основно се дължи на документарни операции, сметки, касови операции и преводи.

През отчетния период положителният нетен резултат от картовата дейност на БАКБ е в размер на над 638 хил. лв.

На 16.12.2025 г. стартираха изходящи незабавни плащания в евро Sepa Instant през BACB Online и BACB Mobile.
Основният фокус през последното тримесечие на 2025 г. е проектът за въвеждане на еврото в страната – проведени са национални тестове и две пълни тестови миграции на системите, както по линия на картовия бизнес, така и при дистанционните канали.

(в хил. лева) **на консолидирана основа**	**2025 (одитирани)**	**2024 (одитирани)**
Нетен доход от лихви	88 287	101 490
Нетен доход от такси и комисиони	16 294	13 691
Оперативни приходи, общо	109 025	117 434
Оперативни разходи, общо	-47 164	-46 349
Оперативна печалба/(загуба)	61 861	71 085
Обезценка на финансови активи (разходи за провизии)	-22 116	-16 737
Преоценка на нефинансови активи	-	-5
Печалба/(Загуба) преди данъци	39 745	54 343
Печалба/(Загуба) за периода	35 735	48 854
Общо активи	2 848 586	2 752 543
Нетни кредити на клиенти	1 879 350	1 699 331
Депозити на клиенти	2 357 043	2 278 105
Собствен капитал	393 616	357 163
Коефициент на капиталова адекватност	21,89%	23,15%

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ГОДИШЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА ДЕЙНОСТТА НА БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД ЗА 2025 ГОДИНА НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА

Изложеното по-долу е преглед на резултатите от дейността и финансовото състояние на Българо-американска кредитна банка АД (Банката или БАКБ) към 31 декември 2025 година. Потенциалните и настоящи инвеститори е необходимо да разглеждат представената информация заедно с индивидуалните финансови отчети на Банката и приложенията към тях и не следва да се ограничават само до обобщената информация, съдържаща се в това изложение. Банката е изготвила финансовите си отчети към 31 декември 2025 година в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане. Финансовата информация е извлечена без съществени изменения от годишните индивидуални финансови отчети на Банката за 2025 и 2024 година и приложенията към тях или от счетоводните записи на Банката, на базата на които са изготвени съответните годишни отчети.

Изложението съдържа изявления относно бъдещи периоди. Тези изявления относно бъдещи периоди са свързани с рискове, несигурност и други фактори, в резултат на които бъдещите резултати от дейността на Банката или паричните потоци могат да се различават съществено от тези, посочени в изложението. Извън дискусията в този отчет, към настоящия момент на ръководството на Банката не са известни други тенденции, събития или рискове, за които има голяма вероятност да окажат значително влияние върху финансовото състояние на Банката или резултатите от дейността си.

Някои данни, съдържащи се в този документ, включително финансова информация, са били предмет на закръгления и приближения. Във връзка с това, в някои отделни случаи, сумата от числата в колона или ред в таблици, или процентни изчисления, съдържащи се в този документ, може да не отговаря точно на общата цифра, дадена в съответната колона или ред.

I. ПРЕГЛЕД И ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ

„Българо-американска кредитна банка“ АД е специализирана в предоставянето на обезпечено финансиране на малки и средни предприятия (МСП) и физически лица. Банката търси диверсификация на портфейла си чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели, като възобновяемите енергийни източници, финансиране на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС и не на последно място – чрез разширяване на предлаганата гама от услуги и продукти в сегмент банкиране на дребно.

Към 31 декември 2025 г. Банката има 398 служители в сравнение с 385 към 31 декември 2025 г.

Банката изготвя финансовите си отчети в Лева и в Евро.

Учредителното събрание на акционерите на Банката е проведено на 22 декември 1995 г. Банката е учредена и съществува съгласно законите на Република България. Съществуването на Банката не е ограничено със срок. Банката е регистрирана в Софийски градски съд на основание съдебно решение от 03 декември 1996 г. по фирмено дело № 12587/1996, партиден № 35659, том 397, регистър I, страница 180 като акционерно дружество съгласно Търговския закон от 1991 г. след получаването от БНБ на лиценз за извършване на банкова дейност. Банката е вписана в Търговския регистър и регистъра на ЮЛНЦ, воден от Агенция по вписванията с ЕИК 121246419. Банката е регистрирана като емитент на публично предлагани облигации в Регистъра за публичните дружества и други емитенти на ценни книжа, воден от Комисията за финансов надзор („КФН”) под партиден № 05-1082 съгласно решение № 296-Е/2001 г.

Банката има статут на публично дружество и акциите ѝ са регистрирани за търговия на Българска фондова борса-София АД (код на БФБ-София: BACB).

Седалището и адресът на управление на Банката се намират в град София 1000, Столична община, район Средец, ул. „Славянска” № 2, телефон: +(3592) 9058 377, факс: +(3592) 9445 010, email: bacb@bacb.bg и интернет страница: www.bacb.bg.

БАКБ осъществява дейността си чрез централен офис в София и оперативни офиси в София, Пловдив, Варна, Бургас, Стара Загора, Русе, Плевен, Кърджали, Велико Търново, Козлодуй, Чепеларе, Пампорово и Петрич. Всички офиси предлагат пълната гама банкови услуги, предлагани от централния офис.

Банката извършва дейността си в съответствие с Регламент (ЕС) 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници, Закона за кредитните институции и наредбите на БНБ за неговото прилагане, Закона за публичното предлагане на ценни книжа („ЗППЦК”) и наредбите на КФН за неговото прилагане, както и Търговския закон.
Важни въпроси за инвеститорите във връзка със статута на Банката като публично дружество се уреждат в следните нормативни актове:

- Регламент (ЕС) № 597/ 2014 на Европейския парламент и на Съвета относно пазарната злоупотреба;
- Закон за корпоративното подоходно облагане;
- Закон за данъците върху доходите на физическите лица; Валутен закон,
- Закон за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти,
- Закон за пазарите на финансови инструменти;
- Наредба № 2 на КФН за първоначално и последващо разкриване на информация при публично предлагане на ценни книжа и допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар;

Разпоредбите на Раздел I от глава единадесета на ЗППЦК и на Наредбата за разкриване на дялово участие в публично и инвестиционно дружество уреждат изискванията за разкриване на значително участие в Банката. Сделките на Банката със собствени акции са уредени в чл. 111, ал. 2 и 5 от ЗППЦК и в Търговския закон. Задължителните търгови предлагания са уредени в чл. 149, чл. 150 – 157а от ЗППЦК, в Наредбата за изискванията към съдържанието на обосновката на цената на акциите на публично дружество, включително към прилагането на оценъчни методи, в случаите на преобразуване, договор за съвместно предприятие и търгово предлагане, както и в Наредба № 13/22.12.2003 г. за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции.
Условията за отписване на Банката от регистъра за публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа по чл. 30, ал. 1, т. 3 от Закона за КФН, са уредени в ЗППЦК и в Наредбата No.22 на КФН за условията и

реда за вписване и отписване на публични дружества, други емитенти на ценни книжа и емисии ценни книжа в регистъра на КФН.

Счетоводните политики на Банката са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период. Не са направени съществени промени в счетоводната политика с изключение на упоменатото в т.3 от Годишния консолидиран финансов отчет „Основни елементи на счетоводната политика".

- **ОПЕРАТИВЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА КОНСОЛИДИРАНА ОСНОВА ЗА 2025 г.**

Финансови резултати от дейността за годините, приключили съответно на 31 декември 2025 и 2024 г.

Таблицата по-долу представя информация за компонентите на печалбата на Групата за финансовите години, приключили съответно на 31 декември 2025 и 2024 година, както и процентната промяна на всеки компонент.

	Към 31 Декември		
	2025	**2024**	**Изменение 2025/2024**
	(в хил. лв.)		%
Данни от Консолидирания отчет за всеобхватния доход			
Приходи от лихви	107 364	119 407	-10.1
Разходи за лихви	-19 077	-17 917	6.5
Нетен доход от лихви	88 287	**101 490**	**-13.0**
Нетен доход от такси и комисиони	16 294	13 691	19.0
Други нелихвени приходи, нетно	4 444	2 253	97.2
Оперативни приходи	109 025	**117 434**	**-7.2**
Оперативни разходи	-47 164	-46 349	1.8
Обезценка на финансови активи	-22 116	-16 737	32.1
Обезценка на нефинансови активи	0	-5	-98.2
Печалба/(загуба) преди данъци	39 745	**54 343**	**-26.9**
Приходи /(разходи) за данъци	-4 010	-5 489	**-26.9**
Печалба/(Загуба) от продължаваща дейност	**35 735**	**48 854**	-26.9
Печалба/(загуба) за периода	**35 735**	**48 854**	**-26.9**
Данни от отчета за паричните потоци			
Нетен паричен поток от оперативна дейност	-70 569	-242 373	-70.9
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	29 553	-8 117	-464.1
Нетен паричен поток от финансова дейност	-6 097	2 853	-313.8
Нетна промяна на парични средства и еквиваленти	-54 839	**-244 536**	**-77.6**

	Към 31 декември	
	2025	**2024**
Основни финансови показатели		
Възвръщаемост на активите, %(1)	1.28	1.76
Възвръщаемост на собствения капитал, %(2)	9.52	14.29
Доход на една акция (в лева) (3)	1.45	1.98
Брой акции	24 691 313	24 691 313
Съдебно регистриран акционерен капитал (в лева)	24 691 313	24 691 313
Обявен дивидент (лева за акция) (4.1 и 4.2)	Виж (4.2)	Виж (4.1)
Съотношение на разходи към приходи, % (5)	43.26	39.47
Съотношение на собствен капитал към активи, % (6)	13.82	12.98
Коефициент на адекватност на първичния капитал	20.27	21.21
Коефициент на обща капиталова адекватност	21.89	23.15

(1) Възвръщаемостта на активите е изчислена като нетната печалба/загуба е разделена на средното аритметично на активите към края на предходния период и към края на текущия период.

(2) Възвръщаемостта на собствения капитал е изчислена като нетната печалба/загуба е разделена на средното аритметично на акционерния капитал към края на предходния период и към края на текущия период.

(3) Печалбата на акция е изчислена като нетната печалба/(загуба) е разделена на среднопретегления брой на държаните акции за периода.

(4.1.) Към датата на изготвяне на този доклад има прието решение на Общото събрание на акционерите от 21 май 2024 г. за разпределяне на дивидент и е изплатен дивидент в размер на 19 753 050,40 лв. (0,80 лв. дивидент на една акция)
(4.2.) Към датата на изготвяне на този доклад не е направено предложение за разпределяне на дивидент на редовното годишно Общо събрание на акционерите за 2025 г.,

(5) Коефициентът на разходи към приходи е изчислен като оперативните разходи за периода са разделени на оперативните приходи за периода.

(6) Съотношението собствен капитал към активи е изчислено като собствения капитал към края на периода е разделен на активите към края на периода.

Изложеното по-долу адресира изискванията на Приложение 2, точка 1 от Наредба № 2 на КФН, като отчита спецификата на Банката като кредитна институция.

Нетен доход от лихви

Върху нетния доход от лихви на Групата влияние оказват редица фактори. Сред тях с основна тежест са обемът на лихвоносните активи – кредити на клиенти, лихвоносни ценни книжа, пласирани на междубанков пазар депозити и обемът на лихвоносните пасиви – емитирани дългови ценни книжа, заеми от международни финансови институции, привлечени средства на междубанков пазар, депозити на клиенти, както и разликата между лихвените проценти по лихвоносните активи и лихвените проценти по лихвоносните пасиви.

Приложение 4 към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025 г. съдържа подробна информация за основните компоненти на нетния доход от лихви за 2025 г. и 2024 г.

Приходите от лихви се формират от лихви по отпуснати кредити и аванси на клиенти(82.1% от приходите от лихви за 2025 г.), приходи от лихви от депозити в банки (6.3% от приходите от лихви за 2025 г.), тези от финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ДВД) (5.7% от лихвените приходи за 2025 г.) и лихви от финансови активи отчитани по амортизирана стойност (5.9% от лихвените приходи за 2025 г.).

Приходите от лихви намаляват с 12 043 хил.лева или с 10.1% - от 119,4 млн.лв. през 2024 г. до 107,3 млн.лв. през 2025 г. Този резултат е следствие от динамиката на кредитния портфейл, който отчита през годината значително подобрение в кредитната дейност и регистрира очаквано възстановяване.

През 2025 г. приходите от лихви по кредити намаляват с 4,5 млн.лв. или 4.9% - от 92,6 млн.лв. през 2024 г. до 88,1 млн.лв.

Приходите от лихви в банки намаляват с 8,3 млн.лв. и от 15,1 млн.лв. през 2024 г. достигат до 6,8 млн.лв. през 2025 г. като формират дял от 6.3% в общия размер на лихвените приходи за 2025 г.

Приходите от лихви от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в ДВД традиционно не оказват значително влияние върху общия лихвен доход, независимо, че през отчетната година инвестициите в тези инструменти се увеличиха значително. През 2025 г. БАКБ отчита известен спад на позициите в портфейла си от държавни ценни книжа на Република България (ДЦК) и корпоративни ценни книжа, а приходите от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност се увеличават от 5,1 млн. лева през 2024 г. до 6,1 млн.лв. с дял 5.7% през 2025 г. при 4.3% през 2024 г. Формираният портфейл дългови ценни книжа отчитани по амортизирана стойност генерира лихвен приход в размер на 6,3 млн.лв. за 2024 г. при 6,6 мил.лв. за предходната година или 5.9% от лихвените приходи за 2025 г. при 5.5% за 2024г.

Разходите за лихви се състоят от начислените от Банката лихви по средства, депозирани от клиенти и банки, лихви върху емитирани дългови ценни книжа и други привлечени средства.

Разходите за лихви се увеличават с 1,16 млн.лв. или 6.5% от 17,9 млн.лв. през 2024 г. до 19,1 млн.лв. през 2025 г. Разходите за лихви по депозити на клиенти намаляват с почти 50 хил.лв. хил.лв. или 0,4% - от 14,4 млн.лв. през 2024 г. до 14,3 млн.лв. през 2025 г.

През 2025 г. Групата отчита разходи за лихви по други привлечени средства в размер на 229 хил.лв., като размерът на същите през 2024 г. е 464 хил.лв. (намаление с 235 хил.лв. или 50.6%). Тези лихвени разходи са основно по кредитната линия от Българска банка за развитие АД по програма „НАПРЕД“ за 35 милиона лева нисколихвен ресурс и подписаното през м.ноември 2018 г. ново споразумение за 10 млн.евро по програма „COSME+” за подкрепа на малкия и среден бизнес в страната със срок 10 години.

На 23 декември 2022 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро. Облигациите са емитирани в изпълнение на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, в съответствие с изискванията на Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми. Емисията е със срок от седем години, с фиксирана лихва, платима на 6-месечни периоди и главница, която ще бъде изплатена еднократно на падежа. На 3 юни 2024 г. БАКБ издаде нова емисия обикновени, лихвоносни, безналични, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми, подчинени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за капитал от втори ред на БАКБ, съгласно чл. 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Емисията облигации е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 15 000 000 евро. Срокът на емисията е 120 месеца, а падежът на главницата съответно е 3 юни 2034 г. Облигациите са лихвоносни, при фиксиран годишен лихвен процент от 8.0%, като лихвата се заплаща на годишни купонни плащания. Новата емисията е допусната до търговия на регулиран пазар. Началната дата на въвеждането за търговия на Виенската фондова борса (Wiener Boerse) е 21 юни 2024 г.

Към 31 декември 2025 г. БАКБ отчита лихви по издадените дългови ценни книжа в размер на 3 806 хил. лева (2024: 2 823 хил. лева).

Разходите за лихви по лизингови договори, отчитани съгласно МСФО 16, възлизат на 264 хил.лв. в края на 2025 г. или с 45 хил.лв. повече от преди година (2024: 219 хил.лв.).

През отчетния период Групата регистрира понижение на нетния лихвен доход на годишна база като отчита 88,3 млн.лв. в края на 2025 г. при 101,5 млн.лв. за 2024 г. (намаление от 13% за едногодишен период). Този резултат е формиран от намаляване с 12 043 хил. лв. на приходите от лихви (10.1%) и увеличение с 1 160 хил. лв. на разходите за лихви (6.5%) спрямо отчетените към 31.12.2024 г., при увеличение на депозитите от клиенти от 78,9 млн. лева. Един от основните фактори определящи формирането на нетния лихвен доход остават приходите, генерирани от кредитната активност. Доходността от междубанковите парични пазари отбеляза понижение – от 15 078 хил.лв. през 2024 г. до 6 809 хил.лв. за 2025 г. Лихвените приходи от инвестициите в дългови ценни книжа за периода от 01.01.2025 г. – 31.12.2025 г. са в размер на 12 441 хил.лв. общо за двата портфейла – отчитани по справедлива стойност и отчитани по амортизирана

стойност Лихвените проценти предлагани от БАКБ и през изминалата година остават на атрактивни нива за клиентите на Банката.

Нетен доход от такси и комисиони

Приходите от такси и комисиони се състоят от такси, свързани с обслужване на сметки, като такси за поддържане на сметки и за парични преводи; някои такси по кредити, като такса за предсрочно погасяване, такси за оценка на обезпечението; такси за издаване на банкови гаранции; такси за обслужване на активи и такси и комисиони, свързани с брокерски услуги.

Приложение 5 към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025 г. съдържа по-подробна информация за основните компоненти на нетния доход от такси и комисиони за годините завършили към 31.12.2025 г. и към 31.12.2024 г.

За дванадесетте месеца на 2025 г. Групата отчита нетен доход от такси и комисиони в размер на 16,3 млн. лв. Този резултат е с 2,6 млн.лв. или с 19% по-висок от отчетеното през 2024 г. и е основно в резултат на приходи от такси по договори с клиенти.

С най-голям принос при този вид приход са таксите и комисионите, свързани с платежни услуги, вкл. свързани с банкови карти, които достигат до 10.8 млн.лв. през 2025 г. при 10 млн.лв. за 2024 г. или увеличение от 7.8%. Делът, който заемат в общите приходи от такси и комисиони възлиза на 59.4 % при 65.6% през 2024 г. Таксите и комисионите, свързани с депозитни сметки нарастват с 13,6% от 2 891 хил.лв. за 2024 г. до 3 284 хил.лв. през 2025 г., като формират 18.1% от общите приходи от такси и комисиони за 2025 г. Таксите и комисионите от гаранции и акредитиви нарастват с 1 057 хил.лв. през 2025 г. и от 720 хил.лв. за 2024 г. достигат до 1 777 хил.лв. в края на 2025 г. и заемат дял от 9.8% от общо приходи от такси и комисиони. През 2025 г. таксите и комисиони от кредити и аванси на клиенти възлизат на 2 117 хил.лв., формират 11.7% от всички такси и комисиони и отбелязват увеличение от 43% спрямо отчетените през 2024 г. 1 480 хил.лв. Приходите от други такси достигат 200 хил.лв., или с 30 хил.лв. повече от отчетеното през 2024 г. и заемат дял от 1.1% в общите приходи от такси и комисиони.

Двете пера, формиращи разходите на Банката по такси и комисиони отчитат общо увеличение от 291 хил.лв. или 18.4% от 1 585 хил.лв. през 2024 г. до 1 876 хил.лв. за 2025 г. Разходите за такси и комисиони, свързани с банкови карти възлизат на 1 494 хил.лв. за 2025 г. при 1 264 хил.лв. през 2024 г., а делът им е 79.6% от общо разходи за такси за 2025 г. при 79.7% за 2024 г. Таксите и комисионите, свързани с платежни и други услуги се увеличават с 61 хил.лв. до 382 хил.лв. за 2025 г. при 321 хил.лв. за 2024 г., а делът им намалява за едногодишен период от 20.3% до 20.4% от всички разходи за такси и комисиони.

Други нелихвени доходи

Другите нелихвени доходи на нетна база възлизат на 4,4 млн.лв. през 2025 г. при 2,3 млн.лв. през 2024 г. (увеличение 2,1 млн..лв. или 97.3%).
Печалбата от финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата възлиза на 316 хил.лв. през 2025 г. при 470 хил.лв. за предходната година. В позицията е отчетена нетната промяна в справедливата стойност на инвестицията в привилегировани акции на Visa Inc.
През 2025 г. БАКБ АД отчита положителен резултат от дългови ценни книжа отчитани по справедлива стойност в размер на 86 хил.лв. (2024 г. – 0 лв.).
Нетните доходи от сделки по покупко-продажба на чуждестранна валута нарастват с 28.7% - от 3,7 млн. лв. през 2024 г. до 4,7 млн.лв. за 2025 г.
Резултатите, формирани от преоценка на парични активи и пасиви в чуждестранна валута, са представени нетно в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба). През 2025 г. е отчетена печалба в размер на 184 хил. лв. от преоценка на активи и пасиви в чуждестранна валута (2024 г.: печалба от 124 хил. лв.).

Другите оперативни приходи се увеличават със 717 хил.лв. или 55.8% и от 1 285 млн.лв. в края на 2024 г. нарастват до 2 002 хил.лв. през 2025 г.

Влияние върху резултата оказват и директните административни разходи за активите в процес на развитие, инвестиционните имоти и активите за препродажба, както и генерираните приходи от управление и продажба на тези имоти.

Приложения 6,7 и 8 към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025 г. съдържат по-подробна информация за основните компоненти на други нелихвени и оперативни приходи и разходи.

Оперативен доход

Към 31.12.2025 г. нетният оперативен доход на Групата възлиза на 109 млн.лв. при 117,4 млн.лв. към 31.12.2024 г. Върху оперативния доход на Групата влияят много фактори. С най-голям дял при формиране на оперативния доход за 2025 г. е нетният доход от лихви, който съставлява 81%, на второ и трето място с дял съответно от 14.9% и 4.1% са нетният доход от такси и комисиони и другите нетни нелихвени доходи.

Оперативни разходи

Оперативните разходи се състоят от административни разходи, вкл. вноски за Фонд за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) и Фонд за преструктуриране на банките (ФПБ), разходи за персонал и амортизация. Общо оперативните разходи нарастват с 815 хил.лв. или 1.8% - от 46.3 млн. лв. през 2024 г. на 47.2 млн.лв. през 2025 г.

Разходите за персонал и осигуровки се увеличават с 2,5 млн. лв. (13%) спрямо 2024 г. и заемат 45.2% от общите оперативни разходи. Разходите към ФГВБ и ФПБ са в размер на 2.3 млн. лв. Общият разход по тези два фонда намалява с 689 хил.лв., спрямо разхода за 2024 г. Общият дял на вноските към двата фонда формира 10.8% от общите административни разходи за 2025 г. Разходите за наеми отчитат намаление от 1.7% от 412 хил. лева за 2024 г. на 405 хил. лв. през 2025 г. при прилагане на МСФО 16 и отчитане на договорите за лизинг (наем на недвижими имоти от Групата) като „активи с право на ползване“. Разходите за реклама варастват с 373 хил.лв. – от 1 083 хил.лв. през 2024 г. на 1 456 хил.лв. през 2025 г.

Приложение 9 към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025 г. съдържа допълнителни разбивки на административните разходи.

Амортизационните разходи се увеличават с 324 хил.лв. в края на 2025 г. и достигат 5 044 хил.лв. при 4 720 хил.лв. година по-рано.

Провизии за обезценка

Разходите за обезценка на финансови активи се увеличават с 5,4 млн.лв. от 16,7 млн.лв. през 2024 г. до 22,1 млн.лв. през отчетния период. В позиция „Обезценка на финансови активи“ в отчета за всеобхватния доход е включен и отчетеният негативен ефект от модификация на кредити и аванси за 2025 г. в размер на 847 хил. лв. (2024 г.: 1 924 хил.лв.).
През 2025 г. по решение на компетентния орган от баланса за сметка на заделени провизии са отписани вземания в размер на 6,2 млн.лв., за които съществува минимална вероятност да бъдат събрани.

Общият размер на провизиите за обезценка на финансови активи към 31.12.2025 г. е 82,3 млн. лв. при 67,9 млн. лв. към 31.12.2024 г., което представлява увеличение от 21.2%.

Кредитите в просрочие с повече от 90 дни са 9,58% към 31.12.2025 г. при 8,01% в края на 2024 г.

Делът на необслужваните кредити спрямо брутните кредити е над средното ниво за банковата система с низходяща тенденция от края на 2011 г., като към 31.12.2025 г. възлиза на 10% при 9.5% към 31.12.2024г.

В процентно изражение към брутната сума на кредитите на клиенти, счетоводните провизии за обезценка увеличават нивото си на 4.2% към 31.12.2025 г. при 3.8% през 2024 г.

Допълнителна информация се съдържа в секция *Избрана финансова информация по-долу*.

Данъци

Разходите за данъци се състоят от текущите данъчни разходи и приходи или разходи и приходи за отсрочени данъци.
През 2025 г. Групата отчита печалба преди данъци в размер на 39,7 млн.лв., текущ разход за данък в размер на 3 943 хил.лв. и разходи от отсрочени данъци за 67 хил.лв. или общ данъчен разход 4 010 хил.лв.

През 2024 г. Групата отчита печалба преди данъци в размер на 54,3 млн.лв., текущ разход за данък в размер на 5 608 хил.лв. и приходи от отсрочени данъци за 119 хил.лв. или общ данъчен разход 5 489 хил.лв.

Нетен финансов резултат за периода

За 2025 г. Групата реализира нетна печалба от 35,7 млн.лв. при 48,9 млн.лв. за 2024 г. или намаление от 26,9%. Реализираната печалба за 2025 г. е резултат на комбинацията от фактори, разгледани подробно по-горе.

- **КАПИТАЛОВИ РЕСУРСИ**

Пасиви и собствен капитал

Таблицата по-долу показва структурата на пасива и собствения капитал на Банката към 31 декември 2025 и 2024 г. и процентното изменение на отделните им компоненти.

	Към 31 Декември		**Промяна**
	2025	**2024**	**2025/2024**
	(в хил. лв.)		**%**
Пасиви			
Депозити на банки	154	18 237	-99.2
Депозити на клиенти	2 357 043	2 278 105	3.5
Други привлечени средства	4 111	6 223	-33.9
Дългови ценни книжа	60 056	60 064	0.0
Други пасиви	33 606	32 751	2.6
Общо пасиви	**2 454 970**	**2 395 380**	**2.5**
Собствен капитал			
Основен капитал	24 691	24 691	0.0
Премии по емисии	37 050	37 050	0.0
Резерви и неразпределена печалба	293 123	244 269	20.0
Печалба за текущата година	35 735	48 854	-26.9
Преоценъчен резерв	3 017	2 299	31.2
Общ собствен капитал	**393 616**	**357 163**	**10.2**
Общо пасиви и собствен капитал	**2 848 586**	**2 752 543**	**3.5**

През 2025 г. структурата на пасива на Групата се запазва спрямо предходния период. БАКБ продължи успешно да прилага стратегията си за финансиране чрез запазване и диверсификация на депозитите на клиенти. През отчетния период депозитите на клиенти отчитат увеличение с 3.5% до 2 357 млн. лева (2024 г.: 2 278,1 млн. лв.) и запазват позицията си на основен източник на финансиране, с дял от 97.3% (2024 г.: 96.4%) от всички външни привлечени средства към края на годината.

От юли 2015 г. БАКБ има споразумение с Българска банка за развитие (ББР) за участие в партньорска програма на ББР „Напред“ за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес. Основна цел на програмата е финансиране на българския бизнес при изгодни условия, за подпомагане развитието на икономиката, разкриване на нови работни места и реализиране на инвестиции в области с висока безработица. В рамките на споразумението БАКБ разполага с кредитна линия в размер на 35 милиона лева за финансиране на проекти, съответстващи на целите на програмата.

През ноември 2018 г. БАКБ подписа ново споразумение с ББР, което е първото споразумение на ББР по програма „COSME+” за подкрепа на малкия и среден бизнес в страната. Програма COSME+ се осъществява с подкрепата на Европейски фонд за стратегически инвестиции за индиректно финансиране на МСП с

гаранционно улеснение и контра-гаранция. Целта на програмата е да осигури лесен достъп до финансиране за МСП през различ¬ните етапи на техния жизнен цикъл: създаване, разширяване или трансфер на дейността. С гарантирания по програма COSME+ ресурс, предоставен от ББР, БАКБ ще отпуска инвестиционни и оборотни кредити, и банкови гаранциии. В рамките на споразумението БАКБ ще получи финансиране до 10 милиона евро за срок от 10 години.

На 23.12.2022 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро. Облигациите се емитират в изпълнение на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, в съответствие с изискванията на Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми. Емисията е със срок от седем години, с фиксирана лихва, платима на 6-месечни периоди и главница, която ще бъде изплатена еднократно на падежа. В срок от 6 месеца от издаването на облигацията се очаква тя да бъде регистрирана за търговия на БФБ.

На 3 юни 2024 г. БАКБ издаде нова емисия обикновени, лихвоносни, безналични, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми, подчинени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за капитал от втори ред на БАКБ, съгласно чл. 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Емисията облигации е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 15 000 000 евро. Срокът на емисията е 120 месеца, а падежът на главницата съответно е 3 юни 2034 г. Облигациите са лихвоносни, при фиксиран годишен лихвен процент от 8.0%, като лихвата се заплаща на годишни купонни плащания. Новата емисията е допусната до търговия на регулиран пазар. Началната дата на въвеждането за търговия на Виенската фондова борса (Wiener Boerse) е 21 юни 2024 г.

Към 31.12.2025 г. задълженията на БАКБ по издадени дългови ценни книжа, включително начислените лихви са в размер на 60 056 хил. лева (2024 г.: 60 064 лева).

Към 31.12.2025 г. размерът на други привлечени средства в пасива на БАКБ намалява с 33.9% спрямо отчетеното в края на 2024 г. и отразява задълженията към ББР, включително начислени лихви - от 6 223 хил.лева през 2024 г. на 4 111 хил. лева в края на 2025 г..

Към 31.12.2025 г. привлечените средства от банки са в размер на 154 хил.лева, при 18 237 хил.лв. в края на 2024 г.

Банката започва да приема депозити от институционални клиенти през 2000 г. и депозити от граждани и фирми през 2001 г. Постигнатите резултати през предходните финансови години са отлични и депозитите на клиенти нарастват от 620,4 милиона лева през 2014 г. до 2 357 хил. лева през 2025 г. В стремежа си за постигане на по-голяма независимост и диверсификация на източниците си на финансиране през втората половина на 2015 г., Банката започна предлагането на депозитни продукти за физически лица на пазара в Германия, а от началото на второ тримесечие на 2017 г. и в Испания. Към края на 2025 г. депозитите от Германия представляват 0.23%, а депозитите от Испания 0.25% от депозитите на клиенти. Няма отделен клиент на банката с дял над 10% от разходите на БАКБ.

Към 31.12.2025 г. Групата няма задължения по финансирания, отпуснати от международни финансови институции или международни банки.

В резултат на описаната по-горе структура на пасива, средната цена на ресурса на Групата се увеличава от 0,73% за 2024 г. до 0.77% за 2025 г.

Банката подлежи на регулация и е в изпълнение на изискванията на БНБ за капиталова адекватност. Европейски регламент №575 за капиталовата адекватност задължава Банката да поддържа съотношение на базовия собствен капитал от първи ред от най-малко 4,5%, съотношение на капитал от първи ред – 6% и съотношение на обща капиталова адекватност – 8% (преди буфери).

Към 31.12.2025 г. коефициентът на обща капиталова адекватност на Групата е 21.89% (значително над изискването на Българска народна банка), въпреки натрупаните счетоводни провизии за кредитен риск (2024 г. – 23.15%).

Според ръководството, поддържането на силна капиталова позиция на Банката съответства на рисковия профил на активите си.

- **ЛИКВИДНОСТ**

Считано от 01.01.2018 г. Коефициентът на ликвидните активи (съгласно Наредба 11 на БНБ) е заменен от Отношение на ликвидно покритие (LCR), което към 31.12.2025 г. е 150,80 %.
Банката следва принципите на диверсификация на източниците на финансиране и оптимизация на разходите за лихви в изпълнение на стратегията за обезпечаване на ликвидните си нужди.

И към края на 2025 г. Банката поддържа стабилна депозитна база като депозитите от клиенти се увеличават с 3.5% спрямо 31.12.2024 г. Активната депозитна дейност на Банката допринася за намаляване на зависимостта й от външно финансиране. Банката продължава да извършва набиране на депозити на физически лица от Германия и Испания.

Съотношението на брутните кредити на клиенти към депозити на клиенти е 83.2% към 31.12.2025 г.

Ликвидната позиция на Банката остава силна като ликвидните активи (парични средства на каса и по сметки в БНБ, краткосрочни кредити и аванси на банки и ликвидни държавни ценни книжа) са в размер на 779,8 милиона лева. Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити (на клиенти и банки) към 31.12.2025 г. е 33.02%.

През периода от края на 2024 г. до 31.12.2025 г. стойността на портфейла от дългови инструменти по справедлива стойност в ДВД на Банката отчита намаление от 1.5%, до 167,4 млн. лв. (2024: 169,9 млн. лв.). Паричните средства в БНБ, в брой и банки намаляват с 55.6 млн. лв. Книжа в размер на 36,7 млн.лв. (2024 г.: 32,1 млн.лв.) са заложени във връзка със законовото изискване за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни контрагенти.

Към 31.12.2025 г. Банката отчита портфейл от дългови инвестиции, определени за отчитане по амортизирана стойност, в размер на 165,7 млн.лв. (2024 г.: 180,3 млн.лв.), който се състои от български и чуждестранни държавни ценни книжа с фиксирани плащания и определен матуритет. Книжа в размер на 11,4 млн.лв. (2024 г.: 1 млн.лв.) са заложени във връзка със законовото изискване за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни контрагенти.

От началото на 2025 г. в портфейла „държани за събиране на договорни парични потоци“ и в портфейла „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ са правени нови инвестиции в ДЦК в размер на около 191 млн.лева.

Към 31.12.2025 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 308.5 млн.лв. (2024 г: 330.8 млн.лв.), от които разпределени в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ са 156.4 млн.лв. и в портфейл „държани за събиране на договорни парични потоци“ 152.1 млн.лв. (2024 г. 154.3 млн.лв. и 176.5 млн. лв.).

През 2025 г. във връзка с приключили инвестиции в дългови облигации, отчитани по справедлива стойност в ДВД е реализирана печалба в размер на 86 хил.лв. (2024 г. – 0 лв.). Нереализираните печалби и загуби от преоценка на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в ДВД се отсрочват в капиталова сметка, нетно от данъци.

- **ИЗБРАНА ФИНАНСОВА ИНФОРМАЦИЯ**

Осреднени баланси и лихвени проценти: Активи

	към 31 Декември					
	2025			2024		
	Среден баланс (1)	Доход от лихви	Осреднен лихвен процент (2)	Среден баланс (1)	Доход от лихви	Осреднен лихвен процент (2)
	(хил.лв.)	*(хил.лв.)*	*%*	*(хил.лв.)*	*(хил.лв.)*	*%*
Вземания от банки	57 925	6 809	2.47%	31 766	15 078	3.69%
Нетни кредити на клиенти	1 789 341	88 114	4.84%	1 603 544	92 612	5.68%
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	168 659	6 134	3.72%	151 539	5 119	3.45%
Финансови активи по амортизирана стойност	173 023	6 307	3.66%	190 602	6 598	3.76%
Общо лихвоносни активи	**2 188 948**	**107 364**	**4.42%**	**1 977 450**	**119 407**	**5.06%**
Нелихвени активи	611 231			798 147		
Общо активи	**2 800 179**	**107 364**	**3.76%**	**2 775 597**	**119 407**	**4.26%**

(1) Средният баланс е изчислен като средно аритметична величина от крайните баланси по пера към съответната и предходната година. Ако тези средни баланси бяха изчислени на базата на дневни, месечни или средно претеглени данни, стойностите биха се различавали значително от посочените в тази таблица.

(2) Осреднениият лихвен процент е изчислен на базата на вътрешни отчети за мениджмънта, на базата на среднодневни баланси по пера

Осреднени баланси и лихвени проценти: Пасиви

	към 31 Декември					
	2025			2024		
	Среден баланс (1)	Разходи за лихви	Осреднен лихвен процент (2)	Среден баланс (1)	Разходи за лихви	Осреднен лихвен процент (2)
	(хил.лв.)	*(хил.лв.)*	*%*	*(хил.лв.)*	*(хил.лв.)*	*%*
Депозити на банки	9 196	459	2.09%	9 292	43	2.64%
Депозити на клиенти	2 317 574	14 318	0.62%	2 339 519	14 367	0.62%
Други привлечени средства	5 167	229	4.32%	7 651	464	5.73%
Дългови ценни книжа	60 060	3 806	6.49%	44 717	2 823	6.20%
Други лихвени пасиви	7 082	265	3.68%	8 472	220	2.88%
Общо пасиви с лихва	**2 399 079**	**19 077**	0.79%	**2 409 650**	**17 917**	0.75%
Други нелихвени пасиви	26 461	-	-	20 839	-	-
Собствен капитал	375 390	-	-	345 109	-	-
Общо пасиви и собствен капитал	**2 800 930**	**19 077**	0.77%	**2 775 597**	**17 917**	0.73%

(1) Средният баланс е изчислен като средно аритметична величина от крайните баланси по пера към съответната и предходната година. Ако тези средни баланси бяха изчислени на базата на дневни, месечни или средно претеглени данни, стойностите биха се различавали значително от посочените в тази таблица.

(2) Осреднениият лихвен процент е изчислен на базата на вътрешни отчети за мениджмънта, на базата на среднодневни баланси по пера

Анализ на влиянието на промените в обема и в лихвените проценти

	към 31 Декември					
	2025			2024		
	Нетна промяна дължаща се на			Нетна промяна дължаща се на		
	Промяна в обема (1)	Промяна на лихв. % (2)	Общо	Промяна в обема (1)	Промяна на лихв. % (2)	Общо
	(хил.лв.)			*(хил.лв.)*		
Вземания от банки	-3 275	-4 995	-8 270	1 964	1 960	3 924
Нетни кредити на клиенти	9 539	-14 036	-4 497	12 978	-1 030	11 948
Финансови активи по справедлива стойност в ДВД	610	405	1 015	669	236	905
Финансови активи по амортизирана стойност	-119	-172	-291	918	1 658	2 576
Промяна в лихвените доходи	**6 755**	**-18 798**	**-12 043**	**16 529**	**2 823**	**19 353**
Депозити на банки	425	-9	416	38	6	44
Депозити на клиенти	-69	20	-49	1 087	8 950	10 037
Други привлечени средства	-121	-114	-235	-259	169	-90
Дългови ценни книжа	853	130	983	1 004	352	1 356
Промяна в лихвените разходи	**1 088**	**27**	**1 115**	**1 870**	**9 476**	**11 346**
Нетна промяна в лихвения доход	**5 667**	**-18 825**	**-13 158**	**14 659**	**-6 653**	**8 007**

(1) Промяна дължаща се на промяна в обема е промяната в среднодневните баланси умножена със съответния среден лихвен процент за текущия период
(2) Промяна дължаща се на промяна в лихвените проценти е промяната в средните лихвени проценти умножена със съответния среднодневен баланс за предходния период.

Лихвоносни активи, средни лихви по активите, лихвен марж и лихвен спред

	към 31 Декември	
	2025	2024
	(в. хил. лв., освен в %)	
Лихвоносните активи (средно)	2 188 948	1 977 450
Приходи от лихви	107 364	119 407
Нетни приходи от лихви	88 287	101 490
Средна лихва по активите (1)	4.40%	5.06%
Среден лихвен марж (2)	4.02%	5.13%
Среден лихвен спред (3)	3.61%	4.31%

(1) Средна лихва по активите е лихвеният приход за съответната година, изразен като процент от среднодневните лихвоносни активи

(2) Среден лихвен марж е нетният лихвен доход за съответната година, изразен като процент от среднодневните лихвоносни активи

(3) Среден лихвен спред е разликата между средната лихва по активите и средната лихва по пасивите, последната изчислена като лихвените разходи изразени като процент от лихвоносните пасиви

Анализ на кредитния портфейл /брутна балансова стойност/: По валути

	към 31 Декември			
	2025		2024	
	(хил. лв.)	%	(хил. лв.)	%
Евро	598 401	30.51	525 363	29.73
Щатски долари	2 121	0.11	19 009	1.08
Лева	1 361 095	69.39	1 222 834	69.20
Общо	**1 961 617**	**100**	**1 767 206**	**100**

Анализ на кредитния портфейл /брутна балансова стойност/: По размер

Анализ на кредитния портфейл: По размер

	Към 31 Декември					
	2025			2024		
	Брой	(хил.лв.)	% от общия портфейл	Брой	(хил.лв.)	% от общия портфейл
Под 10,000 евро	8 200	33 197	1.7	8758	35 805	2.0
10,000 до 100,000	4 323	308 351	15.7	4019	280 855	15.9
100,000 до 1,000,000	1 191	555 984	28.3	993	463 746	26.3
Над 1,000,000	162	1 064 085	54.2	162	986 800	55.8
Общо	**13 876**	**1 961 617**	**100**	**13 932**	**1 767 206**	**100**

Анализ на кредитния портфейл: Разпределение по икономически отрасли

Икономически сектор	**2025**		**2024**	
	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити
Строителство	269,521	256,470	244,428	231,323
Операции с недвижими имоти	163,473	153,727	136,291	126,629
Производство на електроенергия	159,627	157,408	121,479	119,346
Търговия на едро	141,099	115,903	155,631	144,737
Хотелиерство и туризъм	93,637	91,677	114,811	113,346
Финансова дейност	79,033	78,740	61,260	60,891
Земеделие и животновъдство	77,160	73,652	83,907	82,050
Търговия на дребно	56,104	54,379	49,323	48,498
Производство на метални изделия и съоръжения	55,422	52,675	48,987	46,029
Лека промишленост	43,458	38,888	29,906	25,477
Транспорт	35,608	35,414	24,133	23,714
Производство на химични продукти	29,384	29,315	30,651	30,581
Хранително вкусова промишленост	28,267	27,267	25,637	25,346
Производство на мебели и изделия от дърво	23,960	20,487	42,587	39,289
Развлекателна индустрия	18,624	17,556	20,380	19,317
Професионални и други услуги	14,643	14,587	12,932	12,818
Производство на неметални изделия, други за бита и промишлеността	9,965	9,197	10,430	9,696
Други	57,799	53,373	64,068	60,118
Общо кредити на юридически лица	**1,356,784**	**1,280,715**	**1,276,841**	**1,219,205**
Ипотечни кредити на ф.л.	502,014	501,420	395,510	394,919
Потребителски кредити на ф.л.	102,819	97,215	94,855	85,207
Общо кредити и аванси на клиенти	**1,961,617**	**1,879,350**	**1,767,206**	**1,699,331**

Анализ на кредитния портфейл: Големи експозиции

	2025		**2024**	
	(хил.лв)	*% от кап. база*	*(хил.лв)*	*% от кап. база*
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	62 293	15.8	43 853	12.5
Общ размер на петте най-големи експозиции	240 619	60.9	200 694	57.3
Обща сума на всички експозиции - над10% от капитала	167 144	42.3	200 694	57.3

Източници на финансиране: Източници по категории, суми и процент

	към 31 Декември			
	2025		2024	
	(хил.лв.)	*%*	*(хил.лв.)*	*%*
Депозити на банки	154	0.0	18 237	0.8
Депозити на клиенти	2 357 043	97.3	2 278 105	96.4
Други привлечени средства	4 111	0.2	6 223	0.3
Дългови ценни книжа	60 056	2.5	60 064	2.5
Общ размер на финансирането	**2 421 364**	**100**	**2 362 629**	**100**

Източници на финансиране: Срочни депозити по вид, валута и падеж

	Към 31 Декември	
	2025	2024
	(хил.лв.)	*(хил.лв.)*
Текущи сметки		
Левове	909 969	781 389
Евро	595 745	554 880
Щатски долари	76 792	76 182
Общо	**1 582 506**	**1 412 451**
Срочни депозити		
Левове	309 047	326 916
Евро	372 193	429 223
Щатски долари	93 451	109 515
Общо	**774 691**	**865 654**

Източници на финансиране: Срочни депозити по вид

	към 31 Декември	
	2025	2024
	(хил.лв.)	*(хил.лв.)*
Текущи сметки		
Банки	154	18 237
Фирми и други	1 161 584	1 098 605
Частни лица	420 768	313 846
Общо	**1 582 506**	**1 430 688**
Срочни депозити		
Банки	-	-
Фирми и други	116 332	247 794
Частни лица	658 359	617 860
Общо	**774 691**	**865 654**

Условни задължения: По вид

	към 31 Декември			
	2025		2024	
	(хил.лв.)	*%*	*(хил.лв.)*	*%*
Банкови гаранции	144 254	44.7	60 703	28.6
Акредитиви	-	0.0	2 360	1.1
Неусвоени кредитни ангажименти	178 445	55.3	148 963	70.3
Общо	**322 699**	**100**	**212 026**	**100**

Условни задължения: По срок до падежа

	към 31 Декември 2025				
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	Над 1 година
			(хил.лв.)		
Банкови гаранции	2 531	5 669	12 350	28 046	95 658
Неусвоени кредитни ангажименти	1 091	12 858	29 817	50 896	83 783
Общо	**3 622**	**18 527**	**42 167**	**78 942**	**179 441**

- **ЕКОЛОГИЯ и СЛУЖИТЕЛИ**

Екология

През 2025 г. Банката продължи да следва целта си за утвърждаване позицията на банка, подкрепяща инициативи в сферата на „зелената икономика“ и устойчиво развитие, предлагаща на клиентите качествени и надеждни финансови услуги и осигуряваща доходност за акционерите.
Акцент в кредитната политика на Банката остават проекти за развитие на зелената икономика, финансиране на бизнес начинания, свързани с енергоспестяване и възобновяеми енергийни източници, проекти по европейските фондове в сферата на енергийната ефективност и опазване на околната среда, както и предоставяне на иновативни решения за бизнеса.

През 2025 г. БАКБ създава/участва в следните инициативи и програми с екологична и социална насоченост:

- **POP Card** - първата биоразградима младежка карта от царевица.
  През 2025 год. Банката стартира предлагането на Pop Cards. Pop Card е дебитна ката за деца и младежи на възраст между 14 и 25 години, която е направена от биоразградим материал на растителна основа, произведен от царевица. Pop Card е подходящ финансов продукт за Gen Z, защото отговаря на тяхното желание да бъдат отговорни към планетата и да полагат грижи за околната среда. С нейното създаване БАКБ си поставя две цели – да полага грижа за финансовата грамотност на младите хора в България и да отговаря на своята ESG стратегия за грижа за околната среда и обществото и за устойчиво развитие.
  От края на 2024 г. всички банкови карти, издавани от БАКБ, са изработени от царевица. Тази промяна е част от поетия от банката ангажимент за прилагане на устойчиви решения във всички аспекти на дейността си. Новите карти имат същата издръжливост и функционалност като стандартните, но с над 80% по-нисък въглероден отпечатък и без съдържание на петролни пластмаси. След изтичане на срока им на валидност те могат да бъдат рециклирани или компостирани, което допълнително намалява количеството на неразградими отпадъци. Тази инициатива е още една стъпка в стремежа на БАКБ да ограничи пластмасата в обращение и да стимулира отговорното потребление, като предоставя на своите клиенти възможност да направят устойчив избор в ежедневното си банкиране.
- **Зеленият път на БАКБ** – кампания за популяризиране на финансирането на зелена енергия от ВЕИ.
  Зеленият път на БАКБ е кампания на БАКБ, в която разказваме вдъхновяващи истории на компании - клиенти на банката, прегърнали зелената идея. Те са получили кредити, с които са изградили фотоволтаични централи за собствени нужди или като част от електропреносната система на България. С този проект представихме стратегията на банката да финансира приоритетно зелени бизнеси, като разказахме за няколко от тях. Чрез целенасоченото си финансиране и експертна подкрепа БАКБ съдейства на бизнеса да намали въглеродния си отпечатък, да повиши енергийната си независимост и да подобри своя ESG профил. Кампанията включва видеа – истории на няколко такива компании, които бяха публикувани в комуникационните канали на банката, както и в специални медийни проекти. Те демонстрират реалното въздействие на „Зеления път на БАКБ“. Общите им резултати включват по-ниски разходи за електроенергия, повишена енергийна ефективност, подобрен корпоративен имидж и осезаемо намаление на въглеродните емисии. Проектът Зеленият път на БАКБ беше награден от поредицата „Ние променяме“ на ESGnews.
- **„Най-зелена банка“,** конкурс „Най-зелените компании на България, B2B Media.
  БАКБ беше наградена за пореден път в категория „Най-зелена банка за 2025“ в конкурса на B2B Media „Най-зелените компании на България“.
- **„Гората на БАКБ“**
  През 2025 год. бяха посадени още 1 200 фиданки Атласки кедър в опожарената през 2024 г. местност „Седми километър“, гр. Стара Загора и така общият брой фиданки, засадени от екип на БАКБ станаха 2400. На залесеното място е поставена табела с надпис „Гората на БАКБ“.
  Общата сума на дарението на БАКБ през 2024 и 2025 год. е 40 000 лв., с които са закупени 39 214 фиданки от вида Атласки кедър, а част от тях са засадени от служителите на банката. Благодарение на даренията на БАКБ до момента са възстановени 98 декара гора, а със залесяването с новите фиданки се достигат 200 декара млада гора.
- **Виртуален асистент Бианка** – В синхрон със стратегията за ускорена дигитализация през последните години, започнала още със старта на Виртуална банка и продължила с изцяло онлайн процесите за откриване на депозит, кредит и Чиста сметка, Банката създаде и развива дигиталния

асистент Бианка. Бианка е на разположение да съдейства на всички, които имат въпроси свързани с банковите продукти. Тя може да помогне при затруднения с БАКБ Онлайн, както и с мобилния портфейл BACB Pay. Предоставя нов начин на общуване с клиентите на банката, като им дава информация в реално време и спестява време и ресурси, които трябва да отделят за посещение в офиси на банката.

- **Подкрепа на ESG Plovdiv- Industry, Energy & Defense - Форум за устойчиви инвестиции.** Форумът ESG Plovdiv вече е утвърден като водеща платформа за устойчиво развитие и инвестиции в Южна България. Той събира лидери от индустрията, енергетиката, отбранителния сектор, финансовите институции, както и представители на държавната и местна власт. Събитието включва:
  - Активни дискусии за устойчиви инвестиции и ESG стратегии в индустрията, енергетиката и отбранителния сектор.
  - Превръщане на ESG регулациите и отчетността в възможности за бизнесразвитие.
  - Практически примери за внедряване на ESG принципи и добри практики.
  - Механизми за финансиране и стимулиране на устойчиви проекти.
  - Подготовка и адаптация към зеления енергиен преход и декарбонизация.
  - Иновации и технологии за устойчиво производство, енергийна ефективност и сигурност.
  - Сътрудничество между бизнес, научни среди и институции за ускоряване на ESG трансформацията.
- **Кампания „Книги за смет – върни пластмаса, вземи книга по избор“,** организирана от фондация „Кредо Бонум“ с традиционната финансова подкрепа на БАКБ. Инициативата е посветена на рециклирането на пластмаса и четенето на книги в България. През 2025 година събитието се проведе за 13-а поредна година с пролетно и есенно издание в повече от 10 града, и бе отбелязано с висока посещаемост и активност. В инициативата бяха събрани 160 тона пластмаса, а подарените книги бяха 145 000.
- **Еко изложба „Vegitable Vision“**, организирана от фондация „Кредо Бонум“ и финансово подкрепена от БАКБ. Поредната инициатива, с която Банката подкрепя търсенето на устойчиви решения за бъдещето през всякакви форми – изкуство, кампании, публични акции, събития и работилници. Това партньорство с фондацията и галерията е част от цикъла им екологични изложби. Изложбата събира български автори и американска художничка в концепция за природата като обект на изкуството – природа като съвкупност от равнопоставени и еднакво важни елементи, която е едновременно жизнена и безлична. Природа, в която нито един вид не е по-значим от друг.
- **Чиста сметка Онлайн** – разплащателна сметка на БАКБ за индивидуални клиенти, която може да бъде открита онлайн, без посещение в офис и да бъде управлявана изцяло онлайн. Този дигитален продукт спестява разпечатването на хартия за попълване на стандартни формуляри за откриване на разплащателна сметка. От старта на дигиталната платформа в края на 2023 година до момента, БАКБ е спестила над 80 000 страници хартия или 7 спасени дървета. Заедно с Онлайн сметка „Първите 2“ в платформата apply.bacb.bg Банката е спестила над 120 000 хартия и е спасила над 10 дървета. През 2025 г. Банката продължи да развива продукта като към основното предимство „без такса за обслужване“ добави и новите – доходност, програма за лоялност cashback и безплатно теглене на всеки банкомат в страната. Предимства, които носят още добавена стойност за клиентите на банката и налагат продукта като уникален по рода си.
- **Онлайн кредит „На мига“**: утвърждаване на изцяло дигитален потребителски кредит, с дистанционно кандидатстване, оценка и усвояване, без посещение в банков офис. Услугата спестява време на клиентите, а на природата разпечатване на 140 страници при подписване на стандартен договор за потребителски кредит. От старта на дигиталната платформа до момента са спестени над 1 500 000 страници хартия и са спасени повече от 125 дървета.
- **„Зелена енергия“** Българо-американска кредитна банка вече използва 100% зелена електроенергия в двете сгради на своята централа, което е 43% от общото потребление във всички офиси. Така БАКБ намалява преките си въглеродни емисии с 113,35 тона годишно и вече е постигнала намаление от 30,23% спрямо 2021 г., което надвишава планираните 25% в Стратегията за устойчиво развитие на банката за периода 2024-2026.
- **Благотворителна кампания „Коледа“ 2025 -** В традиционната кампания служителите и ръководството на БАКБ дариха общо 11 132,86 евро. В гласуването между служителите две каузи събраха почти еднаква подкрепа и затова бяха подкрепени и двете: Операция Плюшено Мече /Operation Teddy Bear и тяхната менторска програма „Скритите таланти” за подкрепа за младежи от домове, които мечтаят за образование и бъдеще и Фондация Даная, която ще помогне на тежко

болни деца и техните семейства да получат грижа, спокойствие и подкрепа у дома. Всяка година БАКБ провежда благотворителна кампания сред служителите на банката, а каузите се избират чрез гласуване.

През 2025 г. бе изготвен и публикуван „Доклад за устойчиво развитие на БАКБ АД за 2024г. Докладът подчертава ключовите постижения и инициативи на банката през 2024 година, включително: Подкрепа за зелени проекти и иновации, устойчиви кредитни продукти за корпоративни клиенти, участие в инициативи за опазване на околната среда и социална ангажираност. С този доклад БАКБ продължава да демонстрира прозрачност и отчетност пред своите клиенти, партньори и обществеността, като следва най-добрите практики в международен план.

Служители и управление на персонала

Стратегията на Банката за управление на човешките ресурси цели повишаване на ефективността на служителите и подобряване на резултатите от дейността.

Програмата за професионално развитие на служителите на Банката дава възможност за професионално развитие съобразено с индивидуалните възможности, знания, опит, компетентност, интереси и мотивация на служителите. Рамката за управление на човешките ресурси регламентира условията на труд и подобряване на работната среда, стимулира изграждане и поддържане на взаимоотношения на честност, справедливост, доверие, екипност и приемственост, осигурява обективна оценка на заетостта и натовареността на отделните служители и структурни звена.

През 2025 г. Банката е извършила разходи за обучения, семинари и повишаване на квалификацията на служителите си в размер на 86,9 хил.лв.

- **РИСКОВИ ФАКТОРИ/ ОПИСАНИЕ НА ОСНОВНИТЕ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНА БАНКАТА**

Рискове свързани с Банката
Дейността на Банката е зависима от рискови фактори, които могат да окажат влияние върху бъдещите ѝ резултати или способността ѝ да продължи като действащо предприятие. Някои от тези рискове могат да бъдат смекчени чрез използването на предпазни мерки, внедряването на контролни механизми, подходящи системи. Някои рискове обаче са извън контрола на Банката и не могат да бъдат смекчени. Основните фактори, свързани с Банката са посочени по-долу. Тези фактори не трябва да бъдат разглеждани като изчерпателно и всеобхватно оповестяване на всички възможни рискове и несигурности, защото могат да съществуват рискове и несигурности, които не са известни на Банката или които БАКБ счита за несъществени, но в бъдеще могат да се окажат съществени.

Развитието и успехът на Банката зависят до голяма степен от състоянието на българската и глобалната икономика и в частност еврозоната
Банковата дейност в България е зависима от общото ниво на икономическа активност в страната и в световен мащаб, и в частност Еврозоната. Вследствие на тази зависимост, дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние до голяма степен зависят от състоянието на глобалната, европейската и българската икономики, което на свой ред засяга ръста на кредитирането, приходите от и разходите за лихви и способността на кредитополучателите да изплащат навреме задълженията си. Всяка отрицателна промяна в един или повече макроикономически фактори, като лихвени проценти, инфлация, ниво на работните заплати, безработица, чуждестранните инвестиции, международна търговия и т.н., могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние.

Банката е изложена на риск от рязко влошаване на икономическата среда поради повишеното геополитическо напрежение вследствие на войната в Украйна и конфликта в Близкия изток и изстрените търговски взаимоотношенията между САЩ и Европа
Продължаващата война между Русия и Украйна и нарастващия протекционизъм в глобален мащаб създават предпоставки за висока несигурност за развитието на световната икономика, нарушаване на веригите на доставки и възобновяване на проинфалционните процеси. Слабият ръст на икономиките на основните търговски партньори на България увеличава рисковете за местната икономика посредством въздействието върху износа на стоки и услуги и цените на основни суровини за производството, което от своя страна може да доведе до слаб ръст на БВП и намаляване на заетостта/увеличаване на безработицата.

БАКБ АД няма съществени директни експозиции към контрагенти от Русия, Беларус или Украйна. Към 31 декември 2025 г., около 4.9% от привлечените средства са от граждани на Русия, Беларус или Украйна. Към 31 декември 2025 г., едва 0.09 % от кредитните експозиции са предоставени на физически лица - граждани на тези страни с постоянно пребиваване в България. Банката е индиректно изложена на рисковете произтичащи от военния конфликт и несигурността на външните пазари поради влиянието им върху цените на енергоносителите, потенциални затруднения във веригите за доставки и забавяне на външното търсене - фактори, които могат да се отразят негативно върху бизнес климата, икономическата активност и финансовото състояние на предприятията и домакинствата
Ръководството следи отблизо развитието и периодично оценява въздействието, което рисковете на външната среда могат да имат върху операциите и върху операциите и клиентите на Банката, включително частни лица и корпоративни клиенти и в по-широк план върху макроикономическите перспективи.

Степента на диверсификация на източниците на финансиране и измененията в регулаторната рамка могат да наложат промени в избор на стратегии по отношение на ресурсна и кредитна политка.
БАКБ АД е зависима от депозитната си база като външен източник на финансиране за поддържане на своята ликвидност. Възможността на Банката да финансира своята основна дейност чрез привличане на влогове и депозити при разумни икономически условия зависи от икономическите условия на пазарите, на които оперира БАКБ, както и от доверието, което имат депозантите в Банката и/или банковата система като цяло.

Към 31.12.2025 г. БАКБ е финансирала своите банкови операции главно с депозити и влогове от физически и юридически лица, които представляват 97.3% от привлечените средства на Банката. Към края на 2024 г. привлечените средства от клиенти възлизат на 96.4% от задълженията на Банката.
В резултат на влошаване на икономическите условия или поради друга причина, която би намалила доверието на вложителите към банковия сектор като цяло или към Банката в частност, може да бъде налице отлив на депозирани средства при Банката. В този случай БАКБ АД може да не успее да запази текущите нива на парична обезпеченост на своята дейност или да възникне необходимост от разпореждане с нейни активи или от търсене на други източници на външно финансиране.
Сътресения на междубанковия кредитен пазар, които да покачат значително цената на финансирането между банките или да го направят недостъпно, могат да предизвикат ликвидни затруднения за Банката, които да резултират в по-високи от предвидените лихвени разходи.
Цената на привлечения ресурс на Банката към настоящия момент преобладаващо зависи от конкурентните условия на местния пазар, а размерът и цената на институционалното финансиране зависи и от рейтинга/профила на Банката.

На 24.04.2025 г. „БАКР - Агенция за кредитен рейтинг“ АД актуализира присъдения на БАКБ АД рейтинг:

Рейтинг на финансова сила	Първоначален рейтинг 27.07.2016	Актуализиран рейтинг 26.07.2017	Актуализиран рейтинг 30.07.2018 г.	Актуализиран рейтинг 17.04.2019	Актуализиран рейтинг 17.04.2020	Актуализиран рейтинг 20.04.2021	Актуализиран рейтинг 13.09.2021	Актуализиран рейтинг 21.04.2022	Актуализиран рейтинг 21.04.2023	Актуализиран рейтинг 22.04.2024	Актуализиран рейтинг 24.04.2025
Дългосрочен рейтинг	**B**	**B+**	**B+**	**BB-**	**BB-**	**BB-**	**BB**	**BB**	**BB**	**BB+**	**BB+**
Перспектива	**Стабилна**	**Стабилна**	**Положителна**	**Стабилна**	**Стабилна**	**Положителна**	**Стабилна**	**Стабилна**	**Положителна**	**Стабилна**	**Стабилна**
Краткосрочен рейтинг	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**	**B**
Дългосрочен рейтинг по наионална скала	**B+ (BG)**	**BB- (BG)**	**BB (BG)**	**BB+ (BG)**	**BB+ (BG)**	**BBB- (BG)**	**BBB (BG)**	**BBB (BG)**	**BBB +(BG)**	**BBB+ (BG)**	BBB+ (BG)
Перспектива	**Стабилна**	**Стабилна**	**Положителна**	**Стабилна**	**Стабилна**	**Положителна**	**Стабилна**	**Стабилна**	**Стабилна**	**Стабилна**	**Стабилна**
Краткосрочен рейтинг по наионална скала	**B (BG)**	**B (BG)**	**B (BG)**	**B (BG)**	**B (BG)**	**A-3 (BG)**	**A-3 (BG)**	**A-3 (BG)**	**A-2 (BG)**	**A-2 (BG)**	**A-2 (BG)**

Увеличената конкуренция в българския банков сектор може да намали лихвените маржове на участниците на пазара или по друг начин да засегне конкурентната позиция на Банката
Пазарите, на които Банката оперира, са силно конкурентни. Банката е изправена пред значителна конкуренция във всички аспекти на своя бизнес, „съревновавайки“ се с редица дъщерни банки на големи международни финансови институции и някои местни конкуренти. Основните конкуренти имат по-ниски разходи за финансиране поради по-ниската зависимост от местните вложители и подкрепата на компаниите майки - главно банки от Еврозоната.
За да се справи с нарасналата конкуренция, Банката разчита на познаване на спецификите на вътрешния пазар, на установените си отношения с клиенти, на повишаване качеството на предлаганите услуги както и на развитието на дигитални банкови услуги. Все пак, ако Банката не е в състояние да осигури конкурентни предложения за продукти и услуги, тя може да не успее да привлече нови и/или да задържи съществуващите клиенти, може да загуби пазарен дял, нетният ѝ лихвен марж и приходите от такси и комисиони могат да намалеят. Всяко от тези събития би могло да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността

Банката има значителна концентрация към някои икономически сектори
Структурата на кредитния портфейл по отрасли отразява стратегията на Банката за диверсифициране на кредитната дейност чрез разширяване на пазарните позиции в сегмент „на дребно“ и инвестиции в устойчиви и „зелени“ сектори на икомиката като: енергийна ефективност и производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници, преработваща и лека промишленост, търговия на едро и дребно, земеделие и животновъдство, транспорт. За постигане на по-добра диверсификация в

политиката за управление на риска е заложен лимит за максимална обща експозиция в даден отрасъл до 15% от общия кредитен портфейл.

Независимо от ограниченията, продължителен спад в някой от основните сектори, в които БАКБ кредитира активно, може да доведе до трайни финансови затруднения за клиентите на Банката в тези сектори и до увеличаване на риска от кредитни загуби, което може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Значителен процент от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой клиенти

Банката ограничава кредитния риск и риска от концентрация като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично. Към края на 2025 г. част от кредитния портфейл на Банката е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Съществува вероятност дейността на Банката, финансовото й състояние и резултатите от дейността й, да бъдат негативно повлияни при продължително влошаване на бизнес климата, което може да доведе до неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Към 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г., двадесетте най-големи кредитни експозиции представляват 27,7% и 28.4% от общия кредитен портфейл на Групата преди обезценка.

Рискове, отнасящи се до кредитоспособността на кредитополучателите и контрагентите са присъщи на дейността на Банката

Способността на клиентите да изплащат заемите си може да бъде повлияна от общото икономическо развитие в страната, вкл. нивата на безработица и инфлация и достъпа до финансиране. В случай на продължително забавяне на икномическия растеж, запазване на високата инфлация, съпътствано с увеличение на лихвените проценти и затягане на условията за финансиране, делът на необслужваните кредити може да нарастне, като свързаните с това обезценки ще намалят печалбите на банката, което от своя страна може да окаже негативно влияние върху нивата на капиталовата адекватност.
Въпреки, че Банката заделя провизии за потенциални кредитни загуби в съответствие с приложимите изисквания, очакваните кредитни загуби се определят въз основа на наличната информация, оценки и допускания, които по дефиниция отразяват несигурност. Следователно не може да има гаранция, че провизиите, направени от Банката, са или ще бъдат достатъчни за покриване на потенциални бъдещи загуби. Освен това, влошаване на кредитното качество на заемите предоставени от Банката или финансовото състояние на някой от нейните кредитополучатели може да наложи заделяне на допълнителни провизии за обезценка от страна на Банката, които биха могли да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността и резултатите й.
През отчетния период, ръководството е взело решение от отчета за финансовото състояние да бъдат отписани за сметка на начислената обезценка вземания в размер на 6 287 хил. лева (2024: 6 035 хил. лв.). Разходите за обезценка на кредити признати през 2025 г. са 22,1 млн. лева в сравнение с 16,7 млн. лв. през 2024 г.

Неуспех на Банката адекватно да управлява и контролира кредитния си портфейл може да има значителен неблагоприятен ефект върху нейната дейност

От 2014 г. се отбелязва повишение в брутния кредитния портфейл , което продължава и през последните две години с ръст съответно от 11% и 13.3%.Банката постоянно следи качеството на отпуснатите кредити и адекватността на заделените провизии. Този процес е съчетан с непрекъснато развитие на стратегиите и системите за управление на риска. Банката активно търси диверсификация на портфейла си чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели, както и посредством развитие на банкирането на дребно. Неуспех при управлението и поддържането на качеството на кредитния портфейл на Банката или на ръста на активите може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от своите операции и финансовото си състояние.

Банката е под въздействието на рискове, които могат неблагоприятно да засегнат нейната дейност и резултати, ако политиката на Банката по управление на риска не е успешна

Както всяка банка, БАКБ се изправя пред различни видове риск, които могат да я засегнат неблагоприятно. Това включва, но не се ограничава до: кредитен, пазарен, валутен, лихвен, ликвиден, инвестиционен и операционен риск. Въпреки че Банката инвестира значително време и усилия в разработването на системи

и стратегии за управление на риска, тези системи и стратегии могат да се окажат неуспешни при определени обстоятелства, в частност когато се сблъскат с риск, който Банката не е идентифицирала правилно или навременно. Нещо повече, рисковите методологии и техники могат да не покрият целия спектър от рискове, с които Банката може да се сблъска. Ако такива рискове се материализират, загубите от това могат да са по-големи, отколкото Банката е очаквала, което може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Банката оперира в силно регулирана среда. Усложняването и честите промени в приложимото законодателство, могат да повлияят неблагоприятно дейността на Банката, в контекст на своевременно адаптиране на процеси и изпълнение на завишени изисквания

Банката е обект на множество регулации, предназначени да поддържат сигурността и стабилността на банките, като осигурят спазването на икономическите и други задължения и лимитират техните рискови експозиции. Като част от българската банкова система, сме обект на международната регулаторна рамка - Базел III в Европейския съюз, част от която е пряко приложима за държавите членки, а част е транспонирана в българското законодателство, чрез Закона за кредитните институции (ЗКИ) и актовете по прилагането му. Дейността на Банката се регулира и чрез директиви и регламенти, приети от Европейския парламент и Съвета, делегирани регламенти на Европейската комисия и издавани от Европейския банков орган насоки и препоръки.

Съществуват многобройни текущи инициативи за разработване на нови, прилагане и изменение на съществуващи регулаторни изисквания, приложими за европейските кредитни институции. Голяма част от тези инициативи, които имат за цел непрекъснато усъвършенстване на регулаторната рамка на банковия сектор, са в процес на разработване и обсъждане и не могат да се направят твърди изводи за техния потенциален ефект. Всяка промяна в законите и регулациите или в начина, по който те се тълкуват или изпълняват може да изложи банката на допълнителни разходи и задължения, може да наложи промяна на бизнес стратегията или да окаже отрицателно въздействие върху бизнеса, предлаганите продукти и услуги, както и стойността на активите ѝ. Ако БАКБ не е в състояние да увеличи достатъчно или навреме капиталовите си коефициенти и/или да спази (други) регулаторни изисквания, компетентните органи могат да наложат рестрикции, глоби, санкции или други регулаторни мерки. Такива събития биха могли да имат значителен неблагоприятен ефект върху дейността, финансовото състояние и оперативните резултати на Банката.

Извън специфичното банково законодателство, дейността на Банката зависи и от общото корпоративно законодателство в България (данъчни и счетоводни регулации, законодателство относно мерките срещу изпирането на пари, защитата на личните данни и др.), като промените в тях може да имат значителен ефект върху оперативните резултати и финансовото състояние на Банката. Например, въвеждането на МСФО 9 „Финансови инструменти“ доведе до значителни промени в класификацията и измерването на качеството на финансовите активи, както и до въвеждане на нов модел за обезценка, базиран на очакваните кредитни загуби

Банката може да се нуждае от увеличение на капитала в бъдеще

Изискванията относно собствения капитал (капиталовата база) на Банката зависят от многобройни фактори, включващи растежа на активите и печалбата, регулативните изисквания за капиталова адекватност и потенциални придобивания на активи. Влошаването на качеството на кредитния портфейл на Банката може да превиши очакванията и да доведе до изискване за допълнителен капитал. Ефективното управление на капитала на Банката е от съществено значение за способността ѝ да осъществява дейността си, да расте органично и да преследва своята стратегия. Всяка промяна, която ограничава възможностите на Банката да управлява своите активи и капитал ефективно (включително напр. намаляване на печалбата и реинвестираната печалба в резултат на разходи за обезценки или по други причини, увеличаване на рисково претеглените активи, забавяне в реализацията на определени активи и т.н.) или да получава достъп до източници на финансиране може да има значителен неблагоприятен ефект върху финансовото състояние или капиталовата позиция на Банката в съответствие с регулаторните изисквания. Ръководството на Банката не може да предвиди с точност размерите и момента, когато Банката би се нуждала от по-голям собствен капитал.

Минималните нива на капиталова адекватност за банките в България се определят в Регламент №575/2013, според който институциите във всеки един момент трябва да отговарят на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред 4.5%;
- съотношение на капитала от първи ред 6%;

- съотношение на обща капиталова адекватност 8%.

В допълнение, Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките определя допълнителни капиталови буфери, които банките следва да поддържат над минималните капиталови изисквания, и които към 31.12.2025 г. и към 31.12.2024 г. са:

- предпазен капиталов буфер, равняващ се на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- антицикличен капиталов буфер – 2% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за системен риск – 3% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за глобална системно значима институция;
- буфер за друга системно значима институция.

Банката следи и анализира месечно капиталовата си позиция и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. Периодично провежданите стрес тестове разглеждат ефекта от влошаване на качеството на портфейла и/или обезценка на съществуващите обезпечения както върху резултата така и върху капиталовата позиция на Банката. Капиталовите буфери се оценяват периодично като се набелязват мерки за тяхното съхраняване и увеличаване.

Коефициентът на капиталова адекватност на Групата към 31.12.2025 г. от 21.89% превишава минималните нива, определени в Регламент (ЕС) 575/2013. Капиталовата позиция на Банката зависи от много фактори, включително ръста на кредитния портфейл и доходите, регулаторните капиталови изисквания. Всяка промяна, която ограничава способността на Банката да управлява активно своя баланс и капиталови ресурси, например влошаване на качеството на кредитния портфейл, намаляване на печалбата в резултат на допълнителни провизии за обезценка, увеличение на рисково-претеглените активи, забавяне на реализацията на активи, може да доведе до намаление на капиталовите буфери и необходимост от допълнителен капитал. Събития извън контрола на Банката също могат да окажат влияние върху нуждите от допълнително финансиране, включително промени в регулативните капиталови изисквания или влошаване на световните икономически и финансови условия.

Всяко допълнително финансиране на Банката чрез увеличение на акционерния капитал може да има „разводняващ" ефект за акционерите на Банката, а евентуално финансиране с дълг или други форми на привличане на ресурс, ако такива са възможни, могат да намалят доходността на Банката и да доведат до ограничения върху бъдещото финансиране и оперативните й дейности. В допълнение, ако не разполага с необходимия собствен капитал, Банката може да бъде обект на увеличен регулативен надзор и интервенция, и нейната дейност, оперативни резултати и финансово състояние могат да бъдат неблагоприятно засегнати.

Банката е зависима от служители с опит, а конкуренцията за такива служители на пазара може да е голяма

Успехът на Банката зависи, до немалка степен, от способността й да набира, задържа и мотивира висшия си ръководен състав, както и други квалифицирани и опитни служители на експертно или управленско ниво. Ако Банката е неспособна да привлича, насърчава и задържа квалифициран персонал, това може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от операциите и финансовото й състояние. Успешното изпълнение на бизнес плана на Банката до определена степен зависи именно от възможността й да наема и задържа квалифицирани оперативни, финансови и технически специалисти на българския пазар на труда.

Системата на Банката за осигуряване на съответствие на дейността със законодателството и вътрешните правила може да не е напълно ефективна

Способността на Банката да отговаря на изискванията на всички приложими закони и правила до голяма степен зависи от създаването и поддържането на системи за съответствие, одит и отчетност, както и от способността й да задържи квалифициран персонал, компетентен по въпросите на действащото законодателство, контрола, одита и управлението на риска. Въпреки, че ръководството на Банката вярва, че има адекватни системи и процедури, няма пълна гаранция, че същите са напълно ефективни при променяща се пазарна среда. Банката е обект на интензивен надзор от регулаторните органи, включващ редовни проверки. Рискът от действително или предполагаемо несъответствие с правилата, съответно вероятността от предприемане на административни производства, водене на съдебни дела срещу Банката със значителен интерес, вкл. по искове на клиенти за обезщетения, Банката ограничава чрез редовен вътрешен преглед на вътрешно-нормативната си уредба и контролните си процедури.

Банката е зависима от сложни информационни системи

Банката е зависима от сложни информационни системи, включително управленска информационна система, и евентуален срив, неефективност или разстройване на тези системи може да има значителен неблагоприятен ефект върху Банката.

Информационните системи по принцип са изложени на многобройни проблеми, като заразяване с компютърни вируси, хакерски атаки, софтуерни и хардуерни неизправности. Всяка липса, прекъсване или нарушение в сигурността на тези системи може да доведе до проблеми или прекъсвания в отношенията с клиенти, управлението на риска, счетоводната система и системите по обслужване на депозитите и кредитите. Ако информационните системи на Банката престанат да функционират нормално, дори за кратък период от време, Банката може за определен период да бъде неспособна да обслужва свои клиенти и да ги загуби. Също така, временно спиране функционирането на информационните системи може да има за резултат извънредни разходи за възстановяване и потвърждаване на информацията. Освен това, всеки неуспех на Банката да осъвремени и развие съществуващите информационни системи, толкова ефективно, колкото конкурентите на Банката, може да има за резултат изоставане от нейните конкуренти. Въпреки, че мениджмънтът на Банката вярва, че има адекватна програма за сигурност и програма за работа при извънредни ситуации, включително напълно оборудван дублиращ информационен център, няма сигурност, че те ще са достатъчни да предотвратят подобни проблеми или да гарантират, че операциите на Банката няма да бъдат съществено затруднени.

Всеки от тези или други проблеми, свързани с информационните системи на Банката, могат да имат значителен негативен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансово състояние.

Управление на риска

Преглед

Банката е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск за Банката при осъществяване на дейността си. Политиката за управление и контрол на риска се приема от Управителния съвет и се одобрява от Надзорния съвет. Документът урежда организацията на дейността за изпълнение на стратегическите цели, рамката за управление на рисковете и рисковия толеранс възприети от Надзорния и Управителния съвет на Банката. Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят методите за оценка на различните видове риск, на които е изложена Банката (вкл. кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск и кредитен риск от контрагента), дефинират връзките между отделните структурни единици при управлението на рисковете и установяват система от лимити и индикатори за ранно предупреждение, които отразяват рисковия толеранс възприет от Банката. Главната цел на Политиката за управление на риска е да наложи ясно определени параметри за операциите на Банката, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Банката. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността на Банката. Всяко отклонение от приетите от Банката вътрешни стандарти се докладва на ръководството на Банката и се вземат съответните мерки. Политиката за Управление на риска се преразглежда ежегодно с цел прилагане на адекватни и ефективно функциониращи системи за управление и контрол на риска. В допълнение звеното за вътрешен контрол извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска и спазването на приетите политики.

По-подробна информация относно финансовите рискове, свързани с Банката, се съдържа в Приложение 32 към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025 г.

Стратегически риск

Устойчивото развитие на Банката е в пряка зависимост от успеха и изпълнението на заложените цели в определените срокове. Стратегическият избор основан на адекватна оценка на съпътстващите рискове и икономически условия, осигурява доброто му управление, а редовното преразглеждане и оценка на изпълнението, създават предпоставки за съответстващо допълване или изменение на целите. Положителен ефект осигурява и политиката на Банката да разполага с достатъчно капитал, който да покрива рисковете, свързани с нормалното функциониране, както и непредвидени рискове.

Кредитен риск

Кредитният риск представлява текущия или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по сключен договор с Банката или

невъзможността да действа в съответствие с договорните условия. Кредитният риск за Банката възниква във връзка с дейността й по кредитиране, предоставяне на депозити в други банки, както и инвестирането в ценни книжа. Кредитният риск е определящ за финансовия профил на Банката, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността й към кредитен риск. Политиката за кредитна дейност на Банката и инструкциите за кредитиране са разработени от структурните звена ангажирани с управление на кредитната дейност, кредитния риск и отдел „Правен“ и се приемат от Управителния съвет.
Системата от вътрешни правила, процедури и стандартизирани кредитни продукти отразява организацията на дейността и стратегията на Банката, регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса по одобрение на кредити, определя лицата, които имат правомощия да одобряват кредити, определя правилата за изготвяне, поддържане и съхранение на кредитната документация, процедурите за отпускане на средства и дефинира дейностите за упражняване на съответстващ текущ и последващ контрол, вида и размера на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска.

Банката провежда регулярни стрес тестове за оценка на изложеността към кредитен риск, оценка на ефекта върху капиталовата позиция на Банката, идентификация на критични експозиции и набелязване на мерки за смекчаване на кредитния риск и запазване на капиталовата позиция. Както е оповестено по-горе, в кредитния портфейл съществува концентрация на риск както по отношение на ограничен брой кредитополучатели, така и към ограничен брой сектори на икономиката, които могат да бъдат повлияни неблагоприятно при забавяне на икономическия растеж или ускоряване на инфлацията .

Ликвиден риск
Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс, в случай на теглене на средства по депозити или изпълнение на други задължения, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци.
Главните цели при управлението на ликвидността на Банката са осигуряването на постоянна способност на Банката да посреща паричните си задължения, осигуряване на ресурс, отговарящ на търсенето на кредити и постигане на положителни финансови резултати от управлението на собствените и привлечените парични средства. Целите и стратегия на Банката в това направление са обвързани и със създаване на устойчива структура на финансиране и адекватно изпълнение на стандартите за ликвидност.
Принципите за управление на ликвидността на Банката са:

- Централизиран контрол върху ликвидността на Банката, упражняван от органа за управление на ликвидността;
- Постоянно наблюдение и оценка на необходимите парични средства по времеви диапазони в бъдеще, оценка на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- Диверсификация на източниците на финансиране;
- Адекватно планиране на действията при извънредни обстоятелства

Банката е приела вътрешни правила за определяне и следене на ликвидните буфери с цел поддържане на допълнителна ликвидност, незабавно достъпна за използване в случай на ликвиден шок за определен кратък времеви период. Правилата определят състава на ликвидния буфер, характеристиките и периодичността на прилаганите стрес сценарии и източниците на финансиране в сценарии действащо предприятие и сценарии ликвидна криза.
Рамката за управление на ликвидната позиция се допълва от вътрешни лимити за осигуряване на адекватно покритие на привлечените средства с ликвидни активи, регулярно провеждане на стрес тестове за оценка на качеството и стабилността на ликвидния буфер както и индикатори, съответстващи на изискванията на регулаторната рамка – ливъридж, коефициент на стабилно финансиране, коефициент на ликвидно покритие.
В управлението на ликвидната си позиция Банката използва междубанкови депозити предимно за покриване на краткосрочен недостиг на ликвидни средства, а не за финансиране на кредити.
С цел оптимизиране източниците на ликвидност и същевременно постигане на по-добра доходност, Банката инвестира в държавни ценни книжа, издадени от Република България или ДЦК на емитенти с пърокласен суверенен рейтинг като Германи, Франция, САЩ. Инвестиции в корпоративни облигации и акции, издадени от български дружества се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите на индивидуална база. Ценни книжа, придобити от Банката с цел ликвидност, понастоящем се класифицират като „инвестиции държани за събиране на парични потоци и продажба ” или „инвестиции държани за събиране на парични потоци“.

Като част от системата за управление на ликвидния риск, Банката е въвела допълнителни вътрешни лимити за ограничаване на риска от концентрация и укрепване на ликвидните буфери.

Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен за Банката ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал на БАКБ. Политиката на БАКБ е да намалява лихвения риск, чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове, така че да се ограничи потенциално негативно влияние, следствие от непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актив и пасив.

Допълнително, с цел да се ограничи лихвения риск, като намали вероятността от предплащания по бизнес кредити (кредити на малки и средни предприятия, корпоративни клиенти и общини), Банката удържа такса за предплащане по предоставените бизнес кредити като процент от предплатената главница. Това, обаче, не се отнася до предоставяните потребителски и ипотечни кредити на потребители-физически лица, където Банката прилага относимите разпоредби на Закона за потребителския кредит и Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители и не удържа такса за предплащане.

Банката не търгува с деривати върху лихвени проценти. Тази политика означава, че рискът Банката да претърпи значителни загуби дори при големи движения на пазарните лихвени нива е сравнително ограничен.

Лихвената позиция на Банката се наблюдава от отдел „Пазари и ликвидност" и се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. КУАП оценява лихвения риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Отдел „Операционен, пазарен и други рискове" към дирекция Управление на Риска прилага периодични оценки за изложеността към лихвен риск, включително стрес тестове и изчисления за промените в икономическата стойност на капитала или доходите при различни сценарии следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството..

Банката измерва чувствителността на икономическата стойност на капитала и нетния лихвен доход към внезапна промяна в лихвените проценти като прилага изискванията на Делегирани регламенти (ЕС) 2024/855 от 15.03.2024 г., 2024/856 от 01.12.2023 г. и 2024/857 от 01.12.2023 г. , в сила от 30.06.2024 г. Банката изчислява въздействието върху икономическата стойност на капитала (Δ ИСК) от шоковете в лихвения процент, съгласно дефинирани шест лихвени шокови сценария. Проекцията на Нетен лихвен доход (Δ НЛД) представлява прогноза за лихвените приходи и разходи в избрания хоризонт от 12 месеца при базов и два шокови сценария.

Валутен риск

Банката е изложена на влиянието на колебанията във валутните курсове по отношение на откритата валутна позиция и паричните потоци.

Банката оперира в евро, щатски долари и лева, а в ограничени случаи извършва операции в британски лири и швейцарски франкове. Тя е изложена на относително ограничен валутен риск, тъй като левът е фиксиран към германската марка от 1997 г., а впоследствие и към еврото, чрез въвеждане на системата на Валутния борд в страната. Отдел Пазари и ликвидност текущо следи спазването на лимитите касаещи валутния риск и докладва на Комитета по управление на активите и пасивите ежемесечно.

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в тази валута. Банката поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 1% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2024 г. и 2023 г. Банката поддържа дълга позиция евро/лев (т.е. активите ѝ деноминирани в евро са по-големи от пасивите ѝ в евро. Банката не търгува на валутния пазар за своя сметка. Банката предлага на клиентите си услуги по покупко-продажба на валута. Лимитът за овърнайт максимална открита валутна позиция по повод операции с клиенти е 100,000 евро. За позицията в евро няма лимит поради наличието на Валутен борд. При определени обстоятелства посочените по-горе лимити за открити позиции могат да бъдат надвишавани с одобрението на Изпълнителни директори.

В процеса на оперативната си дейност Банката може да сключва краткосрочни валутни суапове, с цел управление на потоците си по валути и като инструмент за намаляване на цената на привлечените средства в някои от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива.

Към 31 декември 2025 г. Банката няма открити валутни суапове.

Риск, свързан с контрагента
БАКБ е установила междубанкови лимити с банки, опериращи в България, а също и с основните си чуждестранни банки-кореспонденти. Лимитите по контрагенти се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите.
Лимитите по контрагенти се одобряват на базата на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките-контрагенти. Списъкът на одобрените контрагенти и лимити се преразглежда и обновява поне веднъж годишно.

Инвестиционен риск
Инвестициите на Банката в ценни книжа се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите след анализ на кредитния риск на съответния емитент. Към 31 декември 2025 г. портфейлът от ДЦК на Банката е с балансова стойност 308,5 милиона лева (2024 г: 330,8 милиона лева), разпределени както следва: 156,4 млн. лв. в портфейл „Държани за събиране на договорни парични потоци и продажба“ и 152,1 млн. лв. в портфейл „Държани за събиране на договорни парични потоци“. Към същата дата 29,5 млн. лв. от ценните книжа в портфейла на Банката са корпоративни облигации и дялови ценни книжа, в т.ч. 24,8 млн. лв. корпоративни дългови книжа и 4,7 млн. лв. – дялови книжа

Операционен риск
Управлението на операционния риск е важен компонент на доброто и стабилно управление на риска в съвременните финансови институции. Операционният риск е рискът от загуба, породен от неподходящи или погрешни процеси, хора или системи, или от външни събития. В този контекст най-важните оперативни рискове са тези, свързани с пробиви във вътрешния контрол и в корпоративното управление. Такива пробиви могат да доведат до финансови загуби заради грешки, злоупотреби или ненавременно действие или бездействие или могат по друг начин да застрашат интересите на Банката. БАКБ е приела вътрешни правила за управление на операционния риск, които регулират процеса на управление и контрол на този риск. Организационният модел за управление на операционния риск се базира на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включва три основни стълба:

- идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии;
- независим преглед, оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск;
- независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори.

Управлението и намаляването на операционния риск става посредством механизми на вътрешен контрол, трансфериране на риска, поемане и наблюдение на риска или избягване на риска чрез оттегляне на дадена дейност или процес. Основните механизми на вътрешен контрол включват определяне и делегиране на ясно разграничени правомощия и отговорности на длъжностните лица и осигуряване на етична организационна култура, приемане на правила и процедури за одобряване, изпълнение и отчитане на операциите, включително и изключенията, анализ на факторите, допринасящи за проявлението на операционния риск и предприемането на мерки за ограничаването му и др.
Банката е приела План за действие при бедствия и аварии, с който се осигурява непрекъсваемост на работата.

Попечителска дейност
Банката съхранява активи от името на клиентите си в качеството си на инвестиционен посредник. Както е оповестено в Приложение 3 (Основни елементи на счетоводната политика) към консолидиранитее финансови отчети на Групата, такива активи не се представят в отчета за финансовото състояние, защото те не представляват актив на Групата. В приложение 32.5. към консолидираните финансови отчети е оповестено, че Банката извършва попечителска дейност в съответствие с изискванията на Наредба 38 на КФН.

Хеджиране
Информация за видовете инструменти за хеджиране и начините им на отчитане се съдържа в счетоводната политика към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025 г.

План за възстановяване / Директива 59/15.05.2014
В съответствие с изискванията на Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент за създаване на рамка за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции, чл. 6 от Закона за възстановяване и

преструктуриране на крдитните институции и инвестиционни посредници, всички банки са задължени да изготвят план за възстановяване, съдържащ действия и мерки, които те следва да предприемат за възстановяване на финансовото си състояние при възникване на финансови затруднения.
Планът за възстановяване, приет от Банката, се състои от четири основни части, които описват процеса по създаване на плана, реда за неговото активиране, опциите за възстановяване при отделни сценарии и реда за вътрешна и външна комуникация в случай на активиране на плана.
Планът за възстановяване съдържа анализ на влиянието на неблагоприятни събития, които могат силно да засегнат финансовото състояние на Банката, включително кризи, имащи отражение върху целия финансов пазар и върху Банката. Описани са процесите по създаване и активиране на плана, както и използваните лимити и индикатори, свързани с превантивната оценка на уязвимостта на ликвидна и капиталова позиция на Банката, доходност и рисков профил и набелязани действия. Планът, също така, описва и анализира структурата и ключовите дейности на Банката, както и основните моменти в нейната стратегия. Основна част от плана е посветена на опциите за възстановяване - избраните мерки за възстановяване, оценка на количествен/качествен ефект, период за реализация и вероятност за изпълнение, както и оценка на резултатите от приложени стрес сценарии. Разработен е и план за комуникация с вътрешните структури на Банката и външни организации, както и етапи, последователност и обхват на действията свързани с активиране на плана за възстановяване.

II. ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ. 247 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН

- **Участия в други дружества на членовете на Назорния съвет и на Управителния съвет на Банката**

Никой от членовете на управителните и контролните органи на Банката не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.
Членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката имат дялови участия в размер на повече 25% от капитала или са членове на управителни и контролни органи на дружества към 31 декември 2025г., както следва:

Членове на Надзорния съвет:

1. Цветелина Бориславова Карагьозова - данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	**Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол**	**Участие в управителни и контролни органи**
„СИЕСАЙЕФ" АД	**Пряко** капиталово участие – 99,997% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и и **непряко** капиталово участие чрез Фондация „Кредо Бонум", която има 0,003% пряко капиталово участие;	Член на Съвета на директорите и Главен Изпълнителен директор
„Българо-американска кредитна банка" АД	**Пряко** капиталово участие – 9,98% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и **непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 45,68% пряко капиталово участие;	Член и Председател на Надзория съвет
„БАКБ Файненс" ЕАД	**Непряко** дялово участие чрез контролираното „Българо-американска кредитна банка" АД, което има 100% пряко дялово участие	
„БАКБ Трейд" ЕАД	**Непряко** дялово участие чрез контролираното „Българо-американска кредитна банка" АД, което има 100% пряко дялово участие	
„Ай Ди Ес Фонд" АД – в ликвидация	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното ..СИЕСАЙЕФ" АД, което има 45,60% пряко капиталово участие и чрез контролираното „БАКБ Файненс", което има 54,40% пряко капиталово участие.	
„ОРК Консулт" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „Ай Ди Ес Фонд" АД – в ликвидация, което има 75% пряко капиталово участие;	
„Тикси" АД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираните БАКБ, което има 6,25% пряко капиталово участие и „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 37,22% пряко капиталово участие;	
„Бояна Юг" ЕАД	**Пряко** капиталово участие – 100% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова	Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор

„Ай Ти Пи-България" ООД	**Пряко** капиталово участие – 54,10% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и **непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 45,90% пряко капиталово участие;	
„СИЕСАЙЕФ Хидро" ЕАД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„ВЕЦ Станкова Река" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ Хидро" ЕАД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Дисиб" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 87,43% пряко капиталово участие	
„Уиндекс" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ Хидро" ЕАД, което има 47,18% пряко капиталово участие и чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 52,82% пряко капиталово участие;	
„Грийн Пауър Груп България" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 50% пряко капиталово участие.	
„Грийн Пауър Груп България-2" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 50% пряко капиталово участие.	
„Био Пауър Солар" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „Грийн Пауър Груп България" ООД, което има 100% пряко капиталово участие.	
„Спорт Бокс" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие.	
„Трейд Консулт Интернешънъл" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие.	
„Херос Репауър" ЕАД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие.	Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
„Либера Естейт" ООД	**Пряко** капиталово участие – 38,43% от капитала на собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и **непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 38,08% пряко капиталово участие и „Уиндекс" ООД, което има 23,49% пряко капиталово участие	
„Съни Епъл" ООД	**Пряко** капиталово участие – 14% от капитала са собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и **непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 69,55% пряко капиталово участие и контролираното „Ай Ти Пи-България" ООД, което има 16,45% пряко дялово участие	

„Ривал 5" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Пампорово" АД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 88,39% пряко капиталово участие и чрез контролираното „Деспред" АД, което има 11,44% пряко дялово участие	
„Монек България" АД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 98,07% пряко капиталово участие	
„Порт България Уест" АД	**Пряко** капиталово участие – 61,61% от капитала на собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и **непряко** капиталово участие чрез контролираните „СИЕСАЙЕФ" АД, "Смарт пауър инвестмънт" ЕООД и „Булджак" ЕАД, които имат 38,39% капиталово участие;	
„ПБ Мениджмънт" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „Порт България Уест" ЕАД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Морска мечта" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „Порт България Уест" ЕАД, което има 100% пряко капиталово участие	-
„Булджак" АД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 82,53% пряко капиталово участие и „ПБ Шипинг" ООД, което има 17,47% пряко капиталово участие	-
„Сий Фууд" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие	-
„ПБ Шипинг" ООД	**Пряко** капиталово участие – 22,80% от капитала на собствени на Цветелина Бориславова Карагьозова и **непряко** капиталово участие чрез контролираните „СИЕСАЙЕФ" АД и „Порт България Уест" АД, които имат 77,20% пряко капиталово участие	
„Деспред" АД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 93,78% пряко капиталово участие	
„ВЕСС Модулс" ЕАД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„Весолит" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 60% пряко капиталово участие	
„ВЕСС" ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 100% пряко капиталово участие	
„ЕнБиЕнЕС България" ООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ" АД, което има 35% пряко капиталово участие	

„Смарт Пауър Инвестмънт“ ЕООД	**Непряко** капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ” АД, което има 100% пряко капиталово участие	
Фондация „Кредо бонум”	-	Председател
Сдружение „Български съвет за устойчиво развитие”	-	Член на Управителния съвет
Сдружение „Българско ски училище“	-	Член на Управителния съвет

2. Петър Георгиев Атанасов – няма дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката.

3. Мартин Бойчев Ганев - данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	**Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол**	**Участие в управителни и контролни органи**
1. „Пасат България“ АД	**Пряко** дялово участие – 26,16% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	
2. „Папия 1“ ЕООД	**Пряко** дялово участие – 100,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
3. „Зелена Странджа“ ЕООД	**Пряко** дялово участие – 100,00% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	Управител
4. „ДК-Домостроене“ АД	-	Член на Съвета на директорите
5. „Анса Борима“ ООД	**Пряко** дялово участие – 50% от капитала са собствени на Мартин Бойчев Ганев	
„Тера Уей Инвестмънт Груп“ АД		Член на Съвета на директорите
Сдружение „Български икономически форум“		Член на Управителния съвет

* Дружествата по т. 1-5 образуват една обща група от дружества по смисъла на §1, т.13, буква (в) от допълнителните разпоредби на Закона за допълнителния надзор върху финансовите конгломерати и съответно се считат за едно участие.

Членове на Управителния съвет:

1. Г-н Илиан Петров Георгиев (Главен изпълнителен директор) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	**Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол**	**Участие в управителни и контролни органи**
„БАКБ Трейд“ ЕАД	-	Член на Съвета на директорите
„БАКБ Файненс“ ЕАД		Член на Съвета на директорите
„Ай Ди Ес Фонд“ АД – в ликвидация		Член на Съвета на директорите
„Пейнетикс“ АД		Член на Съвета на директорите
„Атлас Капитал“ ЕООД	**Пряко** капиталово участие в размер на 100% от дяловете от капитала	Управител

„Хайтов 7“ ЕООД	**Пряко** капиталово участие в размер на 100,00% от капитала;	Управител
„Международен банков институт“ ЕООД		Управител
Сдружение „Асоциация на банките в България“		Член на Управителния съвет
Фондация „Атанас Буров“		Член на Управителния съвет

2. Г-н Александър Димитров Димитров (Изпълнителен директор) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	**Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол**	**Участие в управителни и контролни органи**
„Ел Ей Екс инвестмънтс“ ЕООД	**Пряко** дялово участие - 100% от капитала е собствен на Александър Димитров Димитров	
„Файър“ АД		Член на Съвета на директорите
„Тикси“ АД		Член на Съвета на директорите

3. Г-жа Лорета Иванова Григорова (Изпълнителен директор) – няма дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката.

4. Г-жа Силвия Кирилова Кирилова (член на Управителния съвет) – данни за дялови участия и/или участия в управителни и контролни органи в други дружества извън Банката:

Наименование на дружеството	**Пряко притежаване на повече от 25% от капитала или непряко упражняване на контрол**	**Участие в управителни и контролни органи**
Адвокатско дружество Кирилов и Кирилова		Управляващ съдружник

- **Конфликт на интереси (чл. 240б от Търговския закон)**

В съответствие с чл. 116б, ал. 1, т. 2 от ЗППЦК и съгласно Устава на Банката, членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет следва да избягват преки и косвени конфликти между своя интерес и интереса на Банката, а ако такива конфликти възникнат – своевременно и пълно да ги разкриват писмено пред съответния орган и да не участват, както и да не оказват влияние върху останалите членове на съвети при вземането на решения в тези случаи.

Никой от членовете на Надзорния или Управителния съвет на Банката няма потенциален конфликт на интереси между своите задължения към Банката, от една страна и личните си интереси, от друга страна.

Никой от членовете на Надзорния и Управителния съвет на Банката или свързано в тях лице не е сключвал сделки с Банката извън обичайната ѝ дейност. Всички сделки между Банката и членове на Надзорния и Управителния съвет, доколкото има такива, са сключвани при пазарни условия и след получени одобрения съгласно Устава на Банката и оперативните ѝ правила, при вземане предвид и прилагане на изискванията на вътрешните правила за разкриване и изгягване на конфликти на интереси и осигуряване на доверителност.

- **Придобити, притежавани и прехвърлени акции от членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет**

През 2025 г. никой друг член на Надзорния съвет и на Управителния съвет не е придобивал или прехвърлял акции от капитала на Банката.

- **Права на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет за придобиване на акции и облигации на Банката**

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката нямат специални права и привилегии при закупуването на ценни книжа, емитирани от Банката. Банката няма бонус план за раздаване на опции върху собствените ѝ акции.

- **Възнаграждения на членовете на съветите**

Получените възнаграждения на членовете на съветите през отчетния период са в общ размер на 673.67 хил.лева.

III. ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. На 12 януари 2026 г. БАКБ придоби 100 % от капитала на Токуда Банк ЕАД. Предстои процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД. Събитието е класифицирано като некоригиращо по МСС 10. Към датата на одобряване на отчетите, определянето на справедливите стойности по МСФО 3 е в процес на изготвяне и надеждна количествена оценка на въздействието не може да бъде представена. Очаква се придобиването да бъде отчетено като бизнес комбинация по метода на придобиване, като от датата на придобиване Токуда Банк ЕАД ще бъде консолидирана по метода на пълна консолидация. Ръководството не очаква неблагоприятно въздействие върху капиталовата адекватност и ликвидността на Групата. Основна цел на бизнескомбинацията е разширяване на пазарните позиции на БАКБ. Разширяването на пазарните позиции, включително чрез придобиване на друга банкова институция, се определя от БАКБ като ключово за поддържане на устойчив бизнес модел, основан на стабилни приходи / възвращаемост и при оптимални и във висока степен управляеми разходи, включително чрез реализиране на обективните ефекти от „икономия“ на мащабите, съответно за надеждно изпълнение на стратегическите цели и стабилно развитие в дългосрочен план.

В контекст на горното Стратегическите цели (средносрочните цели) свързани с реализираното придобиване на Токуда банк АД включват:

- разширяване на депозитната база и клиентите на БАКБ и подобряване устойчивостта на модела на финансиране чрез наличните в Токуда банк АД привлечени средства от физически лица;
- подобряване пазарните позиции на БАКБ – постигане на устойчиво място в топ 10 в банковата система по основни банкови направления (активи, депозити) и разширяване на пазарния дял до 2,5 – 3,5%;
- разширяване на офисната мрежа (или развитие на съществуващите офиси на БАКБ) при наличие на ефективни точки на продажба с установени добри позиции в съответен регион;
- възможност за подкрепа или надграждане на професионалната експертиза в БАКБ чрез интеграция на експертния екип на Токуда банк АД;
- диверсифициране на кредитния портфейл по размер и отрасъл чрез включване (прехвърляне) на кредитите на Токуда банк АД в баланса на БАКБ;
- подобряване на ефективността от операциите („икономия“ от мащаба , оптимизация на разходите)
- оптимизация и развитие на ИТ решения съотносими към продукти, отчетност и вътрешни процеси.

2. Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута на Дружеството, която ще бъде отразена проспективно и не представлява събитие след отчетния период, което изисква корекция във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Групата не очаква съществени ефекти от превалутиране на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса по промяна във функционалната валута. Към датата на този консолидиран финансов отчет, предоставеното финансово обезпечение на Българската народна банка за първоначално зареждане с евробанкноти и евромонети, оповестено в Приложение 18 е отблокирано в пълен размер.

3. На 28 февруари 2026 г. САЩ и Израел извършиха координирани военни удари по територията на Иран, което доведе до рязка ескалация на военния конфликт в Близкия изток. В следващите дни Иран предприе ответни действия с ракети и дронове срещу Израел и редица държави от Персийския залив.

Военните действия предизвикаха прекъсване на доставките на горива през Ормузкия проток, което причини значителни колебания на международните пазари, включително ръст на цените на петрола и природния газ.

Въпреки че към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет не са установени преки неблагоприятни ефекти върху дейността на Групата, ръководството продължава да следи внимателно развитието на ситуацията, включително потенциално въздействие на евентуални продължителни военни действия върху икономическата среда, завишените цени на горивата, инфлацията и възможните вторични ефекти в резултат на прекъснатите търговски връзки.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2025 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025г.

IV. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ И ПЛАНОВЕ ЗА 2026 г.

Финансовият план на БАКБ АД за 2026 г.:

- Следва утвърдените стратегически цели за периода 2024 – 2026 г. и актуализираните насоки на Управителния съвет за 2026 г.;
- Набелязва краткосрочните цели за развитие на институцията и ресурсите за постигането им през 2026 г., като отчита действащите към момента на разработването му външни и вътрешни фактори, конкурентна среда, опасности/рискове и нови възможности за развитие;
- Съдържа кратък анализ и оценка на външната и вътрешна среда, прогноза и очаквания за развитие в едногодишен хоризонт;
- Определя основните цели и задачи пред основните структурни звена и дейности;
- Очертава финансова рамка и прогноза за изменение на балансовите и резултатни показатели;
- Включва оценка на достатъчността на капитала и разпределението му по бизнес линии;
- Разработен е в съответствие с прилаганите и предстоящи за въвеждане през периода регулаторни изисквания, касаещи дейността на кредитните институции

Глобалната среда продължава да се характеризира с висока несигурност, произтичаща от фундаментални смущения, включително значителна преориентация на търговската и външната политика на САЩ; технологична революция, породена от развитието на изкуствения интелект; промяна в кредитирането с продължаващия растеж на частния кредит; постоянни геополитически рискове; както и суверенна фискална среда, в която държавната задлъжнялост за много големи развити пазари е на или близо до най-високото си ниво в съвременната епоха.
Обстановка в света остава усложнена, аналогично на изминалата 2024 г., като през 2025 г. станахме свидетели на избухването на конфликта в Близкия Изток и новите пакети от мерки на САЩ относно увеличението на митническите тарифи към ЕС. Очаква се прекратяване на военните действия в Украйна, но отношенията между САЩ, Русия и Украйна, съответно преговорните процеси остават сложни. Перспективите за икономическия растеж на еврозоната са слаби, повлияни от новите търговски политики и високата несигурност в световен план. В средносрочен план се очаква икономическата активност да бъде подпомогната от обявените наскоро нови фискални мерки. Допуска се, че митата, наложени от САЩ върху стоките от ЕС, които бяха увеличени на 10%, ще останат в сила през целия прогнозен период. Наред с повишената несигурност, свързана с търговските политики, и неотдавнашното поскъпване на еврото по-високите мита ще възпрепятстват износа от еврозоната и инвестициите, както и – в по-малка степен – потреблението.
Очакванията в прогнозния период са за нарастване на реалните заплати и заетостта, по-слабо рестриктивни условия за финансиране, отразяващи предимно последните решения по паричната политика, възстановяване на външното търсене в средносрочен план, което да допринесе за постепенно възстановяване и ръст на БВП.
Прогнозите са за среден годишен прираст на реалния БВП в ЕС от 0,9% през 2025 г., 1,1% през 2026 г. и 1,3% през 2027 г.
Политическата обстановка в България се задържа устойчива през 2025 г., което даде резултат в нормалното функциониране на институциите в публичния сектор и подобрение в качеството на провежданите политики. На 8 юли 2025 г. България получи зелена светлина за въвеждането на еврото от 1 януари 2026 г. като единна национална валута. България стана най-новия член и 21-вата държава в еврозоната.
През 2026 г. се очаква нетният износ да има положителен принос за растежа на БВП, след което отново да стане отрицателен през 2027 г. Динамиката на нетния износ през 2026 г. ще бъде допринесена най-вече от възстановяването на растежа на износа на стоки предвид заложените технически допускания и приключването на ремонтните дейности, които се очаква да ограничават износа през 2025 г. Прогнозира се увеличението през 2027 г. да се повиши с темп, близо до този на външното търсене. Растежът на вноса на стоки и услуги се очаква да се забави през 2026 г., след което отново ще се ускори през 2027 г., като за тази динамика най-силно влияние оказват включените в прогнозата доставки на нова военна техника в страната.
Очаква се външната среда да остане относително нестабилна, с умерено подобрение на външното търсене, основно по линия на ускорение на темпа на икономически растеж в ЕС.
Запазване на устойчива външна позиция на страната, въпреки известно увеличение на дефицита по текущата сметка, в условия на стабилно вътрешно търсене и ограничено външно. Балансът ще зависи и от отчитането на вноса на военна техника, което ще доведе до по-съществено нарастване на дефицита по

текущата сметка на платежния баланс през 2025 и 2027 г., и стойности от около 3.4% от БВП средно за прогнозния период.
Очаква се висок растеж на публичните инвестиции по линия на европейски и национални средства. Нарастването на инвестициите ще се дължи и на придобиването на военна техника, която еквивалентно е отразена във вноса и има неутрален ефект за реалния растеж на БВП. През годината се очаква леко забавяне в растежа на потреблението поради по-слабо нарастване на доходите. Растежът на износа ще се ускори, в резултат на по-силното външно търсене в ЕС, но приносът на нетния износ ще остане отрицателен.
През 2026 г. растежът на БВП ще се забави до 2.5% поради по-слабо нарастване на публичното потребление и спад на публичните инвестиции (по линия на Плана за възстановяване и устойчивост (ПВУ), европейски фондове и национални инвестиции). В същото време растежът на потреблението и на външното търсене ще подкрепят нарастването на частните инвестиции. Очаква се ускорение на растежа на износа, движено основно от търговията със стоки. Същевременно, при липса на очаквания за доставка на военна техника, вносът ще е предопределен от изменението на вътрешното търсене при стандартни допускания за вносна обезпеченост. Това ще се отрази в понижение на растежа на вноса и положителен принос на нетния износ за растежа на БВП.
В периода 2027–2028 г. растежът на БВП ще се забави до 2.4 – 2.2% поради изчерпване на положителния ефект от инвестициите по ПВУ, забавяне в растежа на потреблението на домакинствата в синхрон с това на доходите и забавяне на нарастването на износа в съответствие с външното търсене.
Прогнозира се нарастването на броя на заетите лица да се забави до 0.2% през 2026 г. и до 0.1% през 2027 г. в резултат на протичащите неблагоприятни демографски процеси в страната, които водят до намаляване на работната сила. Важно е да се има предвид, че спадът на населението в трудоспособна възраст намира отражение върху прогнозирания реален растеж на БВП, изразявайки постепенно понижение на коефициента на безработица от 3.6% през 2025 г. до 3.3% през 2027 г.

Ключови цели в бюджет 2026, които следва да бъдат обезпечени чрез определените насоки:
- Ефективно управление и оползотворяване на капиталовите ресурси: Действията в тази област са: намаляване на недоходоносните активи, активно управление на качеството на кредитите, акцент върху техниките за кредитна защита съчетано с преимуществено разширяване на кредитния портфейл с експозиции към МСП и ФЛ, оптимален пласмент на свободните средства.
- Разширяване на кредитните операции според „стабилната“ ресурсна компонента и ликвидна достатъчност, с фокус върху сегмент на дребно и устойчиви икономически сектори;
-П одобряване устойчивостта на модела на финансиране Действията в тази област са: повишаване дела на сегмент на дребно /местен пазар, разширяване на активно транзитиращата клиентска база.
- Ефективно управление на лихвения риск
- Ограничаване въздействието от стеснените лихвените спредове чрез проактивно управление на структурните характеристики на привлечените средства (източник, срочност), диференцирано ценообразуване на кредитите според поеман риск и пазарно ориентирани минимални прагове, намаляването на дела на недоходоносните активи.
- Съответстващо изпълнение на важните проекти (регулаторни изменения, придобиване и интегриране на Токуда банк)

V. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

БАКБ е кредитна институция и като такава няма специализирано звено за научноизследователска и развойна дейност.
Банката предоставя финансиране, съобразено със специфичните нужди на всеки клиент. Още през 2012 г. Банката започна да предлага стандартизирани кредитни продукти на своите клиенти по програмите си за кредитиране на физически лица и Малки и средни предприятия (МСП). БАКБ разглежда с приоритет финансирането на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС. В Банката функционира специализирано направление, насочено към работа с Европейски програми и финансови институции, с цел предоставяне на пълна гама от услуги на клиентите на БАКБ на всички етапи от процеса на реализация на проекти по Европейски програми.

VI. СОБСТВЕНИ АКЦИИ И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ (чл. 187д от Търговския закон)

Банката не притежава собствени акции и не е купувала или продавала собствени акции за своя сметка.
Към 31 декември 2025 г. Банката има две 100% дъщерни дружества -„БАКБ Файненс“ ЕАД и „БАКБ Трейд“ ЕАД. Към същата дата Банката има непряко дялово участие в размер на 54,4% от капитала на „Ай Ди Ес Фонд“ АД -в ликвидация. Финансовите резултати на посочените дружества са включени в консолидираните финансови отчети на Групата към 31 декември 2025 г. „БАКБ Файненс“ ЕАД, „БАКБ Трейд“ ЕАД и „Ай Ди Ес Фонд“ АД – в ликвидация не притежават собствени акции, не са купували или продавали собствени акции за своя сметка. Никое от дружествата, включени в консолидацията не притежава акции на Банката.

VII. КЛОНОВЕ

Банката няма регистрирани клонове по смисъла на Търговския закон.
Освен чрез централния си офис в гр. София , ул. „Славянска" № 2 (адрес на управление на БАКБ), през 2025г. Банката осъществяваше дейността си чрез оперативни офиси в София (6), Бургас (2), Пловдив (2), Варна (2), Козлодуй (1), Кърджали (2), Пампорово (1), Чепеларе (1), Плевен (1), Русе (1), Стара Загора (1), Велико Търново (1) и Петрич (1), предлагащи пълен набор от банкови услуги. Целта на офисите е допълнителна подкрепа за ръста на клиентската база и доброто обслужване на съществуващата такава. Информация за местонахождението на офисите може да бъде намерена на интернет страницата на Банката.

VIII. ИЗПОЛЗВАНИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ

На 23 декември 2022 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро. Облигациите са емитирани в изпълнение на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, в съответствие с изискванията на Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми. Емисията е със срок от седем години, с фиксирана лихва, платима на шестмесечни периоди и главница, която ще бъде изплатена еднократно на падежа. Към 31 декември 2025 г. облигацията е регистрирана за търговия на БФБ.
На 03 юни 2024 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро. Облигациите са структурирани да отговарят на изискванията за капитал от втори ред съгласно член 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми. Емисията е със срок от десет години, с фиксирана лихва, платима на дванадесетмесечни периоди и главница, която ще бъде изплатена еднократно на падежа. Към 31 декември 2025 г. облигацията е регистрирана за търговия на Официалния пазар („Amtlicher Handel“) на Виенската фондова борса (Wiener Boerse) и на БФБ.
Към 31 декември 2025 г. задълженията на БАКБ по издадени дългови ценни книжа, включително начислените лихви са в размер на 60,1 млн. лева (2024: 60,1 млн. лева).

IX. НЕМАТЕРИАЛНИ РЕСУРСИ

От 2023 година БАКБ успешно интегрира устойчивото развитие и ESG принципите във всички аспекти на своята дейност, отчитайки значението на нематериалните ресурси като ключов фактор за създаването на стойност за банката. Основните нематериални ресурси включват високата корпоративна култура и етични стандарти, технологичните иновации, квалификацията и ангажираността на служителите, както и изграденото доверие с клиенти и партньори.

Бизнес моделът на Банката пряко зависи от способността ѝ да управлява ефективно тези нематериални ресурси, като ги превръща в конкурентно предимство чрез дигитални решения и устойчиви банкови продукти. През изминалата година (2025г.) бяха осъществени значителни инвестиции в модерни технологии, автоматизация на процесите и дигитални канали за обслужване на клиентите, които повишават ефективността и клиентското удовлетворение, като едновременно с това оптимизират използването на природни ресурси.

Особено внимание се отделя на подкрепата за иновативни проекти, насочени към екологичния и социален преход, включително алтернативно земеделие, възобновяеми енергийни източници и устойчиви градски решения. Тези дейности укрепват репутацията на БАКБ като водеща „зелена“ банка в България, което привлича допълнителни клиенти и инвестиции и създава дългосрочна стойност за акционери и заинтересовани страни. Банката активно развива ESG компетенциите на своите служители и насърчава културата на отговорност, иновации и устойчивост, което допълнително укрепва стратегическото позициониране на БАКБ като модерна, отговорна и устойчива финансова институция.

X. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

1. Информация за спазването по целесъобразност на Кодекса за корпоративно управление, одобрен от Заместник-председателя на КФН по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК

Съгласно изискванията на чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК „Българо-американска кредитна банка“ АД декларира, че и през 2025 г. спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление („**Кодекса**“), одобрен с решение № 461-ККУ от 30.06.2016 г. на члена на КФН, изпълняващ правомощията на заместник-председателя на КФН, ръководещ управление „Надзор на инвестиционната дейност“ за кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 8, т. 1, буква „а“ от ЗППЦК, с последно изменение и допълнение от 2024 г.
Текстът на Националния кодекс за корпоративно управление е публикуван на уеб сайта на Комисията за финансов надзор www.fsc.bg

2. Информация за практиките на корпоративно управление, прилагани от Банката в допълнение на Националния кодекс за корпоративно управление

Банката счита, че разпоредбите на Националния кодекс за корпоративно управление в достатъчна степен покриват изискванията за добро корпоративно управление на дружествата. В тази връзка Банката не прилага допълнителни практики на корпоративно управление, различни от тези, установени с Националния кодекс за корпоративно управление.

3. Обяснения кои части от Кодекса за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН по чл. 100н, ал. 8 от ЗППЦК не се спазват от Банката и основания за това

Пояснения за определени действащи в Банката корпоративни практики:

(1) Чл. 7.4., изр. последно от **Кодекса** „Управителният съвет приема и спазва Етичен кодекс“.

С решение от април 2012 г., решение от 17 май 2018 г. и решение от 14 декември 2023 г. Управителният съвет е одобрил Кодекс на поведение (Етичен кодекс) за служителите на Банката, който определя основните принципи, етични норми и корпоративни ценности, на които се градят политиките и бизнес плановете, правилата и процедурите в ежедневната оперативна работа в Банката и въз основа на който служителите изпълняват задълженията си. Приетият Етичен кодекс е приложим за всички служители, както и за ръководството на Банката. В този смисъл Управителният съвет не е приемал етичен кодекс за поведение, приложим само и единствено за членовете на Управителния съвет, различен от този, който се прилага за цялата Банка.

(2) Чл. 9.2 от **Кодекса**: „Препоръчително е възнаграждението на членовете на Управителния съвет да се състои от основно възнаграждение и стимули“:

Изплатените през 2025 г. възнаграждения на Изпълнителните членове на Управителния съвет (Главен изпълнителен директор и Изпълнителни директори) на Банката са формирани само от основно възнаграждение.
За дейността си членът на Управителния съвет на Банката, който не е натоварен с оперативното управление и представителстовото на Банката пред трети лица („неизпълнителен“ член на УС), не получава възнаграждение по договор за управление.

(3) Чл. 13.3, изр. второ от **Кодекса**: „Препоръчително е броят на последователните мандати на независимите членове (на Надзорния съвет) да бъде ограничен“

Предвид препоръчителния характер на разпоредбата и липсата на такова изискване в приложимото законодателство, в Банката не е въведено подобно ограничение. БАКБ счита, че изискванията за независимост съгласно чл. 116а от ЗППЦК гарантират в достатъчна степен интересите на дружеството и акционерите (включително и на миноритарните акционери).

(4) Чл. 13.6, изр. второ от **Кодекса**: „Препоръчително е устройствените актове на дружеството да определят броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции“

С оглед на това, че Банката е „кредитна институция“ по смисъла на Закона за кредитните институции, се прилагат изискванията на чл. 10, ал. 5 от Закона за кредитните институции и наредбите по прилагането на закона. Нормативната рамка подробно регламентира постовете, които лице - член на управителен и

надзорен орган на банка, има право да заема. БАКБ счита, че нормативната регламентация е достатъчна. БАКБ спазва заложените нормативни изисквания.

(5) Чл. 19 от **Кодекса**: „Желателно е да се прилага ротационен принцип при предложенията и избора на външен одитор“

С оглед спецификата на БАКБ като кредитна институция и разпредбата на чл. 76, ал. 4 от ЗКИ БАКБ съгласува предварително с БНБ избора на одиторите на Банката. С оглед приложимото законодателство, през 2025 г. е извършен съвместен одит на БАКБ от две одиторски предприятия.

(6) Чл. 23.3.3 от **Кодекса**: „Корпоративните ръководства изготвят правила за организирането и провеждането на редовните и извънредните Общи събрания на акционерите на дружеството, които гарантират равнопоставено третиране на всички акционери и правото на всеки от акционерите да изрази мнението си по точките от дневния ред на Общото събрание“

Банката спазава нормативно установените правила съгласно Търговския закон и ЗППЦК относно организирането и провеждането на общите събрания на акционерите, като тези правила в достатъчна степен гарантират равнопоставеното третиране и правата на акционерите по време на Общите събрания на акционерите. През 2022г. Банката прие и Правила за корпоративни събития, идентифициране на акционери и провеждане на общо събрание на акционерите, които продължават да се прилагат и към края на отчетния период.

(7) Чл. 32 от **Кодекса:** „Корпоративните ръководства утвърждават и контролират спазването на вътрешни правила за изготвяне на годишните и междинните отчети и реда за разкриване на информация“

Банката спазава изискванията на приложимото законодателство съгласно ЗППЦК и подзаконовите нормативни актове за прилагането му, които регламентират в достатъчна степен изискванията при изготвяне на годишните и междинните финансови отчети. По отношение на разкриването на информация се прилагат съответните разпоредби на Вътрешните правила на БАКБ за прилагане на мерки срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти.

4. Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса по финансово отчитане

Организационна и оперативна независимост на функцията по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдава и контролира Банката

Функцията по контрол на риска в БАКБ се изпълнява от дирекция „Управление на риска“, която е пряко подчинена на изпълнителен директор с ресор „Управление на риска“. В организационната структура на Банката дирекцията е на пряко подчинение на ресорния изпълнителен директор на Банката. Съгласно правилата за дейност и организационна структура на Банката, дирекция „Управление на риска” е независима от бизнес направленията, отговорни за кредитиране, операции с клиенти и инвестиции, които са на пряко подчинение на друг изпълнителен директор.
За да се осигури съгласуваност между стратегическите цели на Банката, определени от ръководството и дейността на дирекциите, включително дирекция „Управление на риска”, ръководството е разработило матрица с показатели за риска, които се наблюдават от Одитния комитет на тримесечна база.

Система от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете

Системата от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете в Банката се базира на вътрешните правила и процедури, функционалните характеристики на отделните звена и длъжностните характеристики на служителите.
Редът за определяне на лимити в Банката е строго регламентиран и в зависимост от нивото в организационната структура, се одобрява и обсъжда от по-горните нива.
През 2025 г. няма констатирани нарушения относно спазването на реда за определяне на правомощията и лимитите.

Кредитен риск

Кредитният процес в Банката се основава на принципа на разделение на функциите и компетенциите по анализа, вземането на решение за одобряване на кредити, управлението и контрола върху кредитните

сделки. Осигурена е независимост на звената, ангажирани с контролни функции, от бизнес-направленията, които контролират.
Дейностите по идентифициране, наблюдение, управление на кредитния риск и ограничаване на негативното му проявление са регламентирани в приетите вътрешни нормативни документи – Политика за управление на риска, Политика за кредитната дейност, Инструкции за кредитиране на МСП и корпоративни клиенти, Инструкции за предоставяне на потребителски и ипотечни кредити на физически лица, Правила за контрол, управление и събиране на проблемни експозиции, Вътрешни правила за извършване на операции на финансовите пазари - лимити по банки-контрагенти, Ръководства за работа. Правилата са задължителни за спазване от структурните звена на Банката, пряко ангажирани с кредитната дейност. В тях подробно са разгледани сделките - носители на кредитен риск, правомощията на ангажираните с кредитна дейност структурни единици и служители, правомощията за разрешаване, процедурите и дейностите за предварителен, текущ и последващ контрол, вида и количеството на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска.
Процесът по одобрение на кредитни сделки, съответно нивата за вземане на решения са ясно определени в действащите правила и са одобрени от Управителния съвет на БАКБ АД. Съставът на комитетите, вземащи решения по кредитни сделки е определен от Управителниян съвет и във всеки един участват представляващи Банката лица.
Наблюдението на кредитния риск се извършва на ниво отделна сделка, както и на портфейлна основа.
Периодичната отчетност по отношение на кредитния риск, включваща информация за състоянието на кредитния портфейл, спазването на вътрешните и регулаторните лимити, нивото на риска от концентрация и др. се представя както на ръководството на Банката така и на редовните срещи на Независимия одитен комитет, Комитета по риска и Надзорния съвет.
Лимитите, свързани с кредитната дейност на Банката са съобразени с изискванията на Закона за кредитните институции, външната нормативна уредба – директиви, регламенти, наредбите на БНБ и добрите банкови практики. Превишения на лимитите се докладват писмено на висшето ръководство на Банката.
Лимитите за експозиции по контрагенти се определят от Комитета по управление на активите и пасивите, в рамките на правата делегирани на Комитета от УС. Отдел „Пазари и ликвидност" прави преглед и нови предложения за лимитите по контрагенти, съгласува ги с дирекция Управление на риска и ги представя за одобрение в КУАП не по-рядко от веднъж годишно. Отдел „Пазари и ликвидност" може да предлага за одобрение от КУАП промяна, отпадане или добавяне на контрагенти при необходимост и при промяна на пазарната ситуация или позицията на даден контрагент.
Банката е възприела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковите си експозиции и определяне на очаквани кредитни загуби. С тези документи се определят условията и реда за идентифициране на завишен кредитен риск и формиране на загуби от обезценка. Специализираният вътрешен орган за наблюдение, оценка и класифициране на рисковите експозиции, анализира наличната информация и определя размера на очакваните кредитни загуби на месечна база. .

Пазарен риск

Управлението на пазарния риск в Банката има за цел систематичното идентифициране, оценка, анализ, ограничаване, наблюдение и докладване на пазарния риск. Функциите и отговорностите на звената по идентифициране Рамката за управление на пазарния риск е дефинирана във Вътрешните правила за идентифициране, измерване и управление на пазарните рискове в дейността на БАКБ АД, Политика за управление на риска, Правила за извършване на операции на финансовите пазари, Правила за управление на ценни книжа в банков и търговски портфейл, Процедурите за одобрение на транзакциите на дирекция Разплащания.
Основните принципи залегнали в управлението на пазарния риск са: дефиниране и одобряване на стратегия по пазарния риск от УС на БАКБ, като част от общата стратегия за управление на риска; разделяне на отговорностите между лицата, които поемат и текущо управляват риска и тези които го контролират. Текущото управление на риска и извършването на сделки на финансовите пазари в БАКБ се извършва от отдел Пазари и ликвидност, в изпълнение на стратегията на Банката и според решенията на Комитета по управление на активите и пасивите (КУАП) и Управителния съвет. Контролът на пазарните рискове и методологическо ръководство на процесите се извършва от Дирекция Управление на риска.
Банката е определила система от лимити, с които цели ограничаване на пазарните рискове в ежедневните операции. Лимитите са групирани по съответната категория пазарен риск. Също така са определени лимити/нива на компетентност по видове дейности на служителите от отдел Пазари и ликвидност.

Валутен риск
Вътрешните правила за извършване на операции на финансовите пазари определят списък с широко-търгуеми валути, с които Банката извършва сделки, лимити за извършване на сделки на местния и международния междубанков валутен пазар и лимити за открити валутни позиции. Спазването на ограничението за търговия с валута се следи на системно ниво. Промяна в лимитите се извършва след съответно одобрение от КУАП. Надвишаване на лимити и/или ежедневни съотношения на открита валутна позиция по контрагент, инструмент и др., се извършва единствено след разрешение на Изпълнителен директор. През 2025 г. не са отчетени нарушения на заложените ограничителни прагове.

Лихвен риск
Лихвената позиция на Банката се наблюдава и управлява текущо от отдел „Пазари и ликвидност", който се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Отдел „Операционен, пазарен и други рискове " към дирекция Управление на Риска осъществява независим текущ контрол върху откритата лихвена позиция, следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството.
Политиката на БАКБ е да намалява лихвения риск чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове така че да се ограничи потенциално негативно влияние, следствие от непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актив и пасив.

Ценови риск
Банката се стреми към оптимално управление на ценовия риск, като инвестициите в ценни книжа се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите след анализ на кредитния риск на съответния емитент и потенциалните печалби на ниво сделка. Банката не поддържа търговски портфейл. Портфейлът е консервативен от гледна точка на контрагентски риск - инвестициите са предимно в български ДЦК.

Операционен риск
Системата за контрол на операционния риск включва разработени правила и методологии, които се прилагат при управлението на операционния риск, както и действащите системи, които ограничават грешки или злоупотреби.
Рамката за управление на операционния риск обединява:
1. Стратегията на Банката по отношение управлението на риска както и степента на рисковия толеранс, дефинирани в Политиката за управление на риска;
2. Организационен модел, основан на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включващ три основни стълба - идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии, независим преглед, оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск, независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори
3. Система за отчетност, която обхваща изготвянето на доклади и информация относно характера и причините за настъпване на съществени операционни събития, както и цялостен анализ и оценка на динамиката на регистрираните събития по категории и бизнес линии и цели предоставяне на навременна и точна информация, която да подпомага ръководителите на бизнес звената, ръководството и Управителния съвет за вземането на подходящи решения за увеличаване на ефективността на рамката за управление на операционния риск
Към 31 декември 2025 г., управлението на операционния риск се извършва от дирекция „Управление на риска" подпомагана от ръководителите на индивидуалните звена в Банката под прякото ръководство на УС.

Банката е разработила План за действия при настъпване на непредвидими обстоятелства и осигуряване непрекъсваемост на дейността на Банката, приет от Управителния съвет на 30 август 2012 г., обновен с решение на Управителния съвет от м.05/2021г. г., чиято цел е осигуряването на непрекъсваемост на дейността. БАКБ разполага с UPS (за Централата и офисите) за поддържане на дейността при аварийно спиране на електрозахранването. През 2025 г. не са прилагани техники, описани в Плана.

Риск от неспазване на нормативни изисквания (Compliance Risk)
Свързан със законови и регулаторни санкции, съществени финансови загуби или загуба от влошена репутация в резултат на неспазване на законите, наредбите, вътрешните правила и стандарти, кодекса за

бизнес поведение, приложим към банковата дейност (заедно наричано спазване на закони, правила и стандарти).
В Банката е развита функцията по спазване на нормативните изисквания ("Compliance"), осъществявана от отдел „Нормативно съответствие и контрол", който идентифицира и оценява риска от нормативно несъответствие в Банката, наблюдава и контролира всички дейности мерки, предприети за минимизирането на рисковете от нормативно несъответствие, контролира отразяването на промените в приложимите за банкова дейност регламенти във вътрешните политики, правила и процедури на съответствието на дейностите на Банката с тях, докладва рисковете от нормативно несъответствие на Управителния и Надзорния съвет на Банката, осигурява обучителна и консултантска дейност относно въпроси по съответствието в рамките на Банката. Спазването на нормативните изисквания е отговорност на всички служители и ръководни кадри на Банката, но и част от нейната корпоративна култура. В обхвата на функцията, като приоритет за нормативно съответствие и контрол попадат всички регулации, закони, наредби, указания свързани с банковата дейност. Цялата вътрешно банкова уредба следва да е обезпечена с достатъчен качествен и количествен набор от политики, правила и процедури , които да са в съответствие с регулаторните и законови изисквания. Функцията по спазване на нормативните изисквания в Банката докладва регулярно на Ръководството за важни промени в регулаторната база, касаещи вътрешнобанковите политики и правила. Докладват се и идентифицирани рискове от несъответствие, както и набелязани мерки за тяхното минимизиране и ефективно управление. Банката е разработила политика и правила за въвеждане и организация на функцията по нормативно съответствие, които са разпространени до всички служители в БАКБ, които следва да са запознати с тях и стриктно да ги прилагат.

Одиторски услуги
Одиторските дружества, извършващи одит на годишния счетоводен отчет на Банката (индивидуален и консолидиран), допълнително издават и Доклад във връзка с надеждността на системите за вътрешен контрол по чл.76, ал.7, т1 от Закона за кредитните институции и Наредба 14, чл.5 за съдържанието на одиторския доклад за надзорни цели към 31 декември 2025 г.(„Ърнст и Янг Одит" ООД и „БДО Афа" ООД са издали такива доклади за Банката и към 31 декември 2024 г.). През 2025 г. съвместните одитори са извършили също така преглед на междинния индивидуален съкратен финансов отчет на Банката към 30 юни 2025 г., както и ангажимент за договорени процедури върху Проспекта за допускане до търговия на регулиран пазар на емисия необезпечени облигации на Банката.

5. Информация по чл. 10, параграф 1, букви „в", „г", „е", „з" и „и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и Съвета от 21 април 2004 относно предложенията за поглъщане

(1) Значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на чл. 85 от Директива 2001/34/ЕО

Към 31.12.2025 г. акционерната структура на Банката е следната:

	31.12.2025 г.	
Акционер	**Брой притежавани акции**	**% от капитала**
„СИЕСАЙЕФ" АД	11 277 473	45,68
ЕлТиБиАй Холдингс ЛЛС (LTBI Holdings LLC)	8 824 755	35,74
Цветелина Бориславова Карагьозова	2 465 000	9,98
Други акционери	2 124 085	8,60
Общо	24 691 313	100.00

Значими преки акционерни участия в капитала на Банката са участията на акционерите „СИЕСАЙЕФ" АД, LTBI Holdings LLC (ЕлТиБиАй холдингс ЕлЕлСи).

Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова е акционер, притежаващ пряко 9,98% от капитала на БАКБ АД и същевременно е лице, което притежава над 50 на сто от гласовете в общото събрание на акционерите на

прекия акционер „СИЕСАЙЕФ" АД и съответно може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите. Въз основа на това г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова има значимо акционерно участие (пряко и косвено) в капитала на Банката. .

(2) Притежатели на всички ценни книжа със специални права на контрол и описание на тези права

Банката не е емитирала ценни книжа със специални права на контрол.

(3) Всички ограничения върху правата на глас.

Уставът на Банката не предвижда ограничения върху правата на глас на акционерите.
Подобни ограничения могат да възникнат по силата на закона в два случая: (а) надвишаването на определени прагове на акционерно участие без предварителното съгласие на БНБ съгласно ЗКИ и (б) гласуването на определени сделки със свързани лица по реда на чл. 114 от ЗППЦК.

(4) Правила, с които се регулира назначаването или смяната на членове на Надзорноя съвет и Управителния съвет и внасянето на изменения в устава

„Българо-американска кредитна банка" АД има двустепенна система на управление, която се състои от Надзорен съвет и Управителен съвет. Членовете на Надзорния съвет могат да бъдат както физически, така и юридически лица, докато членовете на Управителния съвет могат да бъдат само физически лица.

Надзорен съвет
Българското законодателство и Уставът на Банката предвиждат, че Надзорният съвет трябва да се състои най-малко от три и не повече от седем члена, като към момента Надзорният съвет на БАКБ се състои от трима членове. Членовете на Надзорния съвет се избират и освобождават по решение на Общото събрание на акционерите, прието с мнозинство от две трети от представените на събранието акции. Според Закона за публично предлагане на ценни книжа, най-малко една трета от членовете на Надзорния съвет трябва да са независими лица (т.е. да не са акционери, притежаващи 25% и повече от капитала на Банката, да не са нейни служители или лица в трайни търговски отношения с Банката, да не са лица, свързани с посочените, с друг член на съвет на Банката, както и със самата Банка).
Надзорният съвет назначава и освобождава членовете на Управителния съвет и одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване.

Управителен съвет
Българското законодателство и Уставът на Банката предвиждат, че Управителният съвет се състои най-малко от три и не повече от девет члена, като към момента Управителният съвет на БАКБ се състои от четирима члена, от които трима са изпълнителни членове (главен изпълнителен директор и изпълнителни директори). Членовете на Управителния съвет се назначават и освобождават от Надзорния Съвет, за което се изисква и одобрение от БНБ.
Уставът на Банката предвижда, че кворум от най-малко половината от всички членове на Управителния съвет е необходим за провеждането на валидно заседание и вземане на решения. По правило решенията на Управителния съвет се приемат с обикновено мнозинство, освен ако законът или Уставът предвиждат друго. Управителният съвет, с одобрението на Надзорния съвет, избира най-малко двама от членовете си за изпълнителни членове (изпълнителни директори), които да представляват Банката и да отговарят за нейната дейност. Членовете на Управителния съвет могат да бъдат преизбирани без ограничения, както и да бъдат освобождавани по всяко време от Надзорния съвет. Съгласно разпоредбите на приложимото законодателство, всеки член на Управителния съвет може да подаде оставка, давайки писмено шестмесечно предизвестие, адресирано до Банката.

Изменения и допълнения на Устава
Уставът на Банката предвижда, че решението за одобрение на изменения и допълнения в Устава на Банката се приема с мнозинство от поне две трети от представените акции с право на глас, присъстващи на Общото събрание на акционерите. Освен това, всяка промяна в Устава подлежи на предварително одобрение от БНБ.

Измененията и допълненията на Устава на Банката влизат в сила от датата на вписване на решението в Търговския регистър и одобрението на БНБ.

(5) Правомощия на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет и по-специално, правото да се емитират или изкуват обратно акции.

Надзорен съвет
Основните правомощия на Надзорния съвет са упражняването на постоянен контрол върху дейността на Управителния съвет, включително одобряване на бизнес стратегията на Банката и нейния тригодишен бизнес план. Надзорният съвет следи функционирането на системите за управление и контрол на риска, както и управленските информационни системи. Надзорният съвет има правомощията да назначава и освобождава членове на Управителния съвет, да одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване.

Управителен съвет
Управителният съвет ръководи дейността на Банката съобразно закона. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите.

Емитиране на акции
Увеличението на капитала на Банката се извършва чрез издаване на нови акции съгласно действащото законодателство, включително: (1) с цел привличане на нови средства, (2) превръщане на част от печалбата на Банката в капитал, (3) трансформиране на част от средствата във фонд „Резервен" в капитал и (4) превръщане в акции на облигации, издадени като конвертируеми.

Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван чрез увеличаване на номиналната стойност на вече издадени акции, както и чрез превръщане в акции на облигации, които не са издадени като конвентируеми.

Капиталът на Банката не може да бъде увеличаван с непарични вноски или при условие, че акциите се придобият от определени лица, в нарушение на предимственото право на акционерите (по реда на чл.193, 195 и 196, ал.3 от Търговския закон), освен в специално предвидените в закона случаи.

По изключение, при условията, предвидени в чл. 113, ал. 2 от ЗППЦК (в рамките на оздравителна програма на Банката или по нареждане на БНБ, ако това се налага за осъществяване на вливане или търгово предложение за замяна на акции, както и за осигуряване на правата на притежатели на конвертируеми облигации или варанти) капиталът на Банката може да бъде увеличаван по реда на чл.193, 195 и 196, ал.3 от Търговския закон. За увеличението с непарични вноски се изисква писмено разрешение от БНБ.

Съгласно чл. 24, т. 2 от Устава на БАКБ, компетентен орган за приемане на решение за увеличение на капитала на Банката е Общото събрание на акционерите.

Обратно изкупуване на акции
Взимането на решение за обратно изкупуване на акции е от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите. Освен това, Банката може да изкупи обратно акциите си при наличието на писмено одобрение от БНБ съгласно Закона за кредитните институции, Търговския закон, ЗППЦК и други приложими закони.

Банката не може да упражнява правата си по обратно закупените акции. Тези права могат да бъдат упражнявани само след като Банката прехвърли акциите на трети лица.

През 2025 г. Банката, не е предприемала обратно изкупуване на свои акции. Банката не притежава собствени акции. Банката не е отпускала кредити, срещу свои акции, както и не е приемала за обезпечение собствени акции. Банката не е била страна по нито една от транзакциите, описани в чл. 187д и 187е от Търговския закон.

6. Състав и функциониране на управителните и надзорните органи на Банката и техните комитети

Надзорен съвет
Към 31 декември 2025 г. Надзорният съвет на БАКБ се състои от трима членове:

1. Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова, Председател
2. Г-н Петър Георгиев Атанасов;
3. Г-н Мартин Бойчев Ганев, независим член

Основните правомощия на Надзорния съвет са упражняването на постоянен контрол върху дейността на Управителния съвет, включително одобряване на бизнес стратегията на Банката и нейния тригодишен бизнес план. Надзорният съвет следи също функционирането на системите за управление и контрол на риска, както и управленските информационни системи. Надзорният съвет има правомощията да назначава и освобождава членове на Управителния съвет, да одобрява избора и овластяването на изпълнителните директори (двама или повече изпълнителни членове на Управителния съвет), както и оттеглянето на това овластяване. Одобрението на Надзорния съвет се изисква и за решенията на Управителния съвет относно:

- вътрешната и организационна структура на Банката и значими организационни промени;
- вътрешните правила, уреждащи обхвата, условията и реда за извършване на сделките и операциите на Банката;
- откриване и закриване на клонове;
- увеличаване на капитала на Банката, съгласно овластяването на Управителния съвет съгласно Устава;
- придобиването и отчуждаването на дялови участия, в предвидените от закона и Устава случаи;
- проекти за изменение и допълнение на Устава;
- сделки с недвижими имоти, извън свързаните с принудително изпълнение върху обезпечения по кредити и надвишаващи праговете, определени с Правилата на Надзорния съвет и други вътрешни правила на Банката;
- овластяване на прокуристи;
- предоставяне на кредити, формиращи голяма експозиция над 10% от капитала на Банката и кредити на членове на съветите и администраторите на Банката; и
- емитиране на облигации при номинална стойност на емисията надвишаваща 1/3 от капиталовата база на Банката.

Управителен съвет
Към 31 декември 2025 г. Управителният съвет на БАКБ се състои от четирима членове:

1. г-н Илиан Петров Георгиев, член на УС и Главен изпълнителен директор
2. г-н Александър Димитров Димитров, член на УС и Изпълнителен директор
3. г-жа Лорета Иванова Григорова, член на УС и Изпълнителен директор
4. г-жа Силвия Кирилова Кирилова, член на УС

Управителният съвет ръководи дейността на Банката съобразно закона. Управителният съвет взема решения за всички въпроси, които не са от изключителната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет. Управителният съвет отчита дейността си пред Надзорния съвет и пред Общото събрание на акционерите.
Най-важните решения на Управителния съвет, които изискват одобрение от Надзорния съвет са описани по-горе.

Одитен комитет
Одитният комитет на БАКБ се състои от трима членове, от които двама са членове на Надзорния съвет, а един член е независим от Надзорния съвет, както следва:

1. Г-н Мартин Бойчев Ганев, член на Надзорния съвет, председател на Одитния комитет;
2. Г-н Петър Георгиев Атанасов, член на Надзорния съвет;
3. Г-жа Севдалина Велкова Паскалева, независим член на Одитния комитет;

Одитният комитет е специализиран орган на Банката с функции съгласно Закона за независимия финансов одит.
Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите Банката и изпълнява следните фунцкии:

- контролира качеството и целостта на счетоводната политика, финансовите отчети и практиките по разкриване на информация;
- наблюдава процесите на финансовата отчетна дейност;
- следи за спазването на приложимите нормативни разпоредби, данъчните задължения и относимите правилници за вътрешния ред и правила за"бизнес етика";

- наблюдава независимостта и ефективността на вътрешния одит;
- наблюдава външните (независими) одитори и следи за тяхната независимост в съответствие с изискванията на действащото законодателство или регулативни органи, включително в случаите на предоставяне на допълнителни услуги;
- наблюдава ефективността на системите за вътрешен контрол;
- наблюдава ефективността на системите за управление на рисковете;
- препоръчва на Общото събрание избирането на външни (независими) одитори за извършване на независим финансов одит

Комитет по риска
Комитетът по риска на БАКБ е сформиран с решение на Надзорния съвет на БАКБ от 09 септември 2014 г., с функции и задължения на Комитета съгласно изискванията на Наредба № 7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете. Комитетът по риска се състои от тримата членове на Надзорния съвет, както следва:

1. г-н Петър Георгиев Атанасов, председател;
2. г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова;
3. г-н Мартин Бойчев Ганев;

Комитетът по риска подпомага Надзорния съвет и Управителния съвет в управлението, наблюдението и контрола на поеманите от Банката рискове. Комитетът по риска изпълнява и следните фунцкии:

- съветва и консултира Надзорния съвет и Управителния съвет по отношение на настоящия и бъдещ рисков толеранс/апетит, както и по отношение на контрола върху изпълнението на стратегията на Банката;
- наблюдава ефективността на рамката, системите и процесите свързани с управлението на рисковете и предлага на Надзорния съвет и Управителния съвет мерки за подобряване на съществуващата организация и контроли;
- проверява адекватността на прилаганите според Политиката за възнаграждения стимули спрямо капитала, ликвидността, изпълнението на бизнес плана
- наблюдава прилаганата ценова политика и прави предложения до Надзорния съвет и Управителния съвет за корекция при констатирани отклонения от бизнес модела и рисковата стратегия;
- подпомага Надзорния съвет и Управителния съвет при контрола и оценката на достатъчността на капитала, ликвидността и източниците на финансиране на Банката;
- наблюдава спазването на вътрешните правила и съответствието им с нормативната уредба.

Комитет по възнагражденията
В Банката не функционира Комитет по възнагражденията като самостоятелен спомагателен орган. Всички функции, задължения и правомощия, свързани с управление на възнагражденията в Банката съгласно Политиката за възнагражденията на БАКБ и Наредба №4 на БНБ за възнагражденията в банките, се осъществяват от Надзорния съвет на БАКБ.

7. Политика на многообразие, прилагана от Банката по отношение на управителните и надзорните органи

По отношение на БАКБ като „кредитна инсистуция“ по смисъла на ЗКИ се прилагат специални нормативно установени критерии при избора и одобрението на кандидатите за членове на съветите на Банката, включително но не само изисквания за образование, квалификация и професионален опит, надеждност и пригодност и пр.
БАКБ декларира следната информация във връзка с многообразието по отношение на Надзорния съвет и Управителния съвет:

Надзорен съвет

- Всички членове на Надзорния съвет на БАКБ имат завършено висше образование с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от „магистър“;
- Всички членове на Надзорния съвет притежават достатъчни за съответното образование квалификация и професионален опит в банковата дейност;
- Всички членове на Надзорния съвет отговарят на останалите изисквания за заемане на съответната длъжност съгласно изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ за

издаване на одобрения за членове на управителния съвет (съвета на директорите) и надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции;
- В състава на Надзорния съвет са включени лица както от мъжки, така и от женски пол (председателят на Надзорния съвет е от женски пол, а другите двама членове - от мъжки пол);

Управителен съвет
- Всички членове на Управителния съвет на БАКБ имат завършено висше образование с с придобита образователно-квалификационна степен не по-ниска от „магистър“, като четирима от членовете на Управителния съвет са със завършено висше икономическо/ финансово образование, а един член на Управителния съвет е със завършено висше юридическо образование;
- Изпълнителните членове на Управителния съвет (изпълнителните директори) са работили най-малко 5 години на длъжност с ръководни функции в банка или в сравнимо с банка дружество или институция;
- Всички членове на Управителния съвет съвет отговарят на останалите изисквания за заемане на съответната длъжност съгласно изискванията на Закона за кредитните институции и Наредба № 20 на БНБ за издаване на одобрения за членове на управителния съвет (съвета на директорите) и надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции;
- В състава на Управителния съвет са включени лица както от мъжки, така и от женски пол (двама от членовете на Управителния съвет са от женски пол, а останалите - от мъжки пол);

В допълнение Банката прилага и спазва следните принципи като част от многообразието в състава на Надзорния съвет и Управителния съвет:
- съставите на Надзорния съвет и на Управителния съвет се структурират по начин, който да гарантира професионализма, безпристрастността и независимостта на решенията им във връзка с дейността на Банката;
- след избирането си членовете на Съветите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Банката;
- членовете на Съветите повишават постоянно професионалната си квалификация;
- членовете на Съветите разполагат с необходимото време за изпълнение на своите задачи и отговорности; изпълнителните членове на Управителния съвет (изпълнителните директори) присъстват ежедневно на адреса на управление на дружеството;

Въз основа на гореизложеното БАКБ счита, че спазването на описаните принципи и норми в достатъчна степен гарантира по-голяма прозрачност в предоставяната от Банката информация, води до подобряване на резултатите при ограничени разходи, до по-добро управление на нефинансовите рискове и пр. Спазването и оповестяването на тези принципи действат като катализатор за увеличаване и подобряване на резултатите на Банката в областта на корпоративната социална отговорност, което може да доведе до положително влияние върху начина, по който Банката се възприема от обществото и съответно - от потребителите.
Оповестяванията, съдържащи се в този Годишен доклад за дейността, свързани с действията и политиките, които Банката прилага в областта на екологията и опазването на околната среда, води до по-добро управление на ресурсите и вътрешната информираност за устойчивостта.

XI. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 2 КЪМ ЧЛ. 10 НА НАРЕДБА № 2 НА КФН

(1) Информация за основните категории предоставени услуги, приходи и източници на приходи и тяхната динамика през 2025 г.

Българо-американска кредитна банка АД е лицензирана кредитна институция с пълен лиценз за извършане на всички банкови дейности съгласно Закона за кредитните институции, съответно – основните категории услуги, които БАКБ предлага включват предоставяне на кредити и друго финансиране за своя сметка и на собствен риск и публично привличане на влогове и други възстановими средства. Подробна информация за привлечените депозити и предоставените кредити се съдържа в Раздел I „*Преглед на финансовото състояние*“ на този Доклад.

(2) Основни пазари, източници на финансиране и кредитна концентрация

Таблицата по-долу показва разбивка на източниците на приходи на Групата на консолидирана основа, както и процентната промяната на приходите по източник за 2025 г. в сравнение с 2024 г.

	2025		2024		2025/2024
ПРИХОДИ	*(хил.лв.)*	**%**	*(хил.лв.)*	**%**	**%Δ**
Приходи от лихви	107 364	83.81	119 407	88.22	-10.1%
Нетни приходи от такси и комисиони	16 294	12.72	13 691	10.12	19.0%
Други нелихвени приходи, нетно	4 444	3.47	2 253	1.66	97.2%
ОБЩО	**128 102**	**100%**	**135 351**	**100%**	**-5.4%**

Приходите от лихви представляват 83.81% от общите приходи на Групата. По-детайлна дискусия и допълнителна информация, се съдържа в раздел *Финансови резултати от дейността* по-горе.
Банката оперира на територията на България, където генерира приходите си.
БАКБ няма инвестиции извън България, с изключение на суми, пласирани на междубанковия паричен пазар и разплащателни сметки в чуждестранни банки с висок кредитен рейтинг. Портфейлът от дългови ценни книжа на БАКБ се състои от български държавни, чуждестранни държавни и корпоративни ценни книжа. През 2025 г., Банката продължи предлагане на депозитни продукти за физически лица на пазара в Германия и Испания. Към края на 2025 г. депозитите от Германия и Испания представляват съответно 0.23% и 0.25% от общите депозити на клиенти и 0.22% и 0.25% от пасивите на Групата.
В кредитния портфейл на Банката са включени основно кредити на клиенти, живеещи и опериращи в България. Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. няма експозиции към други държави, които общо да надвишават 10% от стойността на активите на Банката. За 2025 г. няма кредитополучател на Групата, който е генерирал повече от 10% от приходите на Банката. Същевременно няма клиент, на който са платени повече от 10% от оперативните разходи на БАКБ (вкл.разходи за лихви, разходи за такси и комисионни и други оперативни разходи).
По-детайлна дискусия на източниците на финансиране се съдържа в раздел *Капиталови ресурси* по-горе.

(3) Големи сделки или сделки от съществено значение за дейността през 2025 г.

Съобразно изискванията на Наредба № 2 Банката приема за праг на същественост на сделките си праговете по чл. 114 от ЗППЦК.
През 2025 г. Банката не е сключвала сделки на голяма стойност по чл. 114, ал. 1 от ЗППЦК, що се отнася до нейните активи или пасиви.

(4) Сделки със свързани лица, предложения за сключване на сделки със свързани лица, сделки извън обичайната дейност или сделки, който съществено се отклоняват от пазарните условия

През 2025 г. Банката е сключвала сделки със свързани лица при пазарни условия в рамките на обичайната си дейност. Основните сделки със свързани лица представляват депозити на членове на ръководните органи, кредити на дъщерни предприятия и други свързани лица.
Подробна информация относно сделките със свързани лица се съдържа в Приложение 31 към консолидираните финансови отчети за 2025 г.

(5) Необичайни събития и показатели със значително влияние върху дейността

Няма такива събития и показатели за 2025 г.

(6) Сделки, водени извънбалансово

Неусвоените кредити представляват кредити, които са одобрени, но не са отпуснати на клиента. Към 31.12.2025 г. неусвоените кредити съставляват 9.5% от нетните кредити (2024 г: 8.7%). По-подробна разбивка на задбалансовите експозиции се съдържа в Приложение 28 към консолидираните финансови отчети за 2025 г., както и в секция „Избрана финансова информация" по-горе.

(7) Информация за дялови участия и инвестиции

Справедливата стойност на ценните книжа, класифицирани „По справедлива стойност през ДВД" към 31.12.2025 г. е представена в Приложение 17 към консолидирания финансов отчет за 2025 г.

Към 31 декември 2025 г. Банката има дялово участие в следните дружества:

Собственик	**Дружество**	**Брой притежавани акции/ дялове**	**Номинална стойност на 1 акция/ 1 дял**	**Дата на придобиване**	**Притежаван % от капитала**
БАКБ	„БАКБ файненс" ЕАД	3 000 000	1.00	13.04.2006	100
БАКБ	„БАКБ Трейд" ЕАД	50 000	1.00	13.06.2013	100
БАКБ	Българска фондова борса-София АД	40 000	1.00	13.03.2023 17.07.2024	0,30
БАКБ	Пейнетикс АД	36 658	8.00	12.03.2020 28.08.2023	7,58
БАКБ	Тикси АД	5 385	1.00	26.04.2021	6,25
БАКБ	S.W.I.F.T. SC	5	1.00	02.05.2024	0

Основните недвижими имоти, притежавани или наети от Банката за оперативни цели, са следните:

Адрес	**Описание**	**Вид права**	**Площ (м²)**
Ул. „Славянска" №2 1000 София	Сграда на Централния офис	Договор за наем със срок до м. декември 2026 г.	2 691,43 (78,912% от общата площ на сградата)
Ул. „Кракра" № 16 1504 София	Сграда за оперативна дейност	Договор за наем със срок до м. декември 2026 г.	2 258 кв.м.

Бул. Витоша № 202 гр. София	Офис Южен парк	Договор за наем със срок до м. декември 2027г.	184.47
Ул."Николай Хайтов" № 2, вх. Г гр. София	Офис Жолио Кюри	Договор за наем със срок м. октомври 2028г.	107
Ул. „Хенрих Ибсен“ №13 гр. София, 1407	Офис Парадайс	Договор за наем със срок до м. декември 2028г	255,30
Ул. „Ванга“ №14 гр. Петрич	Офис Петрич	Договор за наем със срок до м. януари 2030г	306
ул.”Белград” № 6 4000 Пловдив	Офис Пловдив 1	Договор за наем със срок до м. май 2027 г.	287
Бул. „Шести септември“ № 152 4000 Пловдив	Офис Пловдив 2	Договор за наем със срок до м. юли 2027 г.	115
бул. „Цар Симеон Велики” № 76 6000 Стара Загора	Офис Стара Загора	Договор за наем със срок до м. март 2028г.	179
ул. ”Братя Миладинови” 68 9000 Варна	Офис Варна	Договор за наем със срок до м. януари 2032г.	253
бул. „Осми приморски полк“ №100 гр.Варна	Офис Орбита	Договор за наем със срок до м. март 2029г.	102,66
Ул. „Адам Мицкевич” № 5 гр.Бургас	Офис Бургас 1	Право на собственост	180
Ул. „Фердинандова“ № 57 Гр. Бургас	Офис Бургас 2	Договор за наем със срок до м. април 2027г.	592
Ул. „Деспот Слав“ № 1 Гр. Кърджали	ОРМ Кърджали (Отдалечено работно място)	Договор за наем със срок до м. юли 2033 г.	11
Ул. „Деспот Слав“ № 1 Гр. Кърджали	ОРМ Кърджали (Отдалечено работно място)	Договор за наем със срок до м. април 2033 г.	10
Ул. „Стефан Караджа“ № 3 гр. Кърджали	Офис Кърджали	Договор за наем със срок до м. февруари 2029 г.	167
Ул. „Александровска“ № 4 гр. Русе	Офис Русе	Договор за наем със срок до м. юни 2029г.	182
Ул. „Николаевска“ № 12 гр. Русе	Търговско помещение	Договор за наем със срок до м. септември 2028г.	94
Ул. „Данаил Попов“ № 15 гр. Плевен	Офис Плевен	Договор за наем със срок до м. май 2029г.	173,68
Ул. „Христо Ботев“ № 41 гр. Козлодуй	Офис Козлодуй	Договор за наем със срок до м. септември 2029 г.	90,60

Хотел "Перелик" Пампорово	Рецепция/ОРМ Пампорово	Договор за наем със срок до м. декември 2028г.	5
Ул. „Ивайло" № 1 гр. Велико Търново	Офис Велико Търново	Договор за наем със срок до м. февруари 2026 г.	215,80
Ул. Хан Аспарух No 7, гр. Чепеларе, общ. Чепеларе	Офис Чепеларе	Договор за наем със срок до м. март 2028г.	107
ул."Васил Левски" №1Б. с.Казичане, р-н Панчарево София	Търговско помещение	Договор за наем със срок до м. октомври 2029 г.	655,84

За последващо отчитане на инвестиционните си имоти след първоначалното им признаване Банката е избрала модела на справедливата стойност и същите са оценени в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. През 2025 г. Банката е продала недвижими имоти, класифицирани като инвестиционни с брутна отчетна стойност 15,6 млн. лв. През годината са придобивани нови активи, класифицирани като инвестиционни имоти в размер на 2,2 хил.лева. В допълнение, по решение на ръководството „инвестиционни имоти" с балансова стойност 10,9 млн.лв. са прекласифицирани към „активи за продажба" и „активи за продажба" с балансова стойност 3,8 млн.лв. са прекласифицирани като „инвестиционни имоти". Балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31.12.2025 г. е в размер на 63,3 млн.лв. (2024: 84,1 млн.лв.).
Към 31.12.2025 г. балансовата стойност на активите за продажба е 0 лв. (2024: 4 млн.лв.), чрез продажба са реализирани активи с балансова стойност 11,1 млн.лв. Както е отбелязано по-горе по решение на ръководството „активи за продажба" с балансова стойност 3,8 млн.лв. са прекласифицирани като „инвестиционни имоти" и активи на стойност 10,9 млн.лв. са прекласифицирани от „инвестиционни имоти" като „активи за продажба".
Сумите по двете позиции показват общо намаление от 28.15% спрямо края на предходната година. За тези активи в процес е поетапна реализация, която се подпомага от специализиран отдел в Банката.

Информация за отчитането на Инвестиционните имоти и Активите за препродажба се съдържа съответно в Приложение 19 и Приложение 21 към консолидираните финансови отчети на Групата за 2025.

(8) Информация за сключените от емитента и от дъщерните дружества в качеството си на заемополучатели договори за заем.

Дъщерното дружество на Банката „БАКБ Трейд" ЕАД ползва финансиране под формата на банкови кредити, предоставени от Банката като кредитодател. Подробно описание на параметрите по банковите кредити се съдържа в таблиците по-долу.

„БАКБ Трейд" ЕАД

Договор за кредит № 026158.01 от 12.02.2014 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	200 000 Лева
Неизплатена част от кредита към 31.12.2025 г.	197 060.08 лева
Падеж	20.02.2026 г.
Ценови условия:	Такса управление - 0,25% Такса ангажимент - 0,25% Лихвен процент – 3,5% - фиксиран
Обезпечение:	Залог върху съвкупност от настоящи и бъдещи вземания

Договор за кредит № 026158.03 от 12.02.2014 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	400 000 лева
Неизплатена част от кредита към 31.12.2025 г.	384 000 лева
Падеж	20.04.2026 г.
Ценови условия:	Такса управление - 0,25% Лихвен процент – 3,5% - фиксиран
Обезпечение:	1. Втори по ред залог върху съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания 2. Първи по ред залог на стоки в оборот /по съответната сделка

Договор за кредит № 026158.06 от 08.07.2020 г.

Кредитодател	БАКБ АД
Първоначален размер	14 000 000.00 лева
Неизплатена част от кредита към 31.12.2025 г.	13 177 196.60 лева
Падеж	10.07.2026г.
Ценови условия:	Такса управление – 0,5% от всяка усвоена сума, но не повече от 70 000 лева Лихвен процент – 7% - фиксиран
Обезпечение:	1. Първи по ред залог върху съвкупност от всички настоящи и бъдещи вземания 2. Първи по ред залог на сметки 3. Първи по ред залог на съвкупност от маслодайни култури 4. Първи по ред залог на финансов актив

(9) Получени и предоставени заеми, издадени гаранции или други поети задължения

Банката е кредитна институция, която предоставя банкови услуги и отпускането на кредити, издаването на банкови гаранции, както и приемането на депозити представляват основната част от дейността си.
Повече информация относно кредитния портфейл и структурата на финансиране на Банката е изложена по-горе, както и в Приложения 15, 24-25, 28 и 32 и към консолидирания финансов отчет на Групата за 2025г.

(10) Използването на средства от емитиране на нови облигации или акции

На 23 декември 2022 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро, ISIN BG2100022222.

Набраните от емисията средства се използват за кредитната дейност на Банката и за осигуряване на кредитен растеж, включително за финансиране на зелени проекти, зелени индустрии и технологии, за инвестиции в държавни ценни книжа (ДЦК) на България и други държави-членки на Европейския съюз с инвестиционен рейтинг, както и за гарантиране на изпълнението на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения съгласно чл.69, ал.1 от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници.

Към 31.12.2025 г. средствата, набрани от Емисията, са включени в ликвидните активи на Емитента, с които се финансират посочените по-горе дейности и са инвестирани в държавни ценни книжа, издадени от България и други държави-членки на Европейския съюз с инвестиционен рейтинг.

На 03 юни 2024 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро, ISIN BG2100017248.

Нетните набрани средства, се използват от БАКБ за укрепване и диверсифициране на структурата на собствения капитал, разширяване и развитие на кредитната дейност, инвестиции в дългови инструменти, както и за подобряване на ефективността и банковите показатели.

Към 31.12.2025 г. средствата, набрани от Банката, са включени в капитала от втори ред и в ликвидните активи на Емитента, с които се финансират посочените по-горе дейности.

(11) Сравнение на финансовите резултати с публикувани прогнози

Групата не публикува прогнозни резултати.

(12) Стратегия за привличане на финансиране

Исторически, стратегията за привличане на финансиране на Банката е съобразявана с преобладаващо дългосрочно финансиране, което изискваше целевия пазар на Банката и е насочвана към заемане на дългосрочни средства от институционални източници като международни финансови институции, чуждестранни банки и от капиталовия пазар. Постигнатите резултати от изпълнението на депозитната стратегия на Банката през последните три финансови години са отлични като депозитите на клиенти достигат 2 278,1 млн. лв. към 31.12.2025 г.
Повече информация относно финансирането на Банката се съдържа в секции *„Капиталови ресурси“* и *„Управление на риска“* по-горе.

(13) Инвестиционни намерения и тяхното финансиране

Кредитите и аванси на клиенти формират основната част от активите на Банката. БАКБ продължава да преследва целите си за финансиране на малки и средни предприятия и същевременно ще търси диверсификация на портфейла си чрез експозиции към корпоративни клиенти и икономически сектори с устойчиви показатели като възобновяемите енергийни източници, както и към продукти и услуги в сферата на банкирането на дребно. Банката разглежда с приоритет и финансирането на проекти с одобрена финансова помощ по оперативните програми на ЕС.

Информация относно възможностите на Банката да финансира ръста на кредитния си портфейл и свързаните с това финансови рискове се съдържа в секции *„Капиталови ресурси“*, *„Ликвидност“* и *„Управление на риска“* по-горе.

(14) Промени в принципите на управление на Банката и нейната икономическа група

През 2025 г. Банката не е променяла принципите си на управление.

Банката декларира, че спазва по целесъобразност Националния кодекс за корпоративно управление, одобрен от заместник-председателя на КФН, отговарящ за управление „Надзор на инвестиционната дейност“, като кодекс за корпоративно управление по чл. 100н, ал. 7 от ЗППЦК.

Подробен анализ на спазването на принципите на корпоратвино управление съгласно Националния кодекс за корпоративно управление се съдържа в Раздел VIII *„Декларация за корпоративно управление“* по-горе.

(15) Вътрешен контрол и управление на риска

Банката има ясно дефинирани оперативни процедури по отношение на вътрешния контрол, които се обновяват и допълват при необходимост, за да отразяват разрастващия се бизнес на Банката. Организационната структура на Банката и политиката по отношение на човешките ресурси е създадена така, че да осигурява контрол и управление на всички области от банковите операции от компетентни и висококвалифицирани служители. Също така, Специализираната служба за Вътрешен одит контролира и проверява прилагането на системите за вътрешен контрол в Банката и докладва резултатите от този преглед директно на Надзорния съвет и на Общото събрание на акционерите. Ръководството на Банката счита, че системите за вътрешен контрол на Банката са адекватни за размера и дейността, като Банката продължава да ги обновява и усъвършенства.

Повече информация относно управлението на риска се съдържа в раздел *Управление на риска* по-горе.

(16) Промени в Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката

В рамките на отчетния период не са извършвани промени в състава и числеността на Надзорния съвет или на Управителния съвет на Банката.

(17) Акции на Банката, притежавани от членове на висшия мениджмънт

Таблицата по-долу показва участията на членовете на Надзорния и Управителния съвети в акционерния капитал на Банката към 31 декември 2025 г.

	Брой притежавани акции	**% от издадения акционерен капитал**
Цветелина Бориславова	2 465 000	9,98
Мартин Ганев	-	-
Петър Атанасов	-	-
Илиан Георгиев	-	-
Александър Димитров	-	-
Лорета Григорова	-	-
Силвия Кирилова	1 600	0,0065

Както е посочено по-горе г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова е лице, което упражнява контрол върху прекия мажоритарен акционер на БАКБ - „СИЕСАЙЕФ" АД.

Освен както е посочено по-горе, никой член на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката няма друго участие в акционерния капитал на Банката.

През отчетния период Банката не е предоставяла опции върху ценни книжа на Банката на членовете на управителните и контролните си органи.

(18) Права и привилегии на Директорите при закупуването на акции или облигации, емитирани от Банката

Членовете на Управителния и Надзорния съвет на Банката нямат специални права и привилегии при закупуването на ценни книжа, емитирани от Банката. Банката няма бонус план за раздаване на опции върху собствените си акции.

(19) Съдебни, административни и арбитражни производства

Банката не е страна по висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер от 10 и/или над 10 на сто от собствения ѝ капитал.

Във връзка с обичайната си дейност и в частност с активното управление на портфейла от необслужвани експозиции, през 2025 г. Банката е страна по производства по принудително изпълнение и/или производства по несъстоятелност срещу длъжници за събиране на просрочени вземания.

(20) Директор за връзки с инвеститорите

Петър Любомиров Николов
ул. „Славянска" № 2
София 1000
Тел.: +35929058271
Факс: +35929445010
E-mail: ir@bacb.bg
Web site: www.bacb.bg

XII. ИНФОРМАЦИЯ ПО ПРИЛОЖЕНИЕ № 3 КЪМ ЧЛ. 10 НАРЕДБА № 2 на КФН

Както е посочено по-горе, на 23 декември 2022 г. БАКБ издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро, ISIN BG2100022222, а на 03 юни 2024 г. издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро, ISIN BG2100017248. Към 31.12.2025 г. и двете емисии са допуснати до търговия на регулиран пазар.

Българо-американска кредитна банка АД няма издадени други ценни книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар на територията на Република България и друга страна-членка.

(1) Информация за прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на акционерите на БАКБ АД

Акционер	**Брой притежавани акции (пряко и/или непряко) към 31.12.2025 г.**	**Процент от гласовете в Общото събрание на акционерите към 31.12.2025г.**
"СИЕСАЙЕФ" АД (CSIF)	**Пряко** притежава 11 277 473 броя акции	45,68%
Цветелина Бориславова Карагьозова – пряко и непряко като лице, което упражнява контрол върху прекия акционер СИЕСАЙЕФ АД (притежава 99.99% от акциите на СИЕСАЙЕФ АД)и	**Пряко** притежава 2 465 000 броя акции **Непряко** (чрез контролираното "СИЕСАЙЕФ" АД) притежава 11 277 473 броя акции	9,98% 45,68%
LTBI Holdings LLC (Ел Ти Би Ай Холдингс Ел Ел Си)	**Пряко** притежава 8 824 755 акции	35,74%

Посочената по-горе информация е изведена от (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 във връзка с проведените Общи събрания на акционерите пълномощни и придружаващи учредителни документи на акционери на БАКБ АД.

(2) Информация за акционери със специални контролни права

Никой от акционерите на БАКБ няма специални контролни права.

(3) Ограничителни споразумения между акционерите

Банката няма информация за споразумения между акционерите си, които биха могли да доведат до ограничения при прехвърлянето на акции или при упражняване правото на глас

(4) Съществени договори на Банката, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на Банката при осъществяване на задължително търгово предлагане

Доколкото е известно на Банката, няма такива споразумения или договори.

Вътрешен контрол и контолна среда

Вътрешният контрол включва следните компоненти:

(а) контролна среда – описание на контролната среда може да бъде намерено в секции „Управление на риска“, т. IX. Декларация за корпоративно управление, секция 3. „Описание на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса по финансово отчитане“ от този доклад.

(б) процес на оценка на рисковете на предприятието - описание на контролната оценка на рисковете на Банката може да бъде намерено в т. IX. Декларация за корпоративно управление секции „Управление на риска“ и секция Система от контролни процеси за установяване, измерване, наблюдение и управление на рисковете;

(в) информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, съществени за финансовата отчетност, и комуникация - описание на информационната система на Банката може да бъде намерено в секции „Управление на риска“ и секция „Банката е зависима от сложни информационни системи“;

(г) контролни дейности - описание на контролните дейности на Банката може да бъде намерено в секции „Управление на риска“, „Организационна и оперативна независимост на функцията по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдава и контролира Банката“ и „Състав и функциониране на управителните и надзорните органи на Банката и техните комитети“; „Вътрешен контрол и управление на риска“;

(д) текущо наблюдение на контролите - описание на текущото наблюдение и контрол на Банката може да бъде намерено в секции „Организационна и оперативна независимост на функцията по контрол на риска от бизнес направленията, които наблюдава и контролира Банката“, „Състав и функциониране на управителните и надзорните органи на Банката и техните комитети“; „Вътрешен контрол и управление на риска“

26.03.2026 г.

Ilian Petrov Georgiev
Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26 12:07:19 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova
Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:20:20 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

СЪДЪРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД 1
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4
1 Корпоративна информация 5
2 Правна среда 5
3 Счетоводна политика 5
4 Нетен доход от лихви 32
5 Нетен доход от такси и комисиони 32
6 Нетна печалба / (загуба) от валутни разлики 33
7 Нетна печалба от финасови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата 33
8 Други оперативни приходи и други оперативни разходи 34
9 Административни разходи 35
10 Обезценка на финансови активи 35
11 Данъци 36
12 Нетна печалба на акция 38
13 Парични средства в брой и по сметки в БНБ 38
14 Кредити и аванси на банки 39
15 Кредити и аванси на клиенти 39
16 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата 41
17 Финансови активи по справедлива стойност в ДВД 42
18 Дългови инструменти по амортизирана стойност 44
19 Инвестиционни имоти 43
20 Дълготрайни материални, нематериални активи и активи с право на ползване 45
21 Активи, държани за продажба 46
22 Дружества от Групата и съвместни дружества 46
23 Материални запаси и други активи 47
24 Депозити на клиенти 48
25 Облигационен заем и други привлечени средства 54
26 Други пасиви 55
27 Основен капитал и резерви 56
28 Условни задължения и ангажименти 57
29 Съдебни производства 57

30 Информация за справедлива стойност **58**
31 Сделки със свързани лица **59**
32 Управление на финансовите рискове **69**
33. Допълнителна информация **109**
34. Събития след отчетния период **110**

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Приложения	2025	2024
Приходи от лихви по ефективен лихвен процент		107,364	119,407
Разходи за лихви по ефективен лихвен процент		(19,077)	(17,917)
Нетен доход от лихви	4	**88,287**	**101,490**
Приходи от такси и комисиони		18,170	15,276
Разходи за такси и комисиони		(1,876)	(1,585)
Нетен доход от такси и комисиони	5	**16,294**	**13,691**
Нетен доход от валутна търговия		4,720	3,667
Приходи от дивиденти		158	46
Нетна печалба от финансови активи по СС през печалбата или загубата	7	316	470
Нетна печалба от финансови активи по ССДВД		86	-
Нетна печалба от валутни разлики	6	184	124
Други оперативни приходи	8	2,002	1,285
Други оперативни разходи	8	(3,022)	(3,339)
Нетен оперативен доход преди обезценка		**109,025**	**117,434**
Обезценка на финансови активи	10	(22,116)	(16,737)
Обезценка на нефинансови активи	21	-	(5)
Разходи за персонал		(21,321)	(18,865)
Амортизация	20	(5,044)	(4,720)
Административни разходи	9	(20,799)	(22,764)
Печалба преди данъци		**39,745**	**54,343**
Разходи за данъци	11	(4,010)	(5,489)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		**35,735**	**48,854**
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
Позиции, неподлежащи на рекласификация в печалбата или загубата			
Промени в справедливата стойност на имоти, нетно от данък		-	107
Промени в справедливата стойност на капиталови инструменти по ССДВД, нетно от данък	27	121	51
Позиции, подлежащи на рекласификация в печалбата или загубата			
Промени в справедливата стойност на дългови инструменти по ССДВД, нетно от данък	27	683	1,414
Рекласификация в отчета за доходите при отписване на дългови инструменти по ССДВД		(86)	-
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данък		**718**	**1,572**
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА		**36,453**	**50,426**

Този финансов отчет е изготвен и одобрен от Управителния съвет на 26.03.2026 г.

Ilian Petrov Georgiev — Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev Date: 2026.03.26 12:07:54 +02'00'
Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova — Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova Date: 2026.03.26 12:21:08 +02'00'
Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA — Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA Date: 2026.03.26 11:32:45 +02'00'
Катя Бинева
Съставител

Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Милка Начева-Иванова

Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova — Digitally signed by Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova Date: 2026.03.27 12:07:04 +02'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД с регистрационен номер 015 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Рени Йорданова

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA — Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA Date: 2026.03.27 13:13:24 +02'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Приложения	2025	2024
Активи			
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	13.1	452,766	533,505
Кредити и аванси на банки	14	70,508	45,341
Кредити и аванси на клиенти	15	1,879,350	1,699,331
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата	16	2,039	2,018
Дългови инструменти по ССДВД	17	167,381	169,937
Капиталови инструменти по ССДВД	17	4,760	4,625
Дългови инструменти по амортизирана стойност	18	165,733	180,313
Материални запаси	23	12,201	4,901
Активи, държани за продажба	21	-	4,000
Инвестиционни имоти	19	63,307	84,091
Други активи	23	8,207	9,539
Дълготрайни материални активи и активи с право на ползване	20	9,295	12,392
Нематериални активи	20	1,885	2,160
Авансово платени данъци		10,831	-
Отсрочени данъчни активи, нетно	11	323	390
Общо активи		**2,848,586**	**2,752,543**
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Депозити на банки		154	18,237
Депозити на клиенти	24	2,357,043	2,278,105
Текущи данъчни пасиви		4	115
Други пасиви	26	33,602	32,636
Облигационен заем	25	60,056	60,064
Други привлечени средства	25	4,111	6,223
Общо пасиви		**2,454,970**	**2,395,380**
Собствен капитал			
Основен капитал	27	24,691	24,691
Премии по емисии	27	37,050	37,050
Резерви и неразпределена печалба	27	331,875	295,422
Общо собствен капитал		**393,616**	**357,163**
Общо пасиви и собствен капитал		**2,848,586**	**2,752,543**

Този финансов отчет е изготвен и одобрен от Управителния съвет на 26.03.2026 г.

Ilian Petrov Georgiev — Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev Date: 2026.03.26 12:08:25 +02'00'
Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova — Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova Date: 2026.03.26 12:21:54 +02'00'
Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA — Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA Date: 2026.03.26 11:33:36 +02'00'
Катя Бинева
Съставител

Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Милка Начева-Иванова	Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД с регистрационен номер 015 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Рени Йорданова
Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova — Digitally signed by Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova Date: 2026.03.27 12:07:53 +02'00'	RENNY GEORGIEVA IORDANOVA — Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA Date: 2026.03.27 13:14:47 +02'00'

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Основен капитал	Премии по емисии	Резерв от фин.активи по ССДВД	Преоценъчен резерв на недвижими имоти	Неразпределена печалба и други резерви	Общо
1 януари 2024 г.	**24,691**	**37,050**	**562**	**165**	**264,022**	**326,490**
Печалба за годината	-	-	-	-	48,854	48,854
Промяна в справедливата стойност на имоти, нетно от данък	-	-	-	107	-	107
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по ССДВД, нетно от данък	-	-	51	-	-	51
Промяна в справедливата стойност на дългови инструменти по ССДВД, нетно от данък	-	-	1,414	-	-	1,414
Друг всеобхватен доход, нетно от данък	-	-	1,465	107	-	1,572
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	**-**	**-**	**1,465**	**107**	**48,854**	**50,426**
Разпределен дивидент	-	-	-	-	(19,753)	(19,753)
31 декември 2024 г.(Приложение 27)	**24,691**	**37,050**	**2,027**	**272**	**293,123**	**357,163**
Печалба за годината	-	-	-	-	35,735	35,735
Промяна в справедливата стойност на капиталови инструменти по ССДВД, нетно от данък	-	-	121	-	-	121
Промяна в справедливата стойност на дългови инструменти по ССДВД, нетно от данък	-	-	683			683
Рекласификация в отчета за доходите при отписване на дългови инструменти по ССДВД	-	-	(86)	-	-	(86)
Друг всеобхватен доход, нетно от данък	-	-	718	-	-	718
ОБЩО ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА	**-**	**-**	**718**	**-**	**35,735**	**36,453**
31 декември 2025 г.(Приложение 27)	**24,691**	**37,050**	**2,745**	**272**	**328,858**	**393,616**

Този финансов отчет е изготвен и одобрен от Управителния съвет на 26.03.2026 г.

Ilian Petrov Georgiev — Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev Date: 2026.03.26 12:08:53 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova — Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova Date: 2026.03.26 12:22:36 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA — Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA Date: 2026.03.26 11:34:27 +02'00'

Катя Бинева
Съставител

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Милка Начева-Иванова

Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova — Digitally signed by Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova Date: 2026.03.27 12:08:48 +02'00'

Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД с регистрационен номер 015 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Рени Йорданова

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA — Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA Date: 2026.03.27 13:19:06 +02'00'

Парични потоци от оперативна дейност	**Приложения**	**2025**	**2024**
Печалба за годината		**35,735**	**48,854**
Изравняване на резултата с паричния поток от оперативна дейност:			
Разходи за данъци	11	4,010	5,489
Амортизация	20	5,044	4,720
Обезценка на финансови активи		21,621	16,204
Други непарични суми, отчетени в печалбата или загубата		6,590	1,394
Загуба от реализация на нефинансови активи	8	1,713	10
Промяна на оперативните активи и пасиви:			
Нетна промяна на блокирани парични средства		727	(873)
Увеличение в кредити и аванси на клиенти		(201,545)	(214,801)
Нетна промяна на финансови активи по ССПЗ		294	12
Намаление на активите за продажба, нетно		11,118	9,701
Увеличение на други активи		(5,969)	(703)
Увеличение / (намаление) на депозитите от банки и клиенти		60,854	(116,045)
Увеличение на други пасиви		4,206	10,485
Нетни парични потоци използвани за оперативна дейност преди данъци		**(55,602)**	**(235,553)**
Платени данъци		(14,967)	(6,820)
Нетни парични потоци използвани за оперативна дейност		**(70,569)**	**(242,373)**
Парични потоци от инвестиционна дейност:			
Покупки на финансови активи по амортизирана стойност и финансови активи по ССДВД		(197,515)	(405,108)
Постъпления от продадени / падежирали финансови активи по амортизирана стойност и финансови активи по ССДВД		216,311	397,231
Покупки на дълготрайни материални и нематериални активи	20	(1,166)	(2,784)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи		106	24
Придобивания на инвестиционни имоти		(2,151)	(25)
Продажби на инвестиционни имоти		13,968	2,545
Нетни парични потоци от/(използвани за) инвестиционна дейност		**29,553**	**(8,117)**
Парични потоци от финансова дейност:			
Постъпления от облигационен заем	25	-	29,337
Плащания по други привлечени средства	25	(2,100)	(2,835)
Плащания по договори за лизинг	26	(3,997)	(3,896)
Платен дивидент	27	-	(19,753)
Нетни парични потоци (използвани за) / от финансова дейност		**(6,097)**	**2,853**
Нетен ефект от промяна на валутния курс върху паричните средства		(7,726)	3,101
Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти		(54,839)	(244,536)
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	13.2	**574,187**	**818,723**
Парични средства и еквиваленти в края на годината	13.2	**519,348**	**574,187**
Допълнителна информация за паричните потоци:			
Платени лихви		*19,611*	*14,313*
Получени лихви		*109,015*	*110,298*
Получени дивиденти		*82*	*46*

Този финансов отчет е изготвен и одобрен от Управителния съвет на 26.03.2026 г.

Ilian Petrov Georgiev — Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev Date: 2026.03.26 12:09:17 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova — Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova Date: 2026.03.26 12:23:19 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA — Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA Date: 2026.03.26 11:35:12 +02'00'

Катя Бинева
Съставител

Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД с регистрационен номер 108 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Милка Начева-Иванова	Консолидиран финансов отчет, върху който одиторско дружество „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД с регистрационен номер 015 е издало одиторски доклад с дата 27 март 2026 година, с регистриран одитор, отговорен за одита Рени Йорданова
Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova — Digitally signed by Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova Date: 2026.03.27 12:10:00 +02'00'	RENNY GEORGIEVA IORDANOVA — Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA Date: 2026.03.27 13:23:44 +02'00'

1 КОРПОРАТИВНА ИНФОРМАЦИЯ

Консолидираният финансов отчет на Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ или Банката) представя финансовото състояние на Банката и контролираните от нея дружества като една отчетна единица. Към 31 декември 2025 г., Групата се състои от БАКБ и две дъщерни дружества: БАКБ Файненс ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД, както и едно съвместно дружество, в което Банката упражнява споделен контрол, чрез дъщерното си дружество БАКБ Файненс ЕАД. Двете дъщерни дружества са изцяло притежавани и контролирани от БАКБ и осъществяват дейността си чрез офис, регистриран на адрес София, ул. Славянска 2. Банката генерира основната част от приходите и представлява съществената част от активите и пасивите на Групата, респективно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.

БАКБ е акционерно дружество, регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 121246419 в съответствие с изискванията на Търговския закон и притежава лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ) за предлагане и извършване на пълния набор от банкови операции, разрешени от Закона за кредитните институции (ЗКИ). От банка специализирана в предоставянето на обезпечено финансиране за фирми и физически лица, БАКБ се утвърждава като универсална банка, с фокус върху малките и средни предприятия, извършващи дейност в устойчиви икономически направления, предлагаща пълен набор от кредитни и транзакционни продукти както за корпоративни клиенти, така и в сегмента на дребно. БАКБ осъществява дейността си чрез централния си офис в София и оперативни офиси в страната. Офисите предлагат пълната гама банкови услуги, предлагани от централния офис.

През април 2006 г., акциите от капитала на Банката са регистрирани за търговия на Българската фондова борса (БФБ), в следствие на което БАКБ има статут на публично дружество.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., за Групата работят съответно 398 и 385 служители. Седалището и адресът на управление на Банката се намират на ул. "Славянска" № 2, София, България.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., Банката има двустепенна структура на управление – Управителен и Надзорен съвет. Оперативното ръководство се осъществява от неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет и Надзорния съвет на БАКБ.

2 ПРАВНА СРЕДА

Дейността на Групата се регулира от Закона за кредитните институции и подзаконовите актове, свързани с него, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство. След регистрирането на акциите на БАКБ за търговия на БФБ, дейността на Банката като публично дружество подлежи и на допълнителен контрол от страна на Комисията по финансов надзор (КФН).

3 СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

База за изготвяне и представяне на консолидирания финансов отчет

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС"). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС" по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

Консолидираният финансов отчет включва консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях. Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

3 Счетоводна политика (продължение)

База за изготвяне и представяне на консолидирания финансов отчет (продължение)

При изготвяне на финансовите си отчети, Групата използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческата цена, с изключение на онези активи, за които има оповестяване, че са оценени по справедлива стойност.

Показателите във финансовия отчет са представени в лева (лв.) и са закръглени до хиляди (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго. Групата представя отчета за финансовото си състояние по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в приложенията към финансовия отчет (Приложение 32.4).
Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, изисква от ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Ръководството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Несигурността, свързана с направените предположения и приблизителни оценки, би могла да доведе до фактически разлики, които налагат съществени корекции в балансовата стойност на съответните активи или пасиви в бъдеще.

Банката и дъщерните й дружества прилагат еднаква счетоводна политика за отчитане на сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.

Изисквания към годишните индивидуални и консолидирани финансови отчети, свързани с рапортуването съгласно единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ)

С Делегиран Регламент (ЕС) 2019/815 на Комисията от 17 декември 2018 г. за допълнение на Директива 2004/109/ЕО на Европейския парламент и на Съвета чрез регулаторни технически стандарти за определянето на единния електронен формат за отчитане („Регламент за ЕЕЕФ“) е въведен единен европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за изготвянето на годишните финансови отчети за 2021 г. и следващите години на емитенти, чиито ценни книжа (акции, облигации, варанти и други) са допуснати за търгуване на регулиран пазар, намиращ се или функциониращ в държава-членка на ЕС, каквато е и Банката в Групата.
Отчитайки специфичните изисквания на българското законодателство за подписване на годишните финансови отчети съгласно Закона за счетоводство и техническите стандарти, изисквани от ЕЕЕФ, Ръководството е възприело концепция за изготвяне на годишните й финансови отчети за дейността по чл.100н от ЗППЦК (включващ и годишен финансов отчет по МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС) със съдържание в два формата: традиционен формат (хартиен или pdf формат) и електронен формат съгласно Регламента за ЕЕЕФ.

Промени в счетоводните политики и оповестявания

Счетоводните политики на Групата са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, като са отчетени измененията на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и влизащи в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2025 г. Групата не е приложила по-рано други стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила. Не са направени съществени промени в прилаганите счетоводни политики.

Съпоставими данни

Консолидираният финансов отчет представя съпоставима информация за предходен отчетен период. Представянето на данните за минала година се коригира, когато е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година.

3 Счетоводна политика (продължение)

Нови и изменени стандарти

Приетите счетоводни политики са последователни на прилаганите през предходната финансова година, с изключение на следните МСФО и изменения на МСФО, които не са приложими за Групата:

- **МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: Липса на обменност (изменения)**

  Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Измененията разясняват как предприятието трябва да оцени дали дадена валута е обменна и как трябва да определи обменния курс по спот сделки, когато липсва обменност.

  Възприетите и изменени стандарти и разяснения не са оказали съществено влияние върху счетоводните политики на Групата.

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия индивидуален финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път, ако те са приложими към дейността й. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила, но са приети от Европейския съюз

- **МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – Класификация и оценяване на финансови инструменти (изменения).**
  През месец май 2024 г. СМСС публикува изменения в Класификацията и оценяването на финансовите инструменти, които измениха МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания и са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

- **МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания – Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия (изменения).**

  През месец декември 2024 г., СМСС публикува целеви изменения за по-добро отразяване на Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия, които измениха МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестявания и са в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г., като по-ранното им прилагане е позволено. Ръководството е на мнение, че измененията няма да окажат съществено влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

- **Годишни подобрения на счетоводните стандарти МСФО – Том 11.**

  През месец юли 2024 г. СМСС публикува Годишни подобрения на счетоводните стандарти МСФО – Том 11. Предприятията трябва да прилагат тези изменения за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г. По-ранното прилагане е позволено. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

3 Счетоводна политика (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила, но са приети от Европейския съюз (продължение)

- **Изменение МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети.**

  През месец април 2024 г. СМСС публикува МСФО 18 - Представяне и оповестяване във финансови отчети, който заменя МСС 1 - Представяне на финансови отчети и влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., като по-ранното прилагане е позволено. МСФО 18 въвежда нови изисквания към представянето в отчета на печалбите или загубите. Той изисква от предприятието да класифицира всички приходи и разходи в отчета на печалбите или загубите в една от следните пет категории: от дейността, инвестиционни, от финансиране, данъци върху доходите и преустановени дейности. Тези категории се допълват с изисквания за представяне на междинни и общи суми за 'печалба или загуба от дейността', 'печалба или загуба преди финансиране и данъци върху доходите' и 'печалба или загуба'. Стандартът също така изисква оповестяване на определените от ръководството показатели за ефективност и включва нови изисквания за обобщаване и разбивка на финансовата информация въз основа на установените "роли" на първичните финансови отчети и пояснителните бележки. Освен това, има последващи изменения и в други счетоводни стандарти. Прилагането с обратна сила се изисква както в годишните, така и в междинните финансови отчети. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността

Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила и не са приети от Европейския съюз

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи и не са приети от Европейския съюз.

- **МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания.**

  През месец май 2024 г. СМСС публикува МСФО 19 - Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания, който влиза в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., като по-ранното прилагане е позволено. МСФО 19 разрешава на дъщерните предприятия без публична отчетност да прилагат намалени изисквания за оповестяване, ако тяхната компания-майка (крайна или междинна) изготвя консолидиран финансов отчет, достъпен за обществено ползване, в съответствие с МСФО. Тези дъщерни предприятия същевременно трябва да продължават да прилагат изискванията за признаване, оценяване и представяне в останалите МСФО счетоводни стандарти. Освен ако не е посочено друго, отговарящите на условията предприятия, които изберат да прилагат МСФО 19, не са задължени да прилагат изискванията за оповестяване в останалите МСФО. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

- **Изменение МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: Преизчисляване в свръхинфлационна валута на представяне (изменения).**

  През месец ноември 2025 г. СМСС публикува изменения в Преизчисляване в свръхинфлационна валута на представяне, които изменят МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове и влизат в сила за годишни отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г., като по-ранното прилагане е позволено. Ръководството е на мнение, че измененията няма да окажат съществено влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

3 Счетоводна политика (продължение)

Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

Стандарти/изменения, които все още не са влезли в сила и не са приети от Европейския съюз (продължение)

- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие.** Изменението адресира установеното противоречие между изискванията на МСФО 10 и тези на МСС 28 когато става въпрос за продажбата или вноската на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Основният резултат от изменението е, че когато една сделка включва бизнес (независимо дали се намира в дъщерно дружество или не) се признава пълният размер на печалбата или загубата. Частична печалба или загуба се признава когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори ако тези активи се намират в дъщерно дружество. През месец декември 2015 г. СМСС отложи безсрочно датата на влизане в сила на това изменение в очакване на резултата от своя изследователски проект за капиталовия метод на счетоводно отчитане. Групата ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Обобщена информация за счетоводната политика

Принципи на консолидация

Принципите на консолидация не са променяни в сравнение с предходния отчетен период. Консолидираният финансов отчет представя финансовото състояние и резултатите за периода на Банката и дъщерните й дружества към 31 декември 2025 г.

Банката консолидира инвестициите си в други дружества, когато упражнява контрол върху тях, т.е. когато определя тези дружества като дъщерни. Упражняването на контрол е налице, в случай, че са изпълнени едновременно следните условия:

- Банката има реални правомощия да определя финансовата и оперативна политика на дружеството, в което е инвеститор, директно или индиректно
- Банката е изложена на или има права върху променливите приходи от инвестицията си
- Банката има възможност да използва правомощията си в дружеството, за да окаже въздействие върху размера на възвръщаемостта си на инвеститор

По презумпция притежаването на повече от половината от правата на глас в дадено предприятие води до упражняване на контрол, като за всеки конкретен случай се разглеждат и анализират всички налични факти и обстоятелства за да бъде установено упражняването на контрол по отношение на инвестицията. Към датата на отчета Групата оценява дали има промяна в някой от трите критерия за контрол по отношение на консолидираните дружества. Към 31 декември 2025 г. Банката определя инвестициите си в БАКБ Файненс ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД като дъщерни дружества, поради факта че е едноличен собственик на тези дружества.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Принципи на консолидация (продължение)

Отчетите на дъщерното дружество подлежат на пълна консолидация от момента, в който контролът бъде придобит ефективно от Банката и се изключват от консолидирания отчет, когато дружеството престане да бъде контролирано от Банката. Активите, пасивите, приходите и разходите на дъщерните дружества, които са придобити или продадени през годината, се включват в консолидираните финансови отчети само за периода, през който Банката е упражнявала контрол върху инвестицията.

При консолидацията всички транзакции, салда и нереализирани печалби между членовете на групата се елиминират. Дружествата от Групата прилагат последователни счетоводни и оценъчни методи по отношение на транзакции със сходни характеристики, както и по отношение на активи и пасиви при аналогични обстоятелства. Промяната в дела от капитала на дъщерно дружество, без загуба на контрол, се отчита като капиталова транзакция. В случай че Банката губи контрол върху дъщерното дружеството, то съответните активи и пасиви се изключват от консолидирания финансов отчет, а остатъчните печалби или загуби се отчитат в текущия резултат за периода. Остатъчната част от инвестицията, ако има такава, се признава по справедлива стойност.

Бизнескомбинации

Бизнескомбинациите се отчитат чрез прилагане на метода на покупката. Методът на покупката изисква инвеститора да направи оценка на придобитата инвестиция, която преминава на четири етапа както следва:

- Идентифициране на придобиващия. Отчитат се всички факти и обстоятелства, свързани със страните по сделката.
- Определяне датата и цената на придобиване. Цената при бизнескомбинация се определя на базата на възнаграждението по сделката и сумата на неконтролиращото участие. Възнаграждението е съвкупността от справедливата стойност към датата на придобиване, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия, в замяна на контрола над придобивания. Разходите по осъществяване на сделката се отчитат при извършването им в печалбата или загубата за периода.
- Признаване и оценяване на разграничимите придобити активи, поетите пасиви и условни задължения, както и неконтролиращото участие в придобиваното дружество. Придобиваните активи и пасиви се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиване. Неконтролиращото участие може да бъде определано по два алтернативни подхода – по справедлива стойност към датата на придобиване или пропорционално на дела на инвеститора в нетните активи на продобиваното дружество. За всяка бизнескомбинация Банката прави избор какъв подход да приложи, в зависимост от конкретните обстоятелства. При бизнескомбинация, постигната на етапи, капиталовото участие в инвестицията, държано преди придобиването на контрол се преоценява до справедлива стойност към датата на придобиване. Възникналите разлики от преоценката се признават текущо в печалбата или загубата за периода или в друг всеобхватен доход, в зависимост от предходното представяне на инвестицията.
- Признаване и оценяване на репутацията или печалбата от изгодна покупка. Превишението на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, се отчита като репутация. В случай, че цената на придобиване е по-ниска от дела на инвеститора в справедливата стойност на нетните активи на придобитото дружество, разликата се признава директно в печалбата или загубата за периода като печалба от изгодна покупка. След първоначалното ѝ признаване репутацията, възникнала при бизнескомбинации се отчита по стойността на придобиване, намалена с натрупаната обезценка. Проверка за обезценка се извършна най-малко веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата индикират наличие на обезценка.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Принципи на консолидация (продължение)

Инвестиции в съвместни дружества

Съвместно дружество е такова, в което две или повече страни имат съвместен контрол. Съвместен контрол е налице, когато решенията във връзка с управлението и дейността на предприятието изискват единодушно съгласие на страните и никоя от тях не контролира съвместното предприятие самостоятелно. Съвместно контролиран актив (joint venture) е вид съвместно предприятие, в което страните със съвместен контрол имат права върху нетните активи на съвместното дружество. Страните, които споделят контрола се определят като съвместно контролиращи съдружници. За всеки конкретен случай, при който Банката е страна в съвместно предприятие, се разглеждат и анализират всички налични факти и обстоятелства за да бъде установено упражняването на съвместен контрол по отношение на инвестицията, както и вида на съвместната инвестиция. Банката чрез дъщерното си дружество БАКБ Файненс ЕАД, е съвместно контролиращ съдружник в дружеството АЙ ДИ ЕС Фонд АД. Инвестициите при които Банката, пряко или косвено чрез дъщерните си дружества, е страна в съвместно контролиран актив, се представят в консолидираните финансови отчети по метода на собствения капитал. Съгласно метода на собствения капитал инвестицията в съвместно дружество се признава първоначално по цена на придобиване. Балансовата стойност на инвестицията се преизчислява в съответствие с промените в дела на инвеститора в нетните активи на съвместното предприятие, настъпили след датата на придобиване на съвместен контрол. Промените в резултатите от дейността на съвместното дружество след придобиването, се отчитат в печалбата или загубата за периода до размера на дела на инвеститора, а промените в другия всеобхватен доход на дружеството се поредставят като част от другия всеобхватен доход на Групата.

Финансовите отчети на съвместното дружество се изготвят за същия отчетен период като тези на Групата. Където е необходимо се извършват корекции, с цел да бъдат уеднаквени счетоводните политика на дружеството с тези на Групата.

В края на отчетния период Групата оценява доколко са налице индикатори за обезценка на инвестицията в съвместното дружество. В случай, че такива бъдат установени, Групата определя сумата на обезценката като разлика между възстановимата стойност на инвестицията и балансовата й стойност, а загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата в статията „Дял от печалбата / (загубата) от инвестиции в съвместни дружества“.

Към 31 декември 2025 г. дружеството АЙ ДИ ЕС Фонд АД е прекратило дейността си и е в процес на доброволна ликвидация. Балансовата му стойност след обезценка е нула.

Валутни операции и преоценки

За БАКБ и дъщерните й дружества функционална валута е националната валута на Република България – лев. Валутните операции, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, се оценяват по валутния курс, валиден в деня на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в отчета по курса валиден към датата на отчета. Непарични активи, деноминирани в чуждестранна валута и отчитани по историческа стойност, се показват по курса валиден към датата на първоначалното им признаване. Печалби и загуби произтичащи от сделки в чуждестранна валута се представят по курса, валиден в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета, както следва:

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Валутни операции и преоценки (продължение)

Валута	31-12-2025	31-12-2024
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.66355	1.88260

**фиксиран курс, в съответствие със Закона за БНБ*

Нетният резултат от сделки по покупко-продажба на чуждестранна валута се представя в отчета за всеобхватния доход като „Нетен доход от валутна търговия". Печалбите и загубите, възникващи от преоценка на парични активи и пасиви в чуждестранна валута се представят нетно в отчета за всеобхватния доход като „Нетни валутни разлики".

Финансови инструменти

Финансов инструмент е всеки договор, който поражда финансов актив за едната страна по договора и финансов пасив или капиталов инструмент за другата. Финансов актив или финансов пасив се признава в отчета за финансовото състояние, тогава когато Групата стане страна по договорните условия за финансов инструмент, в следствие на което възникват законови права за Групата да получи или законови задължения да плати парични средства или друг еквивалент. Планирани бъдещи сделки, не се отчитат като финансови активи или пасиви, докато Групата не стане страна по договор, независимо от вероятността сделката да бъде осъществена.

При първоначалното им признаване финансовите активи и пасиви се оценяват по справедлива стойност. За финансови активи и пасиви, които в последствие не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, транзакционните разходи, които са директно относими към генерирането на финансовия актив/пасив, се добавят към справедливата стойност на инструмента при първоначалното му признаване. Разходите по сделката за финансови инструменти, които се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, се отчитат директно в печалбата или загубата при първоначалното им признаване.

Справедливата стойност при първоначалното признаване на финансов инструмент е обичайно цената по сделката.

Метод на ефективната лихва

Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбиви) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

Финансови активи

При първоначалното им признаване финансовите активи се класифицират като такива, които впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, по справедлива стойност през другия всеобхватен доход или като такива по справедлива стойност през печалбата или загубата. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период, ако това е разрешено и уместно.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти *(продължение)*

Финансови активи (продължение)

Класификацията на финансовите активи при първоначалното им придобиване зависи от:

- Бизнес модела, който се прилага за управлението им
- Характеристиките на договорните парични потоци на финансовия актив

За да бъде класифициран и оценяван по амортизирана стойност или по справедлива стойност през ДВД, финансовият актив трябва да поражда парични потоци, които представляват "само плащания по главницата и лихвата“ (СПГЛ) по неиздължената сума на главницата. Тази оценка се нарича „СПГЛ тест“ и се извършва на нивото на съответния дългов инструмент.

Бизнес моделът на Групата за управление на финансовите активи се позовава на начина, по който тя управлява финансовите си активи с цел генериране на парични потоци. Бизнес моделът определя дали паричните потоци ще възникнат в резултат на събирането на договорни парични потоци, продажба на финансовите активи, или и двете.

За целите на последващото оценяване финансовите активи се класифицират в четири категории:

1.Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност

Тази категория е най-съществена за Групата. Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност,ако са изпълнени следните две условия:

- Активите се управляват в бизнес модел, чиято цел е събиране на договорните парични потоци.
- Съгласно договорните условия на инструмента, на определени дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

В тази категория Групата отчита кредити и аванси, инвестиции в дългови ценни книжа, търговски вземания.

Амортизираната стойност е първоначалната стойност на инструмента, коригирана с погашенията по главницата и с натрупаната амортизация на разликата между първоначалната стойност и стойността на падеж с използването на метода на ефективния лихвен процент и намалена с коректив за загуби. При определяне на очакваните бъдещи парични потоци Групата взема предвид всички договорени условия по сделката, в това число премии, такси и други възнаграждения дължими от контрагента, които влияят пряко върху доходността от сделката и са неразделна част от ефективния лихвен процент. В случаите, когато паричните потоци необходими за изчисляването на ефективния лихвен процент не могат да бъдат надеждно оценени, Групата използва договорените парични потоци през пълния договорен срок на инструмента за целите на изчисляване на ефективния лихвен процент. При договорите за кредитни линии и овърдрафт, където бъдещите парични потоци не могат да бъдат надеждно определени, лихвеният приход се признава на база на договорения лихвен процент, като се начислява месечно. Приходите от такси за управление по такива кредитни договори се разсрочват и се амортизират линейно за срока на договора като допълнение на лихвения доход.

2.Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)

Групата оценява дълговите си инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако са удовлетворени и следните две условия:

-Активите се управляват в бизнес модел, чиято цел е както събиране на договорните парични потоци така и продажбата на финансовите активи
-Съгласно договорните условия на инструмента, на определени дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти *(продължение)*

Финансови активи (продължение)

По отношение на дълговите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, приходите от лихви, валутната преоценка и загубите от обезценка или тяхното възстановяване се признават в печалбата или загубата и се изчисляват по същия начин както тези за финансовите активи, оценявани по амортизирана стойност. Останалите промени в справедливата стойност се признават в друг всеобхватен доход. При отписване кумулативната промяна в справедливата стойност, призната в друг всеобхватен доход, се рекласифицира в печалбата или загубата.

Дълговите инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход на Групата включват инвестиции в държавни ценни книжа, както и инвестиции в корпоративни облигации.

3.Капиталови инструменти, определени за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)) при първоначалното им признаване.

При първоначалното им признаване Групата може да избере да класифицира неотменимо като капиталови инструменти, определени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, когато те отговарят на изискванията за собствен капитал съгласно *МСС 32 Финансови инструменти: представяне* и когато не се държат с цел търгуване. Класификацията се определя на база индивидуален инструмент. Печалбите и загубите от тези финансови активи никога не се рекласифицират в печалбата или загубата. Дивидентите се признават като други приходи в отчета за доходите, когато правото върху плащането бъде установено, с изключение на случаите, когато Дружеството извлича ползи от тези постъпления като възстановяване на част от цената на придобиване на финансовия актив, в който случай печалбите се отчитат в друг всеобхватен доход. Капиталовите инструменти, определени като такива по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, не са обект на тест за обезценка.

Групата е избрала да класифицира в тази категория капиталовите си инвестиции, които има намерение да задържи дългосрочно.

4.*Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата (ССПЗ)*

Финансовите активи по справедлива стойност през печалбата или загубата включват финансови активи, държани за търговия и финансови активи, определени при първоначалното им признаване като такива по справедлива стойност през печалбата или загубата, или финансови активи, които задължително се изисква да бъдат оценявани по справедлива стойност. Финансовите активи се класифицират като държани за търговия, ако са придобити с цел продажба или повторно придобиване в кратък срок. Деривативите, също се класифицират като държани за търговия, освен ако не са определени като ефективни хеджингови инструменти. Финансови активи с парични потоци, които не представляват единствено плащания по главницата и лихвата, се класифицират и оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата, независимо от бизнес модела.

Видове финансови активи, представени в отчета за финансовото състояние

Парични средства и еквиваленти

Отчетът за паричните потоци показва промяната на паричните средства и еквиваленти, възникващи през отчетния период от оперативна, инвестиционна и финансова дейност. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства включват пари в брой и суми по сметки в БНБ, без блокирани като обезпечение средства. Групата счита за парични еквиваленти разплащателни сметки в кореспондентски банки без блокирани средства, както и депозити при банки с оригинален срок до три месеца, които са показани в отчета за финансовото състояние като „Кредити и аванси на банки".

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти *(продължение)*

Финансови активи (продължение)

Дългови ценни книжа

Дълговите ценни книжа се представят в отчета за финансовото състояние в зависимост от бизнес модела при който се управляват и съгласно първоначалната им класификация.

Получените лихви от ценни книжа се представят като приходи от лихви в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба).

Капиталови инструменти

Капиталови инструменти, които не са определени като инвестиции в дъщерни дружества, съвместни дружества или асоциирани дружества, се представят в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност през печалбата или загубата, освен ако за тях не е избрана опцията за представяне по справедлива стойност през друг всеобхватен доход при първоначалното им признаване. Дивидентите получени от капиталови ценни книжа се представят в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба) като приходи от дивиденти, когато Групата придобие правото да получи дивиденти и сумата на дивидентите може да бъде надеждно оценена. В случай, че съществуват ясни доказателства, че дивидентите представляват възстановяване на част от първоначалната стойност на инвестицията, то те не се отчитат в печалбата или загубата за периода, а намаляват балансовата стойност на инвестицията.

Кредити и аванси

Кредити и аванси са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Първоначално кредитите се признават в баланса по справедлива стойност, която представлява изходящия паричен поток за пораждането или закупуването на кредит, включително всички разходи по сделката. Първоначалното признаване на кредита като актив е моментът на отпускане на средствата на кредитополучателя. Неусвоените суми по кредити се отчитат като задбалансов ангажимент. Кредити и аванси се отчитат в последствие по амортизирана стойност.

Отписване на финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва главно когато:

- правата за получаване на паричните потоци от актива са изтекли; или
- правата за получаване на парични потоци от актива са прехвърлени или Групата е поела задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива, но не е запазила контрола върху него.

Обезценка на финансови активи

Групата признава коректив (провизия) за загуби от финансови активи, като прилага т.н. модел на „очакваните кредитни загуби“ (ОКЗ), т.е. коректив за загуба се признава, независимо от това дали е настъпило конкретно събитие на загуба. Моделът се прилага при първоначалното признаване по отношение на всички дългови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, включително вземания по договори за лизинг, кредитни ангажименти, финансови гаранции и договорни активи, произтичащи от прилагането на *МСФО 15 Договори с клиенти.*

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти *(продължение)*

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Не се отчита коректив за загуби по отношение на финансовите активи, които се отчитат по справедлива стойност през печалбата или загубата, тъй като по презумпция измененията в справедливата стойност включват в себе си и евентуални кредитни загуби.

Коректив за загуби не се отчита и по отношение на капиталови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, поради факта, че всички промени в справедливата им стойност се отчитат в друг всеобхватен доход и впоследствие никога не се рекласифицират в отчета за доходите.

ОКЗ се базират на разликата между договорните парични потоци, дължими съгласно условията на договора, и всички парични потоци, които Групата очаква да получи, дисконтирани с доближение до първоначалния ефективен лихвен процент. Очакваните парични потоци включват паричните потоци от продажбата на държаното обезпечение или други кредитни подобрения, които представляват неразделна част от условията на договора.

ОКЗ се признават на два етапа. Когато след първоначалното признаване на актива не е настъпило съществено увеличение на кредитния риск, корективът за загуби се базира на очакваните кредитни загуби, които възникват в резултат на събития по неизпълнение възможни през следващите 12 месеца (12-месечни ОКЗ).

За експозиции, за които е налице значително повишение на кредитния риск от първоначалното признаване, провизия за загуба се признава по отношение на кредитните загуби, очаквани през оставащия срок на експозицията, независимо от момента на възникване на неизпълнението (ОКЗ за целия срок на инструмента). В този смисъл оценката на кредитния риск и промяната му спрямо периода на първоначално отпускане, представляват ключов момент при определяне на коректива за загуби. Корективът за загуби отразява не нивото на кредитен риск изобщо, а относителната му промяна към датата на отчета и оценката му е свързана с много допускания и предположения.

Изменението в коректива за загуби се отчита като резултат от обезценка в печалбата или загубата за периода.

Когато в последващи периоди кредитното качество на финансовия актив се подобри, така че повече не е налице значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване на актива, корективът се оценява отново на база на очакваните кредитни загуби за 12 месеца.

По отношение на търговските вземания Групата прилага опростен подход за изчисление на ОКЗ. Следователно тя не проследява промените в кредитния риск, а вместо това признава провизия за загуба въз основа на ОКЗ за целия срок на инструмента към всяка отчетна дата. Групата е създала матрица за провизиране, която се базира на историческия опит по отношение на кредитните загуби, коригирана с прогнозни фактори, специфични за длъжниците и за икономическата среда.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти *(продължение)*

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

За вземания от банки и дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход Групата прилага обезценка на база на нисък кредитен риск. Към всяка отчетна дата тя определя дали дълговият инструмент се преценява като такъв с нисък кредитен риск, като използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия. При тази оценка Групата анализира досъпна информация относно кредитния рейтинг на съответния инструмент. В допълнение Групата преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по инструмента са в просрочие над 30 дни. Политиката на Групата е да оценява ОКЗ за тези инструменти (вземания от банки и дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход) на 12-месечна база. Когато, обаче, е налице значително повишение на кредитния риск след възникването, провизията се базира на ОКЗ за целия срок на инструмента. Групата използва рейтингите както за определяне на това дали кредитният риск на дълговият инструмент е значително повишен, така и за приблизителна оценка на ОКЗ.

Групата счита даден финансов инструмент за такъв в неизпълнение, когато договорните плащания са в просрочие в продължение на 90 дни. В определени случаи обаче тя може да разглежда даден финансов актив като такъв в неизпълнение, когато вътрешна или външна информация предоставя индикация, че е малко вероятно Групата да получи пълния размер на неиздължените суми по договора, преди да се вземат под внимание каквито и да било кредитни подобрения, държани от него.

Финансови активи се отписват, когато не съществува разумно очакване за събиране на паричните потоци по договора. Събраните впоследствие суми по отписани кредити се признават като приход за текущия период в намаление на разходите по ОКЗ.

Прекласификация на финансови активи

При определени обстоятелства е възможно недеривативни финансови активи, отчитани по справедлива стойност да бъдат прекласифицирани като отчитани по амортизирана стойност и обратно. Такава прекласификация се допуска единствено и само при промяна на бизнес модела, в който се управляват съответните активи. Промяната на бизнес модела се определя от ръководството на Групата, в резултата на настъпили външни и или вътрешни промени, които са съществени по отношение на оперативната дейност. Промяна може да настъпи и при реорганизация на дейността, вследствие на променени цели на бизнес модела. Промени в първоначалната класификация на финансовите активи се очаква да настъпи в относително редки и ограничени случаи.

Новото отчитане се прилага за бъдещи периоди, след датата на прекласификация, когато е бил променен бизнес моделът, без да се преизчисляват резултатите за предходни отчетни периоди. За дата на прекласификация се счита първият ден от първия отчетен период, следващ промяната на бизнес модела, в резултат на който е възникнала прекласификацията.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти *(продължение)*

Финансови пасиви

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие, всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в печалбата или загубата за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

Финансовите пасиви на Групата включват депозити, привлечени средства, издадени облигации и други търговски задължения и отразяват ангажиментите на Групата да погаси поетите задължения на падежа посредством парични средства или други финансови активи. Групата не е определила финансови пасиви за отчитане по справедлива стойност през печалбата или загубата и отчита всичките си финансови пасиви по амортизирана стойност чрез прилагане на метода на ефективната лихва.

Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или съществената модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив, се признава в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба).

Нетиране на финансови активи и пасиви

Групата не допуска нетиране на финансови активи и пасиви, освен ако това не е разрешено от определен стандарт или разяснение. Финансовите активи и пасиви биха могли да бъдат нетирани при представянето им в отчета за финансовото състояние само в случай, че Групата има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно.

Договори за финансови гаранции

Договори за финансови гаранции са такива договори, които задължават издателя на гаранцията да обезщети лицето в полза на което е издадена, вследствие на неизпълнение от страна на трето лице - дебитор, на поети задължения, които са били гарантирани. Първоначалното отчитане на финансови гаранции се извършва по справедлива стойност, като се приема, че справедливата стойност към момента на издаване на гаранцията е таксата събрана за издаването ѝ. Вземания за бъдещи премии не се признават. Приходът от комисионни се разсрочва по линеен метод, за периода за който се отнася. В последствие, задълженията на Групата по финансови гаранции се отчитат по по-високата от първоначално признатата стойност, намалена със съответната амортизация и провизията, която би следвало да се начисли, за да може Групата да покрие задълженията си по договора, възникващи към датата на отчета. Очакваните кредитни загуби, отнасящи се до издадени финансови гаранции, се отразяват в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба) в статията Обезценка на финансови активи. Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Групата по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Инвестиционни имоти

В процеса на оперативната си дейност и при определени обстоятелства, Групата придобива недвижими имоти вследствие на предприети съдебни процедури срещу нередовни длъжници по кредити. Придобитите активи се класифицират като държани за продажба или като инвестиционни имоти в зависимост от намеренията на ръководството и от възможността за скорошна реализация.

Инвестиционни имоти са недвижими имоти – земи и/или сгради, държани предимно за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на стойността на капитала, или и за двете, и които не се използват в оперативната дейност на Групата.

Инвестиционните имоти се признават като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота да бъдат получени от Групата и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове/контролът, свързани с/върху актива са прехвърлени към Групата.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива не се включват в отчетната стойност, а се отчитат като разход за периода. Подобрения, направени след датата на първоначално признаване се включват в стойността на инвестиционния имот, доколкото отговарят на критериите за признаване на актив.

За последващо им отчитане Групата е избрала модела на справедливата стойност. В съответствие с МСС 40 *Инвестиционни имоти* този модел предвижда, след първоначалното им признаване, инвестиционните имоти да бъдат оценявани и отчитани по справедлива стойност, без да бъде начислявана амортизация. Печалбите или загубите, възникващи от промяна в справедливата стойност се включват в печалбата или загубата за периода, в който възникват. Определянето на справедливата стойност се извършва в съответствие с МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност* и отразява пазарните условия към датата на отчета. Актуализацията на справедливата стойност на инвестиционните имоти се извършва годишно от лицензирани независими оценители, притежаващи необходимата професионална квалификация и опит.

Когато имот и оборудване преминава в инвестиционен имот вследствие на промяна в неговото използване, Групата прилага счетоводната си политика за имоти и оборудване до датата на промяната в използването му. Разликата между балансовата стойност и справедливата стойност към датата на промяната се отнася в печалбата или загубата за периода.

При определени обстоятелства Групата предприема действия по развитие на терени, класифицирани като инвестиционни имоти, с цел върху тях да бъдат изградени жилищни и/или търговски обекти, които впоследствие възнамерява да реализира чрез продажба. Когато Групата стане страна по договор, предвиждащ подобно развите на терена, съответния актив престава да се отчита като инвестиционен и се представя като актив в процес на развитие в статията Други активи в отчета за финансовото състояние.

Доходите от инвестиционни имоти са представени в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба) като част от статията Други оперативни приходи. Сумата включва приходи от отдадени под наем инвестиционни имоти, които се начисляват в периода за който се отнасят, в съответствие с подписания договор за наем. Резултатът от продажба на имущество, класифицирано като инвестиционен имот се отнася съответно към Други оперативни приходи, когато резултатът е печалба и към Други оперативни разходи, когато резултатът е загуба. Текущите разходи, свързани с поддръжката и функционирането на инвестиционни имоти се оповестяват като част от статията Други оперативни разходи от отчета за всеобхватния доход. Информация относно приходите и разходите, свързани с инвестиционни имоти е оповестена в Приложение 8 на настоящите отчети.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Инвестиционни имоти (продължение)

Инвестиционен имот се отписва при освобождаване от него, когато се прехвърли контролът върху него или когато бъде изведен трайно от употреба и от неговото освобождаване не се очакват никакви икономически ползи. Печалбите или загубите при отписване на инвестиционен имот се признават в периода на отписването му.

Активи, държани за продажба

Недвижими имоти и други дълготрайни активи, придобити от реализация на обезпечение по съдебни кредити или закупени с изричното намерение да бъдат продадени в кратки срокове след покупката, се класифицират като активи, държани за продажба и се отразяват първоначално по цена на придобиване. Класифицирането на недвижими имоти като активи, държани за продажба се извършва при придобиването им и зависи от намерението на ръководството и плановете му за реализация на съответните активи.

Ръководството обичайно провежда активно мероприятия за реализиране на сделка за продажба, която се цели да бъде изпълнена в рамките на една година от датата на класифициране на актива в тази група. След първоначалното им признаване тези активи се признават по по-ниската от текущата им балансова стойност или справедливата им стойност, намалена с разходите за реализация. За тези активи не се начислява амортизация.
3 Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Приходите и разходите, свързани с активи, класифицирани като Активи, държани за продажба са представени съответно в статията Други оперативни приходи, респективно Други оперативни разходи на отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба). Информация относно такива приходи и разходи е оповестена в Приложение 8 на настоящия отчет.

Дълготрайни материални и нематериални активи

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават първоначално по цена на придобиване, включително преките разходи по сделката. За последващото им отчитане се прилагат два алтернативни модела – модел на цена на придобиване и преоценъчен модел, в зависимост от класа активи. Недвижимите имоти, използвани в дейността на Групата – офис сгради и прилежащите им терени се отчитат по преоценъчен модел, при който след първоначалното им признаване активите се отчитат по преоценена стойност. Преоценената стойност е справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с последващи амортизации и загуби от обезценка. При извършване на преоценка, цялата натрупана до момента амортизация се отписва за сметка на брутната стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо справедливата стойност.

Когато при преоценката балансовата стойност на актива се увеличава, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствения капитал като преоценъчен резерв от активи, нетно от данъци. В случай на намаление на балансовата стойност на актива в резултат от преоценка, нетиращо се с предишни увеличения, намалението се начислява за сметка на преоценъчния резерв.

Всички останали намаления в балансовата стойност на актива, се отчитат в печалбата или загубата за периода. Процесът на преоценка следва да се извършва регулярно, така че балансовите стойности на активите да не се различават съществено от справедливите им стойности към датата на отчета. Амортизацията на преоценените активи се отчита текущо в печалбата или загубата за периода. При последващо отписване на преоценен актив, съответният формиран резерв от преоценка се прехвърля директно към резултат от предходни години, без да се отчита в печалбите или загубите за периода.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

За последващото отчитане на всички останали дълготрайни материални и нематериални активи (ДНМА) се използва моделът на цена на придобиване, т.е. отчитат се по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и загуби от обезценка.

Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в печалбата или загубата към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

В позицията земя и сгради са отчетени офисите на Групата, които са нейна собственост. Земята не подлежи на амортизация. Амортизацията на останалите активи се начислява на база линеен метод по установени норми, отразяващи очаквания срок на използване на актива. Очакваният срок на използване се преоценява периодично и може да бъде променян, ако е необходимо. През отчетния период, не са направени промени в очакваните срокове на експлоатация.

Годишните амортизационни норми, използвани в консолидирания финансов отчет, са както следва:

	2025	2024
Материални активи		
Сгради	3%-4%	3%-4%
Активи с право на ползване	За очаквания срок на ползване	За очаквания срок на ползване
Компютри и хардуеър	25%	25%
Офис оборудване	20%	20%
Автомобили	20%	20%
Офис обзавеждане	10%-15%	10%-15%
Подобрения на наети активи	За срока на договора	За срока на договора
Нематериални активи		
Програмни продукти и лицензи	15%-25%	15%-25%

Дълготрайните активи подлежат на периодична проверка за обезценка. В случаите, когато балансовата стойност на актива е по-висока от възстановимата му стойност, то активът се обезценява и Групата признава загуба от обезценка. При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в текущия период, в статията „Други оперативни приходи"/„Други оперативни разходи". На изброените класове активи не се отчислява остатъчна стойност.

Един имот или оборудване се отписва при неговото освобождаване и/или прехвърляне на контрола върху него или когато от неговата употреба не се очакват допълнителни бъдещи икономически ползи.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Материални запаси

Материалните запаси представляват основно стоки, държани от дъщерно дружество, и се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност. Като материални запаси се отчитат и недвижими имоти в процес на изграждане, които са предназначени за последваща реализация чрез продажба.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, минус приблизително оценените разходи за завършване и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

Лизинг

Лизингов договор е договор или част от договор, по силата на който срещу възнаграждение се прехвърля правото на ползване на даден актив или активи за определен период от време. Преценката дали даден договор представлява лизинг или съдържа елементи на лизинг се извършва въз основа на обстоятелствата при сключване на договора.

Групата като лизингодател

Групата класифицира лизинговите си договори като финансов или оперативен лизинг при сключването на договора. Договорите, които предвижат прехвърляне на всички рискове и ползи, свързани с използването и собствеността на актива към лизингополучателя, се класифицират като финансов лизинг. Активите, продадени под формата на финансов лизинг, се отчитат по настояща стойност като вземания и са включени в отчета за финансовото състояние в позицията „Кредити и аванси на клиенти". Приходите за отчетния период по договори за финансов лизинг се признават на базата на ефективния лихвен процент, осигуряващ постоянна възвръщаемост от актива през целия период на договора.

Договори, които не са класифицирани като финансов лизинг при сключването им, се отчитат като оперативен лизинг. Наемите, получени по договори за оперативен лизинг се признават линейно за срока на договора и се включват в печалбата или загубата за периода в статията Други оперативни приходи.

Групата като лизингополучател

Групата прилага единен счетоводен модел за всички лизингови договори – модел на „актива с право на ползване". Групата е страна по множество дългосрочни договори за наемане на помешения/ недвижими имоти за целите на осъществяване на оперативната си дейност. В следствие на променената счетоводна политика в отчета за финансовото състояние възникват активи за правото на ползване на наетите активи и кореспондиращи пасиви, представляващи настоящата стойност на лизинговите задължения за плащане за срока на договора. Лизинговите активи и пасиви се отчитат към датата, на която имотите са на разположение за използване от страна на Групата. Активите за правото на ползване са представени в отчета за финансовото състояние в позицията Дълготрайни материални активи, а съответните лизингови задължения в позицията Други пасиви.

Активът с право на ползване се оценява първоначално по цена на придобиване, която включва:

- първоначалната стойност на лизинговия пасив;
- направените до момента лизингови плащания /ако има такива/;
- направените първоначални преки разходи по сделката
- приблизително оценени бъдещи разходи за освобождаване на актива, отчетени като провизия /ако такива се предвиждат по договор/.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Лизинг (продължение)

Групата като лизингополучател (продължение)

За последващото отчитане на тези активи Групата е избрала да прилага модела на цената на придобиване. При прилагане на този модел, активът с право на ползване се оценява като първоначалната му стойност се намалява с натрупаните амортизация и обезценка, и се коригира с последващата преоценка на лизинговия пасив. Активът се амортизира линейно от началната дата на договора до края на полезния живот на актива или до края на лизинговия срок, ако основният актив подлежи на връщане на лизингодателя. Разходите за амортизация се признават в печалбата или загубата за периода, като част от общите разходи за амортизация.

Лизинговият пасив се отчита първоначално по настоящата стойност на бъдещите лизингови плащания, дисконтирани с вътрешноприсъщ лихвен процент към началната дата на лизинга, тъй като лихвеният процент заложен в договора не може да бъде надеждно определен. Вътрешноприсъщият лихвен процент отразява по същество предполагаемата цена на финансиране на лизингополучателя при пазарни условия. За определяне на вътрешноприсъщия лихвен процент Групата използва информация за цената на дългосрочно привлечения си ресурс – лихвения процент по депозити със срок над една година или получени други заеми. Групата е избрала да използва като референтен, лихвения процент по полученото дългосрочно финансиране от ББР.

След първоначалното признаване, лизинговият пасив се увеличава с лихвата и се намалява с извършените лизингови плащания. В допълнение балансовата му стойност се преоценява, ако е налице модификация, промяна в срока на лизинга, промяна в лизинговите плащания вследствие на промени в индекса или лихвения процент, използван за определянето им или промяна в оценката на опцията за закупуване на основния актив. Преоценките се третират едновременно като корекция на пасива и на актива с право на ползване.

Последващите лизингови плащания се признават пропорционално като намаление на финансовия пасив и като лихвен разход за съответния период, по начин, който осигурява отчитане на постоянни лихвени разходи върху остатъчната стойност на задължението. Променливи лизингови плащания, които не зависят от индекс или лихвен процент, се признават като разход през периода, в който възникне събитието или условието, което задейства плащането.

В отчета за всеобхватния доход разходите за лихви по лизингови пасиви се представят отделно от разходите за амортизация на активите с право на ползване. В отчета за паричните потоци плащанията, свързани с лизинговия пасив са представени като парични потоци от финансова дейност.

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Групата прилага допусканото от МСФО 16 освобождаване от признаване на лизингови задължения и активи с право на ползване по отношение на:

- краткосрочни лизингови договори със срок до 12 м., без опция за покупка
- лизингови договори за активи, определени като такива с ниска стойност - стойността на нов аналогичен актив да не надвишава приблизително 5000 щ.д. /на пример офис оборудване/

В тези случаи лизинговите договори се отчитат като разход за наем в печалбата или загубата за периода, определен по линеен метод за срока на договора.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за отчетния период включва текущи и отсрочени данъци. Другите данъци, които не са пряко свързани с дохода за периода, се отчитат в оперативните разходи и съответните им салда към края на отчетния период са посочени като част от Други пасиви.

Групата изчислява данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат, според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци, се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или в значителна степен приети към датата на отчета за финансовото състояние. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, номиналната данъчна ставка за 2025 г. и 2024 г. е 10%.

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод, чрез отчитане на всички временни разлики към датата на отчета, възникващи между стойността на активите и пасивите за счетоводно отчитане и данъчнопризнатата им стойност. Отсрочените данъчни активи и пасиви са оценени по данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи в периода, когато активът се реализира или задължението се погаси, доколкото същите могат да бъдат надеждно определени. Изчисляването на отсрочените данъчни пасиви и активи отразява данъчните последствия, свързани с очакванията на Групата, към датата на отчета, за реализацията на определени активи респективно погасяването на определени пасиви.

Отсроченият данък се признава независимо от това кога се очаква да настъпи обратно проявление на временните разлики. Временни разлики възникват основно по повод на различни норми на амортизация на дълготрайните активи за данъчни и счетоводни цели, по отношение на оценяването или преоценката на определени активи и пасиви и други (Приложение 11). Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби, които да позволят оползотворяването на данъчния кредит. Към датата на всеки финансов отчет, Групата преразглежда признатите данъчни активи и в зависимост от очакванията за реализация ги преоценява. В случай, че е намаляла вероятността да бъдат реализирани данъчни ползи, отсрочените активи се намаляват или отписват. Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички данъчни временни разлики.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато съществува законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно-задължено предприятие. Отсрочените данъци се начисляват директно в собствения капитал, когато са породени от позиции, които се отчитат директно в собствения капитал.

Допълнителен корпоративен данък (Корпоративен данък по Втори стълб)

Съгласно разпоредбите на ЗКПО многонационалните и големите национални групи от предприятия се облагат с глобален минимален корпоративен данък от 15%. Този данък е в контекста на т. нар. Модел на правила по Втори стълб на ОИСР в съответствие със споразумението на глобално и европейско ниво, започнало с инициативата BEPS (Изкуствено намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби) на ОИСР за справяне с данъчните предизвикателства, възникнали в резултат на дигитализацията на икономиката.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Данъчно облагане (продължение)

Съгласно модела на правила по Втори стълб, многонационалните и големите национални групи от предприятия следва да плащат минимално ниво на данък (глобален минимален корпоративен данък):

- Национален допълнителен данък (Qualified Domestic Top-up Tax Rule)
- Първичен данък (Income Inclusion Rule)
- Вторичен данък (Undertaxed Profit Rule)

Правилата могат да доведат до облагане с допълнителен данък в дадена юрисдикция, когато ефективната данъчна ставка (ЕДС), определена на ниво юрисдикция съгласно правилата на Втори стълб, е под минималната ставка от 15%.

Измененията в ЗКПО, свързани с облагане с глобален минимален данък от 15% ефективно от 1 януари 2024 г., не са приложими към Групата, тъй като годишните приходи в консолидираните финансови отчети на крайното образувание майка на групата (включително приходите на изключените образувания) през поне два от четирите данъчни периода преди текущия данъчен период не надвишават 750 млн. евро.

Основен капитал

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платените акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Разходите, отнасящи се пряко до издаването на нови акции, с изключение на тези по бизнес комбинации, се приспадат от капитала нетно от свързаните с тях данъци. Дивидентите по обикновени акции се признават в периода, в който са били одобрени от акционерите. Дивидентите за периода, обявени след датата на изготвяне на финансовите отчети, се оповестяват като събитие след датата на отчета.

Парични дивиденти към акционерите

Задължение за парични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Групата. Кореспондиращата сума се отписва директно от собствения капитал.

Провизии

Провизии, отчетени във връзка със съдебни спорове или други задължения се отчитат, когато Групата в резултат на минало събитие, е поела юридическо или конструктивно задължение, чието погасяване е вероятно да бъде свързано с изтичане на икономически ползи. Провизии се признават в случай, че размерът на бъдещите изходящи парични потоци може да бъде надеждно определен.

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсируеми отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Доходи на персонала (продължение)

Обезщетенията при пенсиониране на Групата се изчисляват в съответствие с Кодекса на труда. По силата на приложимите разпоредби, Групата има задължение да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Групата в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две.

Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици. Преоценките на пенсионния план с дефинирани доходи, включващи актюерски печалби и загуби, се признават незабавно в отчета за финансовото състояние срещу дебит или кредит на Неразпределената печалба през другия всеобхватен доход, в периода на тяхното възникване. Преоценките не подлежат на рекласификация в печалбата или загубата в последващи периоди. Разходите за минал стаж се признават в печалбата или загубата на по-ранна от датата на допълнение или съкращение в плана, и датата на признаване на разходи за преструктуриране, съпътстващи измененията в плана. Разходите за стаж, както и печалбите и загубите в резултат на съкращения или нерутинни уреждания по плана се включват в перото Разходи за персонал. Разходите за лихви се признават чрез прилагане на дисконтов фактор към задължението за доходи на персонала за пенсиониране и се отчитат в перото Разходи за лихви.

Определяне на справедлива стойност

Съгласно възприетата си счетоводна политика, Групата представя по справедлива стойност към отчетната дата определени финансови активи, както и някои нефинансови активи като сгради ползвани в оперативната дейност, както и инвестиционните си имоти.

Справедливите стойности на финансовите инструменти, представяни по амортизирана стойност, както и на дълготрайните нефинансови активи, отчитани по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка, са оповестени съответно в Приложение 30.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява използвайки предположенията, които пазарните участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се предполага, че те действат в своя най-добър икономически интерес.
Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или чрез продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба. Групата използва оценителски методи, подходящи при обстоятелствата и за които има достатъчно налични данни, за оценяване на справедливата стойност като максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и минимизира използването на ненаблюдавани входящи данни.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Определяне на справедлива стойност (продължение)

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

Ниво 1 – Използват се котирани (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви

Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено

Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфери от едно ниво в друго.

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи (като имоти) се ангажират външни независими оценители. Необходимостта от външни оценители се преценява всяка година от Ръководството на Групата. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, репутация и независимост. След обсъждане със специалистите-оценители, Ръководството преценява разумността на оценките и уместонстта на използваните входящите данни.

Към всяка отчетна дата, Ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Групата. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни.

За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата за периода за всички лихвоносни активи и пасиви по метода на ефективната лихва и при спазване на принципа за текущо начисляване. Лихвеният доход, респективно разход по ценни книжа и други дългови инструменти, включва освен договорената лихва и амортизация на сконтото или премията по тях.

Когато кредитите са идентифицирани като обезценени, лихвените доходи по тях се признават по метода на ефективната лихва върху нетната балансова стойност на инструмента, т.е. след приспадане на коректива за загуби. Реалният лихвен приход по обезценени кредити се признава в печалбата или загубата за текущия период, когато бъде получен от Групата.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Приходи от такси и комисиони

Таксите за ангажимент, както и таксите за управление на кредити се разсрочват за срока на кредита и се признават в печалбата или загубата за съответния период, като част от ефективния лихвен процент.

Групата идентифицира следните 3 задължения за изпълнение по договори с клиенти:

- Услуги във връзка с извършване на трансакции – приходите се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите, поради краткия времеви период на извършване на услугата. Таксите за тези услуги се определят по тарифата на Банката и представляват фиксирана сума на транзакция, която съответства на стойността на изгодата, прехвърлена на клиента. На база на тези обстоятелства, Групата прилага практически целесъобразната мярка съгласно МСФО 15, пар. Б16 да признава прихода при извършването на транзакцията по сумата, която има право да удържи съгласно Тарифата.
- Издаване на гаранции и акредитиви – приходите се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите. Прехвърлянето на изгодите към клиента е равномерно за срока на договора и затова, Групата прилага линеен метод за измерване на напредъка по договора, водещ до линейна амортизация на таксите за договорения период. Таксите за тези услуги са фиксирани суми, изчислени в зависимост от стойността на гаранцията или акредитива.
- Поддържане на депозитни сметки – приходите се признават в течение на времето, тъй като клиентът едновременно получава и консумира ползите. Таксите за тези услуги се определят по тарифата на Банката и представляват фиксирана сума на месечна база, която съответства на стойността на изгодата, прехвърлена на клиента. На база на тези обстоятелства, Групата прилага практически целесъобразната мярка съгласно МСФО 15, пар. Б16 да признава прихода при извършването на транзакцията по сумата, която има право да удържи съгласно Тарифата.

Доверени активи на отговорно пазене

Групата съхранява активи от името на клиентите си в качеството си на инвестиционен посредник. Такива активи не се представят в отчета за финансовото състояние, защото те не представляват актив на Групата.

Оперативни сегменти

Групата попада в обхвата на МСФО 8 – Оперативни сегменти поради това, че издава дългови инструменти, които се търгуват на публичен пазар и в следствие на това подава своите финансови отчети пред Комисията по финансов надзор (КФН), като регулаторен орган. Въпреки, това Групата не прави допълнителни оповестявания във връзка с оперативни сегменти, поради естеството на регулативната среда, в която тя извършва своята дейност, невъзможността за определяне на сегменти в оперативната дейност, както и липсата на отделното им докладване за целите на отчетност към Ръководството.

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата налага Ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които засягат отчетените приходи, разходи, активи, пасиви и придружаващите ги оповестявания, както и оповестяванията на условните задължения.

Несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки може да доведе до съществени корекции в балансовата стойност на активите или пасивите в следващи отчетни периоди.

Основните предположения относно бъдещите и други ключови източници на несигурност към датата на отчета, които водят до значителен риск за съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, са описани по-долу.

Групата базира своите допускания и оценки на съществуващите параметри към момента на изготвяне на финансовите отчети. Съществуващите обстоятелства и допускания за бъдещото развитие може да се променят поради пазарни промени или обстоятелства извън контрола на Групата. Такива промени се отразяват в предположенията, когато възникнат.

Преценки

В процеса на приложение на счетоводната политика на Групата, ръководството е направило следните преценки, в допълнение към онези, включващи приблизителни оценки и предположения, които оказват най-съществено влияние върху сумите, признати във финансовия отчет.

Действащо предприятие

При изготвянето на финансовия отчет Ръководството е направило оценка на способността на дружествата от Групата и тя като цяло да продължат дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще.

Преценката на Ръководството е, че не са на лице съществени несигурности, които да подлагат под съмнение способността на Групата да продължи дейността си и съответно финансовият отчет е изготвен на база действащо предприятие. Също така ръководството счита, че за дъщерните дружества не се очакват съществени затруднения или настъпване на събития и обстоятелства, които да им попречат да осъществяват обичайната си оперативна дейност.

Лизинги – Класификация на имоти отдадени на лизинг (Групата като лизингодател)

Групата е предоставила на лизинг част от инвестиционните си имоти и активите, държани за продажба. В качеството си на лизингодател, въз основа на условията на лизинговите договори, тя е определила, че запазва всички съществени рискове и ползи от собствеността върху тези имоти и че срокът на лизинга не обхваща голяма част от икономическия живот на имота, поради което ги отчита счетоводно като оперативен лизинг (Приложение 8).

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Преценки (продължение)

Определяне на срока на лизинга за договори с опции за подновяване и прекратяване (Групата като лизингополучател)

Групата определя срока на лизинга като неотменимия срок на договора, заедно с каквито и да било периоди, обхванати от опция за удължаването му, ако е сигурно в разумна степен, че опцията ще бъде упражнена, или каквито и да било периоди, обхванати от опция за прекратяването на лизинга, ако е сигурно в разумна степен, че опцията няма да бъде упражнена. Някои от лизинговите договори включват опции за удължаване и прекратяване. Групата разглежда всички съществени фактори, които създават икономически стимул за упражняването или на опцията за подновяване или на опцията за прекратяване, за да определи максимално надеждно срока на лизинга, за който изчислява лизингови задължения. При наличие на съществени събития или при промяна в обстоятелствата, които засягат способността на Групата да упражни или не съответната опция, срокът на лизинга се преоценява, съгласно променените обстоятелства.

Лизинги – Приблизителна оценка на вътрешноприсъщ лихвен процент (Групата като лизингополучател)

Групата преценява, че не може надеждно да определи лихвения процент, заложен в лизинга, следователно, за оценка на задълженията по лизингите се използва вътрешноприсъщ лихвен процент. Вътрешноприсъщият лихвен процент представлява лихвеният процент, който Групата би платила за да вземе назаем средствата, необходими за придобиването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване, за сходен период и със сходно обезпечение в сходна икономическа среда. Следователно определянето на вътрешноприсъщият лихвен процент изисква приблизителна оценка, когато не са на разположение подлежащи на наблюдение лихвени проценти или когато те трябва да бъдат коригирани за отразяване на условията на лизинга. Тъй като повечето от сключените лизингови договори за наемане на офиси са с оригинален срок между 5 и 10 години, Групата определя приблизително вътрешноприсъщия си лихвен процент на база цената на дългосрочния си финансов ресурс, към датата на сключване на лизинга.

Класификация на активи, като активи, държани за продажба или инвестиционни имоти

При първоначалната класификация на придобитите активи от обезпечения по кредити, Групата прави преценка свързана с класификацията на тези активи между активи, държани за продажба, инвестиционни имоти или други активи. При извършването на преценката за първоначалното признаване на активите, Групата се базира на целите за бъдещото ползване и реализация на придобитите активи. В допълнение към датата на отчета за финансовото състояние Ръководството преразглежда намеренията си относно ползването и/или реализацията на тези активи и вследствие се извършва рекласификация между активи, държани за продажба и инвестиционни имоти (Приложения 19 и 21).

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки

Определяне на ОКЗ за финансови активи с нисък кредитен риск

За инструменти с нисък кредитен риск се приемат такива, за които рискът от неизпълнение е нисък, способността на контрагента да изпълнява договорните си задължения в краткосрочен план е стабилна, негативни промени в дългосрочен план на икономическите условия е малко вероятно да променят способността за изплащане на задълженията. За краткосрочните си вземания от банки и дълговите инструменти, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през ДВД, Групата приема към отчетната дата, че вероятността от настъпване на неизпълнение е малко вероятна, поради което определя за тях 12 месечни кредитни загуби. В случай, че в последващи отчетни периоди критериите за нисък кредитен риск престанат да бъдат изпълнени, Групата извършва анализ по отношение на промяната в кредитния риск спрямо първоначалното признаване, за да прецени необходимостта от определяне на коректив за загуби за целия срок на инструмента. Определянето инструментите като такива с нисък кредитен риск изисква преценка. При формирането на тази преценка, Групата използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия(Приложение 32.2).

Определяне на ОКЗ от кредити и аванси

Както е оповестено в Приложение 32.2 *Кредитен риск* Групата е разработила Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очакваните кредитни загуби по финансови инструменти. Групата класифицира рисковите си активи в три рискови фази в зависимост от промените в кредитния риск след първоначалното признаване на актива и съответно оценява очакваните кредитни загуби на база 12-месечната вероятност от неизпълнение, ако няма промяна на кредитното качество (фаза 1) и на база на вероятността от неизпълнение за целия срок на инструмента (фаза 2 и фаза 3), при наличие на значително увеличение на кредитния риск. При определяне доколко значително е увеличен кредитният риск спрямо първоначалното признаване на актива Групата използва цялата разумна и аргументирана информация, която е достъпна без извършване на излишни разходи или усилия.

Загубата при неизпълнение (LGD) е преценка за вредите, които би претърпяла Групата при настъпване на събитие по неизпълнение и се базира на разликата между договорните парични потоци и паричните потоци, които Групата очаква реално да получи, включително от обезпечения и други кредитни улеснения. Съществена преценка е необходима при определянето на времето и размера на очакваните парични потоци, включително при определяне на стойността на обезпечението. Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи, на които е присъщ кредитен риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато изчислява бъдещите парични потоци.

При определяне размера на очакваните кредитни загуби Групата използва прогнозна информация относно очакваните промени в бъдеще на определени икономически условия и показатели и предположения как промените в тези показатели биха повлияли върху вероятността от неизпълнение.

Параметърът „Вероятност от неизпълнение" (PD) е ключов за изчисляване размера на очакваните кредитни загуби и отразява вероятността в определен времеви хоризонт, контрагентът да не изпълни договорните си задължения. Групата е разработила вътрешни модели за определяна вероятността от неизпълнение по кредити, базирани основно на историческа информация, за период за който такава е налична. Оценката за корелацията между историческите проценти на допуснато неизпълнение и прогнозните икономически показатели представлява съществена приблизителна оценка. Историческият опит на Групата по отношение на кредитните загуби и прогнозите за икономическите условия може също така да не са напълно представителни за реалните загуби в бъдеще (Приложение 32.2).

3 Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Приблизителни оценки (продължение)

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Когато справедливите стойности на финансовите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние, не могат да бъдат получени от активни пазари, те се определят с помощта на различни техники за оценяване, които включват използването на математически модели. Базовите данни за тези модели са извлечени от индикатори, които се наблюдават на финансовите пазари, където това е възможно, в противен случай се правят допускания за установяване на справедливи стойности. Допусканията вземат предвид фактори, свързани с ликвидност, волатилност за по-дългосрочни деривативи и дисконтови проценти, предсрочни плащания и предположения за неизпълнение, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи (Приложение 30).

Оценка на придобитите активи от обезпечения

Придобитите имоти, които преди придобиването са обезпечавали предоставени кредити са класифицирани от Групата като активи, държани за продажба или инвестиционни имоти. Според приетата счетоводна политика на Групата, активите които са класифицирани като активи, държани за продажба се оценяват последващо по по-ниската от балансовата им стойност и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. За определяне на справедливата стойност на активите за продажба, Групата ползва оценки от независими външни оценители.

Придобитите активи, които са класифицирани като инвестиционни имоти се оценяват последващо по справедлива стойност към датата на отчета, като за определянето ѝ Групата използва оценки на независими външни оценители, притежаващи подходяща професионална квалификация и необходимия опит за оценка на аналогични недвижими имоти.

4 НЕТЕН ДОХОД ОТ ЛИХВИ

Приходи от лихви по ефективен лихвен процент	**2025**	**2024**
Кредити и аванси на банки	6,809	15,078
Кредити и аванси на клиенти	88,114	92,613
Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	6,134	5,119
Дългови инструменти по амортизирана стойност	6,307	6,597
Общо приходи от лихви по ефективен лихвен процент	**107,364**	**119,407**

Разходи за лихви по ефективен лихвен процент	**2025**	**2024**
Депозити	(14,777)	(14,411)
Облигационен заем	(3,806)	(2,823)
Други привлечени средства	(229)	(464)
Лихви по договори за лизинг	(265)	(219)
Общо разходи за лихви по ефективен лихвен процент	**(19,077)**	**(17,917)**
Нетен доход от лихви	**88,287**	**101,490**

Приходи от лихви по обезценени кредити се признават само върху нетната балансова стойност на експозицията след приспадане на обезценката за кредитни загуби. За 2025 г. Групата е отчела, като част от приходи от лихви по кредити и аванси на клиенти, приходи от лихви по обезценени кредити в размер на 3,440 хил.лв. (2024 г.: 2,765 хил.лв.).

5 НЕТЕН ДОХОД ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	2025	**2024**
Приходи от такси и комисиони по МСФО 15:		
По извършване на трансакции	10,792	10,015
За поддържане на депозитни сметки	3,284	2,891
За издаване на гаранции и акредитиви	1,777	720
Общо приходи от такси и комисиони по договори с клиенти	**15,853**	**13,626**
За разглеждане на документация по кредити	2,117	1,480
Други такси	200	170
Общо приходи от такси и комисиони	**18,170**	**15,276**
Разходи за такси и комисиони		
Картови услуги	(1,494)	(1,264)
Платежни и други услуги	(382)	(321)
Общо разходи за такси и комисиони	**(1,876)**	**(1,585)**
Нетен доход от такси и комисиони	**16,294**	**13,691**

Групата е реализирала, като част от платежни и други услуги, приходи от такси по доверителни операции за 2025 г. 8 хил.лв. (2024 г.: 10 хил.лв.).

6 НЕТНА ПЕЧАЛБА ОТ ВАЛУТНИ РАЗЛИКИ

Печалбите и загубите, възникващи от преоценка на парични активи и пасиви в чуждестранна валута са представени нетно в отчета за всеобхватния доход (в текущата печалба или загуба). През 2025 г. е отчетена печалба в размер на 184 хил. лв. от преоценка на активи и пасиви в чуждестранна валута (2024 г.: печалба в размер на 124 хил. лв.).

7 НЕТНА ПЕЧАЛБА ОТ ФИНАСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

Отчетената през 2025 г. печалба от финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата в размер на 316 хил. лева представлява нетната промяна в справедливата стойност на инвестицията в привилегировани акции на Visa Inc (2024 г.: печалба от 470 хил. лв.).

8 ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ И ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ

Други оперативни приходи	**2025**	**2024**
Приходи от продажба на стоки и нефинансови услуги	565	418
Приходи от наем от инвестиционни имоти	502	488
Приходи от наем от активи, държани за продажба	118	146
Печалба от продажба на активи, държани за продажба	-	133
Получени неустойки от неизпълнен договор за продажба	686	-
Други	131	100
Други оперативни приходи	**2,002**	**1,285**

Други оперативни разходи	**2025**	**2024**
Загуба от продажба на инвестиционни имоти	(1,674)	(140)
Директни административни разходи за инвестиционни имоти	(1,113)	(1,136)
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(159)	(1,859)
Директни административни разходи за активи за продажба	(33)	(132)
Загуба от продажба на активи за продажба	(19)	-
Други	(24)	(72)
Други оперативни разходи	**(3,022)**	**(3,339)**

9 АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2025	2024
Разходи за професионални услуги	6,450	9,090
Разходи за поддръжка	6,050	5,316
Разходи за реклама	1,456	1,083
Режийни разходи	746	668
Разходи за одит	755	733
Наеми*	405	412
Вноски към Фонда за гарантиране на влоговете в банки и Фонда за преструктуриране на банки	2,256	2,945
Други разходи**	2,681	2,517
Административни разходи	**20,799**	**22,764**

***** Групата има сключени договори за наем на търговска площ в големи търговски центрове, чиито срокове са 12 месеца или по-малко. За тези лизинги се прилага освобождаването от признаване за „краткосрочни лизинги“

***В други разходи са включени разходи за членски такси, офис материали, командировки, местни данъци и такси и други подобни.*

10 ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Следващите таблици представят информация за нетните разходи за ОКЗ по видове финансови активи през 2025 и 2024 г.

2025	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		
	Индивидуални	Колективни	Индивидуални	Колективни	Индивидуални	Колективни	ОБЩО
Кредити и аванси на банки	6	-	-	-		-	6
Кредити и аванси на клиенти	285	191	61	754	19,428	1,302	22,021
в т.ч. реинтегрирани провизии по кредити, прекласифицирани от Ф3 към Ф1 и Ф2	*-*	*(97)*	*-*	*(56)*	*-*	*-*	*(153)*
в т.ч. ефект от модификация	*111*	*724*	*(20)*	*22*	*10*	*0*	*847*
Дългови инструменти по ССДВД	(31)						(31)
Дългови инструменти по амортизирана стойност	16						16
Финансови гаранции	103	1			-	-	104
ОБЩО	**379**	**192**	**61**	**754**	**19,428**	**1,302**	**22,116**

10 ОБЕЗЦЕНКА НА ФИНАНСОВИ АКТИВИ (продължение)

2024	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		
	Индивидуални	Колективни	Индивидуални	Колективни	Индивидуални	Колективни	ОБЩО
Кредити и аванси на банки	-	-	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	1,492	621	(361)	626	12,276	2,097	16,751
в т.ч. реинтегрирани провизии по кредити, прекласифицирани от Ф3 към Ф1 и Ф2	*-*	*(79)*	*-*	*(43)*	*-*	*-*	*(122)*
в т.ч. ефект от модификация	*457*	*1,309*	*83*	*81*	*(6)*	*-*	*1,924*
Дългови инструменти по ССДВД	(24)	-	-	-	-	-	(24)
Дългови инструменти по амортизирана стойност	(23)	-	-	-	-	-	(23)
Други финансови активи		3	-	-	-	-	3
Финансови гаранции	29	1	-	-	-	-	30
ОБЩО	**1,474**	**625**	**(361)**	**626**	**12,276**	**2,097**	**16,737**

В позиция „Обезценка на финансови активи“ в отчета за всеобхватния доход е включен и отчетеният негативен ефект от модификация на кредити и аванси за 2025 г., в размер на 847 хил. лв. (2024 г.: 1,924 хил.лв.). През 2025 г. нетният ефект от директно признати разходи по отписани вземания и получени приход от възстановени отписани вземания е загуба в размер на 495 хил.лева (2024 г.: загуба от 436 хил.лева).

11 ДАНЪЦИ

	2025	**2024**
Текущи данъчни разходи	(3,943)	(5,608)
(Разход за) / приход от отсрочени данъци	(67)	119
Разходи за данъци	**(4,010)**	**(5,489)**

Корпоративен данък върху печалбата

Дейността на Банката и консолидираните дъщерните дружества, подлежат на облагане с корпоративен данък (данък върху печалбата), съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчната ставка, приложима към облагаемата им печалба за 2025 г. е 10% (2024 г.: 10%). През 2026 г. приложимата данъчна ставка е 10 %.

Данъчните декларации подлежат на проверка от страна на данъчната администрация като давностният срок за извършване на проверка е пет години след подаване на данъчната декларация. Данъчният ревизионен акт, с който завършва назначена данъчна ревизия за даден период, при определени обстоятелства би могъл да бъде преразглеждан в рамките на нови 5 години, след годината на издаването му.

11 ДАНЪЦИ (продължение)

Ефективна данъчна ставка

В следващата таблица е представена калкулация на очаквания данък върху печалбата, съпоставен с реално отчетения:

	2025	2024
Печалба преди данъци	39,745	54,343
Данъчна ставка	10.00%	10.00%
Данък съгласно данъчна ставка	(3,975)	(5,434)
Данъчно непризнати (разходи)	(123)	(204)
Необлагаем доход	14	3
Непризнат отсрочен данъчен актив върху загуба	(19)	-
Други данъчни разлики	92	146
Разходи за данъци	**(4,010)**	**(5,489)**
Ефективна данъчна ставка	10.09%	10.10%

Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане на балансовия метод върху всички временни разлики при ефективна данъчна ставка за 2025 г. от 10% (2024: 10%).

Промяната на отсрочените данъчни активи и пасиви е представена в следващата таблица:

	2025	2024
Отсрочени данъчни активи нетно в началото на годината	390	283
Отсрочен данък, признат директно в капитала	-	(12)
(Разход за) / приход от отсрочени данъци	(67)	119
Отсрочени данъчни активи, нетно в края на годината	**323**	**390**

Отсрочените данъчни активи и пасиви са свързани с временни разлики по следните позиции в отчета за финансовото състояние:

Отсрочени данъчни активи	2025	2024
Инвестиционни имоти	219	262
Активи, държани за продажба	23	35
Други временни разлики	265	229
Общо отсрочени данъчни активи	**507**	**526**
Отсрочени данъчни пасиви		
Дълготрайни материални и нематериални активи	(154)	(106)
Преоценка на недвижими имоти	(30)	(30)
Общо отсрочени данъчни пасиви	**(184)**	**(136)**
Отсрочени данъчни активи, нетно	**323**	**390**

11 ДАНЪЦИ (продължение)

Отсрочени данъци (продължение)

Промяната на отсрочените данъци за периода е свързана със следните позиции:

	2025	2024
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност	(43)	121
Обезценка на активи, държани за продажба	(12)	(5)
Ускорена данъчна амортизация	(48)	(19)
Други временни разлики	36	22
(Разход за) / приход от отсрочени данъци	**(67)**	**119**

12 НЕТНА ПЕЧАЛБА НА АКЦИЯ

Основна нетна печалба на акция

Основната нетна печалба на акция се изчислява като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите, на среднопретеглия брой на притежаваните обикновени акции за периода. Банката е избрала да оповести основната нетна печалба на акция в Индивидуалния финансов отчет изготвен и одобрен от Управителния съвет на 26 март 2026 г.

13 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ И ПО СМЕТКИ В БНБ

13.1. Парични средства в брой и по сметки в БНБ

	2025	2024
Парични средства в брой	22,498	15,549
Средства по сметки в БНБ	430,268	517,956
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	**452,766**	**533,505**

Паричните средства по сметки в БНБ включват минималния задължителен резерв в размер на 249,224 хил. лева и 266,172 хил. лева, съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. Минималният задължителен резерв се изчислява като процент от привлечените средства, с изключение на тези привлечени от местни банки и върху него не се начислява лихва. Размерът на минималните задължителни резерви се определя на месечна база и ежедневни отклонения са разрешени. Средствата по сметки в БНБ, осигуряващи изпълнение на изискванията за МЗР са на разположение за използване от Групата в ежедневните ѝ операции, поради което не се отчитат като активи с тежести.

Към 31 декември 2025 г., средствата по сметки в БНБ включват и сумата от 4,957 хил. лв (2024: 4,601 хил. лв.), която представлява участие на БАКБ в гаранционен механизъм на системата, обработваща платежни операции, свързани с карти - БОРИКА.

13 ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ И ПО СМЕТКИ В БНБ (продължение)

13.2. Парични средства и парични еквиваленти, отчетени в консолидирания отчет за паричните потоци

За нуждите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и по разплащателни сметки в БНБ, както и кредити и аванси на банки с оригинален падеж до 3 месеца, както следва:

	2025	2024
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	452,766	533,505
Кредити и аванси на банки с падеж до 3 месеца	70,515	45,342
Средства, блокирани като обезпечение	(3,933)	(4,660)
Парични средства и парични еквиваленти	**519,348**	**574,187**

Средствата, блокирани по сметки при други банки, обезпечават поети от Групата финансови ангажименти по издадени гаранции и акредитиви, както и плащания към картови оператори. Средствата обезпечаващи плащания към картови оператори се определят в зависимост от обема на осъществените транзакции за определен период и имат характер на гаранция, която би била използвана за покриване на направени плащания, в случай на неизпълнение от страна на Групата.

14 КРЕДИТИ И АВАНСИ НА БАНКИ

Кредити и аванси на банки включват средства по текущи сметки и краткосрочни депозити в местни и чуждестранни кореспондентски банки с оригинален матуритет до 3 месеца. За целите на консолидирания отчет за паричните потоци, салдата по тези сметки са включени като парични еквиваленти, с изключение на суми по сметки, блокирани като гаранция за плащане.

	2025	2024
Текущи сметки в банки	12,505	9,239
Депозити в банки	54,077	31,443
Блокирани средства по сметки	3,933	4,660
Кредити и аванси на банки	**70,515**	**45,342**
Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби	(7)	(1)
Кредити и аванси на банки,нетно	**70,508**	**45,341**

15 КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

	2025	2024
Кредити и аванси на клиенти	1,961,617	1,767,206
Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби	(82,267)	(67,875)
Нетна сума на кредити и аванси на клиенти	**1,879,350**	**1,699,331**

15 КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (продължение)

Анализ на кредити на клиенти

Тип клиент	**2025**	**2024**
Физически лица	604,833	490,365
Фирмени клиенти	1,356,784	1,276,841
Кредити и аванси на клиенти	**1,961,617**	**1,767,206**
Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби		
- на колективна база	(6,318)	(10,153)
- на индивидуална база	(75,949)	(57,722)
Кредити и аванси на клиенти, нетно	**1,879,350**	**1,699,331**

Икономически сектор	**2025**		**2024**	
	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити
Строителство	269,521	256,470	244,428	231,323
Операции с недвижими имоти	163,473	153,727	136,291	126,629
Производство на електроенергия	159,627	157,408	121,479	119,346
Търговия на едро	141,099	115,903	155,631	144,737
Хотелиерство и туризъм	93,637	91,677	114,811	113,346
Финансова дейност	79,033	78,740	61,260	60,891
Земеделие и животновъдство	77,160	73,652	83,907	82,050
Търговия на дребно	56,104	54,379	49,323	48,498
Производство на метални изделия и съоръжения	55,422	52,675	48,987	46,029
Лека промишленост	43,458	38,888	29,906	25,477
Транспорт	35,608	35,414	24,133	23,714
Производство на химични продукти	29,384	29,315	30,651	30,581
Хранително вкусова промишленост	28,267	27,267	25,637	25,346
Производство на мебели и изделия от дърво	23,960	20,487	42,587	39,289
Развлекателна индустрия	18,624	17,556	20,380	19,317
Професионални и други услуги	14,643	14,587	12,932	12,818
Производство на неметални изделия, други за бита и промишлеността	9,965	9,197	10,430	9,696
Други	57,799	53,373	64,068	60,118
Общо кредити на юридически лица	**1,356,784**	**1,280,715**	**1,276,841**	**1,219,205**
Ипотечни кредити на ф.л.	502,014	501,420	395,510	394,919
Потребителски кредити на ф.л.	102,819	97,215	94,855	85,207
Общо кредити и аванси на клиенти	**1,961,617**	**1,879,350**	**1,767,206**	**1,699,331**

15 КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (продължение)

Анализ на кредити на клиенти (продължение)

Към 31 декември 2025 г., първите три сектора - Строителство, Операции с недвижими имоти и Производство на електроенергия, формират 30.2% от брутната балансова експозиция. Към 31 декември 2024 г. първите три сектора са Строителство, Търговия на едро и Операции с недвижими имоти, които формират 30.4% от брутната балансова експозиция. Най-висока концентрация се отчита в сектор Строителство – недвижими имоти и инфраструктурни проекти – 13.7% (2024: 13.8%), като най-съществен е делът на проектите за финансиране на строителство на жилищни имоти. В края на 2025 г., делът на потребителските и жилищни кредити на физически лица нараства с 3% до 30.8 % от брутния кредитен портфейл, при ниво от 27.7% година по-рано.

Позицията „Кредити и аванси на клиенти" включва и вземания по договори за финансов лизинг с балансова стойност 11,112 хил. лева към 31 декември 2025 г. (2024: 11,112 хил. лева).

Към 31 декември 2025 г. са отчетени очаквани кредитни загуби по договори за финансов лизинг в размер на 60 хил.лева (2024: 46 хил.лева). Информация за лизинговите вземания към 31 декември 2025 г. и 2024 г. е представена в следващите таблици:

2025	До 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Брутна инвестиция в лизингови договори	4,923	3,460	726	9,109
Нереализиран финансов доход	(385)	(268)	(95)	(748)
Нетна стойност на лизингови плащания	**4,538**	**3,192**	**631**	**8,361**

2024	До 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Брутна инвестиция в лизингови договори	6,298	5,745	-	12,043
Нереализиран финансов доход	(553)	(378)	-	(931)
Нетна стойност на лизингови плащания	**5,745**	**5,367**	**-**	**11,112**

Информация за ефективния лихвен процент по финансови инструменти към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е оповестена в приложение 32.3.2 Лихвен риск.

16 ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА

В тази позиция е отчетена притежаваната от Групата инвестиция в акции на Visa Inc. Тази инвестиция се оценява по справедлива стойност с отразяване на промените в печалбата или загубата за периода.

Групата придоби тези акции като резултат от членството на БАКБ във VISA Europe, която стана собственост на VISA Inc. През 2016 г., процесът по продажба на 100% от акционерния капитал на VISA Europe на VISA Inc. бе финализиран и като част от възнаграждението по сделката бяха получени определен брой привилегировани конвертируеми акции, серия С от капитала на Visa Inc. Придобитите привилегировани акции серия С подлежат на поетапно задължително конвертиране в обикновени акции клас А или С в рамките на 12 годишен период, по определен коефициент, който подлежи на преразглеждане и корекция във времето при определени условия. Новоиздадените акции клас А респективно С не са обект на рестрикции и могат да бъдат свободно прехвърляни.

Моделът за оценка на справедливата стойност на привилегированите конвертируеми акции серия С се базира на информация за индикативното конверсионно съотношение спрямо обикновени акции клас А на Visa Inc, информация за борсовата пазарна стойност на обикновените акции клас А и отчита липсата на ликвидност, поради съществуването на ограничение за реализиране на инвестицията в период до 12 години, след финализиране на сделката.

Моделът за оценка на справедливата стойност на привилегированите акции серия А и обикновените акции клас С се базира на фиксирано конверсионно съотношение спрямо обикновени акции клас А на Visa Inc и информация за борсовата пазарна стойност на обикновените акции клас А. За разлика от привилегированите акции серия С, тези акции не са обект на ограничение за търговия, поради което моделът за оценка не включва дисконт за липса на ликвидност.

През 2025 г. продължава процесът на поетапно конвертиране на привилегировените акции в обикновени.

Промяната в справедливата стойност на инвестицията за годината е отчетена в печалбата или загубата и е представена в позицията „Нетна печалба от финансови активи по справедлива стойност през печалбата/ загубата“ в Отчета за всеобхватния доход.

Справедливата стойност на инвестицията във VISA Inc. към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., е както следва :

	2025	**2024**
Обикновени акции клас А	1,581	1,009
Обикновени акции клас С	293	-
Привилегировани конвертируеми акции серия А	-	594
Привилегировани конвертируеми акции серия С	165	415
Общо	**2,039**	**2,018**

17 ФИНАНСОВИ АКТИВИ ПО СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ ПРЕЗ ДВД

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., справедливата стойност на дълговите инструменти по справедлива стойност през ДВД е както следва:

Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	**2025**	**2024**
Български държавни облигации в евро	24,613	24,562
Български държавни облигации в лева	81,851	72,687
Чуждестранни държавни облигации в евро	-	19,261
Чуждестранни държавни облигации в щ.д.	49,903	37,772
Корпоративни облигации в евро	11,014	15,655
Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	**167,381**	**169,937**
в т.ч. предоставени като обезпечение		
Български държавни облигации в лева	*28,600*	*32,059*
Български държавни облигации в евро	*8,053*	*-*
Общо предоставени като обезпечение	***36,653***	***32,059***

Както е посочено в таблицата по-горе, към 31 декември 2025 г., дългови инструменти с отчетна стойност в размер на 36,653 хил.лева, (2024 г. 32,059 хил. лева), са заложени във връзка със законовото изискване банките да обезпечават с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки.

Към 31 декември 2025 г., Групата отчита и капиталови инвестиции по справедлива стойност през ДВД в размер на 4,760 хил. лева (2024 г. 4,625 хил. лева), както следва:

	2025	**2024**
Акции в българско дружество за платежни услуги	3,254	3,254
Акции от капитала на Тикси АД	978	978
Акции в БФБ	436	314
Други	92	79
Общо	**4,760**	**4,625**

Определянето на справедливата стойност на инвестициите в капиталови ценни книжа се базира на оценъчни модели, използващи директна и индиректна пазарна информация.

За оценка на инвестицията в акции на БФБ са използвани пазарни котировки към датата на отчета.

За останалите капиталови инвестиции са използвани оценъчни модели, тъй като за тях няма данни от активен пазар. Информация за приложените модели е оповестена в Приложение 30 на настоящия финансов отчет.

Нивата на използваните оценъчни техники спрямо йерархията на справедливите стойности, дефинирана от МСФО 13 по отношение на финансовите активи, класифицирани като финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход е оповестено в Приложение 30.

18 ДЪЛГОВИ ИНСТРУМЕНТИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., Групата отчита портфейл от дългови инвестиции по амортизирана стойност, както следва:

	2025	2024
Български държавни облигации в евро	10,029	-
Български държавни облигации в лева	7,384	14,738
Чуждестранни държавни облигации в евро	75,700	85,586
Чуждестранни държавни облигации в щ.д.	59,021	76,195
Корпоративни облигации в евро	13,751	3,930
Дългови инструменти по амортизирана стойност	**165,885**	**180,449**
Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби	(152)	(136)
Дългови инструменти по амортизирана стойност, нетно	**165,733**	**180,313**

Към 31 декември 2025 г. български държавни облигации на стойност 11,395 хил. лева (2024 г.: 991хил.лева) са заложени във връзка със законовото изискване за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни контрагенти, а чуждестранни държавни облигации в евро на стойност 18,045 хил. лева са заложени в полза на БНБ във връзка с процеса по първоначално зареждане с новите български евро банкноти и монети.

19 ИНВЕСТИЦИОННИ ИМОТИ

Справедлива стойност	Сгради	Сгради в процес на изграждане	Земя	Общо
1 януари 2024 г.	**55,780**	**18,766**	**17,223**	**91,769**
Придобити	25	-	-	25
Прекласифицирани от активи за продажба	1,617	-	99	1,716
Прекласифицирани като активи за продажба	(4,880)	-	-	(4,880)
Продадени през 2024 г.	(1,796)	-	(884)	(2,680)
Промяна в справедливата стойност	(185)	(1,490)	(184)	(1,859)
31 декември 2024 г.	**50,561**	**17,276**	**16,254**	**84,091**
Придобити	2,151	-	-	2,151
Прекласифицирани от активи за продажба	3,340	-	478	3,818
Прекласифицирани като активи за продажба	(7,459)	(1,437)	(2,059)	(10,955)
Продадени през 2025 г.	(10,178)	(4,217)	(1,244)	(15,639)
Промяна в справедливата стойност	(14)	(309)	164	(159)
31 декември 2025 г.	**38,401**	**11,313**	**13,593**	**63,307**

Инвестиционните имоти са оценени в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Справедливата стойност към 31 декември 2025 г. на инвестиционните имоти е получена на база оценки извършени от независими външни оценители. Оценителите са членове на Камарата на независимите оценители в България и имат съответната квалификация и опит за оценка на недвижими имоти. Оценките, отговарящи на Международните оценителски стандарти са получени при използване на определените в стандарта оценителски методи и референции за пазарни свидетелства от сделки или офертни цени на сходни имоти (Приложение 30).

20 ДЪЛГОТРАЙНИ МАТЕРИАЛНИ, НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ И АКТИВИ С ПРАВО НА ПОЛЗВАНЕ

	Сгради по преоценена стойност	Активи с право на ползване	Други ДМА	Разходи по придобиване на нематериални активи	ДНМА	Общо
Отчетна или преоценена стойност						
1 януари 2024 г.	**566**	**14,824**	**9,878**	**716**	**5,099**	**31,083**
Придобити през 2024 г.	-	3,227	1,491	3	1,290	6,011
Въведени в експлоатация през 2024 г.	-	-	-	(719)	719	-
Прекласификация на активи	-	-	853	-	(853)	-
Извадени от употреба през 2024 г.	-	(3,626)	(527)	-	(129)	(4,282)
Преоценка до справедлива стойност	119	200	-	-	-	319
Амортизация, отписана при преоценка	(50)	-	-	-	-	(50)
31 декември 2024 г.	**635**	**14,625**	**11,695**	**-**	**6,126**	**33,081**
Придобити през 2025 г.	-	559	713	-	453	1,725
Извадени от употреба през 2025 г.	-	(271)	(1,392)	-	(877)	(2,540)
Преоценка до справедлива стойност	-	76	-	-	-	76
31 декември 2025 г.	**635**	**14,989**	**11,016**	**-**	**5,702**	**32,342**
Натрупана амортизация и обезценка						
1 януари 2024 г.	**25**	**6,406**	**7,344**	**-**	**4,143**	**17,918**
Амортизация за 2024 г.	25	3,445	718	-	532	4,720
Амортизация, отписана при преоценка	(50)	-	-	-	-	(50)
Прекласификация на активи	-	-	581	-	(581)	-
Амортизация на отписани през 2024 г.	-	(3,449)	(482)	-	(128)	(4,059)
31 декември 2024 г.	**-**	**6,402**	**8,161**	**-**	**3,966**	**18,529**
Амортизация за 2025 г.	31	3,274	1,011	-	728	5,044
Амортизация на отписани през 2025 г.	-	(271)	(1,263)	-	(877)	(2,411)
31 декември 2025 г.	**31**	**9,405**	**7,909**	**-**	**3,817**	**21,162**
Балансова стойност						
31 декември 2024 г.	**635**	**8,223**	**3,534**	**-**	**2,160**	**14,552**
31 декември 2025 г.	**604**	**5,584**	**3,107**	**-**	**1,885**	**11,180**

Сградите, представляващи офиси за осъществяване на оперативна дейност са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, а всички останали активи по стойност на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и сумата на обезценката (Приложение 30). Към 31 декември 2025 г. е направена оценка на евентуални индикации за обезценка на дълготрайните материални и нематериални активи, като такива не са установени.

Към 31 декември 2025 г., Групата притежава напълно амортизирани активи, които все още се използват в оперативната ѝ дейност на стойност 8,240 хил.лв. (2024 г.: 9,145 хил.лв.).

21 АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Баланс към 1 януари 2024 г.	**9,541**
Прекласифицирани към инвестиционни имоти	(1,716)
Прекласифицирани от инвестиционни имоти	4,880
Придобити през 2024 г.	882
Продадени през 2024 г.	(9,582)
Обезценка през 2024 г.	(5)
Баланс към 31 декември 2024 г.	**4,000**
Прекласифицирани към инвестиционни имоти	(3,818)
Прекласифицирани от инвестиционни имоти	10,955
Придобити през 2025 г.	-
Продадени през 2025 г.	(11,137)
Обезценка през 2025 г.	-
Баланс към 31 декември 2025 г.	**-**

22 ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА

Дъщерни дружества, консолидирани напълно в настоящия финансов отчет

Този консолидиран отчет е изготвен от Банката и Дружествата в Групата, които са дъщерни и напълно консолидирани. Към 31 декември 2025 г., Банката има две дъщерни дружества – БАКБ Файненс ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД, които притежава изцяло.

БАКБ Файненс ЕАД е дъщерно дружество, предоставящо финансови услуги и има спомагателни функции за Банката. Чрез това дъщерно дружество, БАКБ осъществява лизингови сделки, както и сделки по търговско и потребителско кредитиране, като за целта се използват собствени средства на дружеството, а при необходимост и финансиране от Банката. От 2015 г., БАКБ Файненс ЕАД е регистрирано като финансова институция по реда и при условията на Наредба №26 на БНБ.

БАКБ Трейд ЕАД е 100% собственост на БАКБ. Дружеството е регистрирано през 2013 г. с предмет на дейност финансово-консултантска и търговско-консултантска дейност.

22 ДРУЖЕСТВА ОТ ГРУПАТА И СЪВМЕСТНИ ДРУЖЕСТВА (продължение)

Съвместни дружества

Групата отчита като съвместно предприятие инвестиционния фонд - АЙ ДИ ЕС Фонд АД, създаден през 2019 г. като съвместна инвестиция на дъщерното дружество „БАКБ Файненс" ЕАД и най-големия акционер в БАКБ - „СИЕСАЙЕФ" АД.

Първоначално, инвестицията е отчетена по цена на придобиване, а впоследствие е коригирана в съответствие с настъпилите промени в дела на инвеститора в нетните активи на дружеството след придобиването й, както и с установената обезценка.

Към 31 декември 2023 г. Ръководството, след направен анализ на състоянието на инвестициите на АЙ ДИ ЕС Фонд АД и резултатите от дейността, и с оглед ограничените възможности за положително развитие, взе решение да пристъпи към освобождаване от инвестициите и съвместно с другия акционер да изготви план за доброволна ликвидация на дружеството АЙ ДИ ЕС Фонд АД. Като резултат от това решение, балансовата стойност на инвестицията е намалена до нула. През 2024 г. е изготвен план за доброволна ликвидация, който към 31 декември 2025 г. е в процес на изпълнение като Дружеството не извършва оперативна дейност.

На 15 октомври 2024 г. в Търговския регистър е вписан стартът на процедурата по доброволна ликвидация на АЙ ДИ ЕС Фонд АД.

23 МАТЕРИАЛНИ ЗАПАСИ И ДРУГИ АКТИВИ

Към 31 декември 2025 г., Групата отчита материални запаси в размер на 12,201 хил. лева (2024: 4,901 хил.лв.), които представляват стоки на склад, държани от дъщерното дружество БАКБ Трейд.

Други активи	**2025**	**2024**
Разчети по преводи	3,080	2,197
Авансови плащания*	2,499	4,413
Разходи за бъдещи периоди	1,986	2,169
Вземания по договори за наем на имоти	78	404
Вземания по ДДС	81	-
Други разчети и вземания	484	659
Общо други активи	**8,208**	**9,842**
Очаквани кредитни загуби по вземания	(1)	(303)
Други активи, нетно	**8,207**	**9,539**

**Към 31 декември 2024 г., стойността на авансовите плащания включва и сумата от 1,956 хил.лева, която представлява платен аванс по специална сметка, свързан с придобиването на Токуда Банк АД*

24 ДЕПОЗИТИ НА КЛИЕНТИ

В таблиците по-долу са представени депозитите на клиенти по вид валута и по тип на клиента, съответно към 31 декември 2025 г. и 2024 г.:

	2025			2024		
Вид валута	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити
Лев	909,951	309,047	1,218,998	781,389	326,916	1,108,305
Евро	595,609	372,193	967,802	554,880	429,223	984,103
Щатски долар	76,792	93,451	170,243	76,182	109,515	185,697
Общо	**1,582,352**	**774,691**	**2,357,043**	**1,412,451**	**865,654**	**2,278,105**

	2025			2024		
Тип на клиента	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити
Небанкови финансови институции	170,840	10,936	181,776	188,873	5,784	194,657
Фирмени клиенти	990,744	105,396	1,096,140	909,732	242,010	1,151,742
Физически лица	420,768	658,359	1,079,127	313,846	617,860	931,706
Общо	**1,582,352**	**774,691**	**2,357,043**	**1,412,451**	**865,654**	**2,278,105**

Към 31 декември 2025 г. депозитите на клиенти включват 79,043 хил.лева (2024 г.: 95,862 хил. лева) депозити на свързани лица (Приложение 31). Информация за ефективния лихвен процент по парични финансови инструменти към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е оповестена в Приложение 32.3.2 Лихвен риск.

25 ОБЛИГАЦИОНЕН ЗАЕМ И ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

На 23 декември 2022 г. Групата издаде емисия необезпечени облигации в размер на 15 млн. евро. Облигациите са емитирани в изпълнение на изискванията за собствен капитал и приемливи задължения, в съответствие с изискванията на Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници. Облигациите са обикновени, лихвоносни, безналични, поименни, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми. Емисията е със срок от седем години, с фиксирана лихва от 5%, платима на 6-месечни периоди и главница, която ще бъде изплатена еднократно на падежа. През месец юни 2023 г., облигациите са регистрирани за търговия на БФБ.

На 3 юни 2024 г. Групата издаде нова емисия обикновени, лихвоносни, безналични, свободно прехвърляеми, необезпечени, неконвертируеми, подчинени облигации, структурирани да отговарят на изискванията за капитал от втори ред на БАКБ, съгласно чл. 63 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Емисията облигации е с обща номинална и емисионна стойност в размер на 15 млн. евро. Срокът на емисията е 120 месеца, а падежът на главницата съответно е 3 юни 2034 г. Облигациите са лихвоносни, при фиксиран годишен лихвен процент от 8.0%, като лихвата се заплаща на годишни купонни плащания. Емисията е регистрирана за търговия на регулиран пазар както на Виенската фондова борса (Wiener Boerse), така и на БФБ.

Към 31 декември 2025 г. задълженията на Групата по облигационните заеми, включително начислените лихви са в размер на 60,056 хил. лева (2024: 60,064 лева).

Групата отчита като други привлечени средства задълженията си по различни договори за краткосрочно и дългосрочно финансиране, различни от задължения по депозитни договори и сметки на клиенти.
От юли 2015 г., Групата има споразумение с Българска банка за развитие (ББР) за участие в партньорска програма на ББР „Напред“ за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес. В рамките на споразумението, Групата получи на разположение кредитна линия в размер на 35 милиона лева за финансиране на проекти, съответстващи на целите на програмата. През м. май 2025 г. изтече договореният срок на споразумението и задълженията по него бяха изцяло погасени. През ноември 2018 г., Групата подписа ново споразумение с ББР по програма „COSME+” за подкрепа на малкия и среден бизнес в страната. С гарантирания по програма COSME+ ресурс, предоставен от ББР, БАКБ отпусна инвестиционни и оборотни кредити, и банкови гаранциии. В рамките на споразумението Групата получи финансиране от 10 милиона евро за срок от 10 години. Към 31 декември 2025 г., задълженията по дългосрочно привлечени средства са в размер на 4,111 хил. лева (2024 г.: 6,223 хил. лева) и отразяват задълженията към ББР, включително начислени лихви.
В таблиците е представено равнението между началното и крайното салдо на други провлечени средства в отчета за финансовото състояние като част от промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност:

2025	1 януари 2025 г	Входящи ПП	Изплатени лихви	Изходящи ПП	Начисления по метода на ЕЛП	31 декември 2025 г
Облигационен заем	60,064	-	(3,814)	-	3,806	**60,056**
Други привлечени средства	6,223	-	(241)	(2,100)	229	**4,111**
Общо пасиви от финансова дейност	**66,287**	**-**	**(4,055)**	**(2,100)**	**4,035**	**64,167**

2024	1 януари 2024 г	Входящи ПП	Изплатени лихви	Изходящи ПП	Начисления по метода на ЕЛП	31 декември 2024 г
Облигационен заем	29,370	29,337	(1,466)	-	2,823	**60,064**
Други привлечени средства	9,078	-	(484)	(2,835)	464	**6,223**
Общо пасиви от финансова дейност	**38,448**	**29,337**	**(1,950)**	**(2,835)**	**3,287**	**66,287**

26 ДРУГИ ПАСИВИ

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., други пасиви включват:

	2025	2024
Разчети по преводи	8,747	7,290
Разчети с доставчици и получени аванси	2,470	1,794
Задължения за дефинирани доходи	1,002	876
Задължения към персонала	901	806
Задължения към Фонда за преструктуриране на банки	762	743
Очаквани кредитни загуби по гаранции	173	69
Разчети за данъци, различни от данък върху доходите	111	115
Задължения за ДДС	47	83
Задължения по договори за лизинг	5,785	8,379
Други разчети и задължения*	13,604	12,481
Общо други пасиви	**33,602**	**32,636**

** Към 31.12.2025 г. позицията включва задължения по договорености с НГФ и ББР в размер на 8,048 хил.лева и други средства по специални сметки под условие в размер на 4,502 хил.лева. Към 31.12.2024 г. позицията включва задължения по договорености с НГФ и ББР в размер на 5,188 хил.лева и други средства по специални сметки под условие в размер на 5,133 хил.лева.*

В следващата таблица е представено равнението между началното и крайното салдо на задълженията по лизинг в отчета за финансовото състояние като част от промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност:

	2025	2024
Към 1 януари	8,379	8,565
Нови договори	559	3,227
Лихви	264	219
Плащания	(3,493)	(3,650)
Преоценка на задължения	76	200
Прекратени договори	-	(182)
Към 31 декември	**5,785**	**8,379**

Общият изходящ паричен поток по договори за лизинг през 2025 г. е в размер на 3,997 хил.лв.(2024: 3,896 хил.лева). Матуритетният анализ на задълженията по лизинг е оповестен в Приложение 32.4

Суми, признати в печалбата или загубата за периода, свързани със задължения по лизинг:

	2025	2024
Разходи за амортизация на активи с право на ползване (Приложение 20)	3,274	3,445
Разходи за лихви по лизингови задължения (Приложение 4)	265	219
Обща сума, призната в печалбата или загубата	**3,539**	**3,664**

27 ОСНОВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., регистрираният капитал на БАКБ е в размер на 24,691 хиляди лева, разпределен в 24,691,313 броя обикновени безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1 лев. От 2006 г., БАКБ е публично дружество и акциите й са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса – София. Акционерното участие в Банката е разпределено между вариращ брой местни и чуждестранни инвеститори.

Акционерната структура към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е както следва:

Акционер	2025	Процент	2024	Процент
CSIF, България	11,277,473	45.68%	11,277,473	45.68%
LTBI HOLDINGS LLC, САЩ	8,824,755	35.74%	8,824,755	35.74%
Цветелина Бориславова-Карагьозова	2,465,000	9.98%	2,465,000	9.98%
Други акционери	2,124,085	8.60%	2,124,085	8.60%
Общо	**24,691,313**	**100.0%**	**24,691,313**	**100.0%**

Премии по емисии
Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., няма движение в премийния резерв на Групата, който отразява разликата между номиналната стойност на издадените акции и тяхната цена (емисионна стойност) и възлиза на 37,050 хил. лв.

Резерви

Според разпоредбите на действащото законодателство в България, акционерните дружества следва да заделят най-малко 10% от нетната си печалба във фонд “Резервен”, докато размерът му достигне минимум 10% от регистрирания капитал на акционерното дружество. Законът не допуска изплащане на дивиденти, преди да са заделени необходимите суми във фонд „Резервен”. В резултат на реализирани печалби в предходни отчетни периоди и консервативна дивидентна политика, Групата исторически поддържа високо ниво на натрупани резерви, надвишаващи минималните законови изисквания.

През 2025 г. не са разпределяни дивиденти.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., резервите на Групата включват:

	2025	2024
Фонд "Резервен " и неразпределена печалба от минали години	402,734	353,880
Натрупани загуби от минали години	(104,439)	(104,439)
Ефект от въвеждане на МСФО 9	(5,172)	(5,172)
Общо резерви	293,123	244,269
Печалба за годината	35,735	48,854
Неразпределена печалба и други резерви	**328,858**	**293,123**

27 ОСНОВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ (продължение)

	2025	2024
Резерв от преоценка на недвижими имоти собственост на БАКБ	302	302
Данъчен ефект	(30)	(30)
Общо	**272**	**272**
Резерв от капиталови инструменти по ССДВД	1,493	1,358
Данъчен ефект	(150)	(136)
Резерв от дългови инструменти по ССДВД	1,445	748
Данъчен ефект	(144)	(75)
ОКЗ от дългови инструменти по ССДВД	101	132
Общо	**2,745**	**2,027**

28 УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И АНГАЖИМЕНТИ

Групата е контрагент по банкови гаранции и акредитиви и други задбалансови ангажименти, като част от обслужването на своите клиенти. Тези инструменти носят в различна степен елементи на кредитен и лихвен риск. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. поетите от Групата ангажименти са както следва:

	2025	2024
Неусвоени кредитни ангажименти	178,445	148,963
Банкови гаранции	144,254	60,703
Акредитиви	-	2,360
Общо	**322,699**	**212,026**

29 СЪДЕБНИ ПРОИЗВОДСТВА

Към 31 декември 2025 г. и към 31 декември 2024 г., няма предявени съществени съдебни искове срещу Групата, които могат да имат значителни последици за Групата и/или за финансовото ѝ състояние. Поради това през 2025 г. и 2024 г. не са признати провизии за задължения, свързани със съдебни производства.

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ

МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване" изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност в съответствие с МСФО 13 *„Оценяване по справедлива стойност"* на финансовите активи и пасиви. Групата определя справедливата стойност на финансовите си инструменти като се базира на налична пазарна информация или използва подходящи оценъчни техники, когато такава не е налична. В следващата таблица е представена информация за балансовата стойност и справедливата стойност на финансови активи и пасиви:

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
Финансови активи	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Кредити и аванси на банки	70,508	45,341	70,508	45,341
Кредити и аванси на клиенти	1,879,350	1,699,331	1,863,140	1,673,832
Финансови активи по ССПЗ	2,039	2,018	2,039	2,018
Финансови активи по ССДВД	172,141	174,562	172,141	174,562
Финансови активи по амортизирана стойност	165,733	180,313	167,243	181,837
Други финансови активи	3,641	2,957	3,641	2,957
Финансови пасиви				
Безсрочни депозити на банки и клиенти	1,582,506	1,430,688	1,582,506	1,430,688
Срочни депозити на клиенти	774,691	865,654	774,061	865,793
Облигационен заем	60,056	60,064	59,909	59,771
Други привлечени средства	4,111	6,223	4,111	6,223
Други финансови пасиви	23,113	20,514	23,113	20,514
Задбалансови позиции	Номинална стойност		Справедлива стойност	
Неусвоени кредитни ангажименти	178,445	148,963	178,445	148,963
Банкови гаранции и акредитиви	144,254	63,063	216	117

Преценката на ръководството е, че справедливата стойност на парични средства в брой и по сметки в БНБ, не се различава съществено от балансовата им стойност. Справедливата стойност на предоставени кредити на клиенти с плаващ лихвен процент се приближава до балансовата им стойност. Очакваните парични потоци от кредити с фиксиран лихвен процент, които не са обезценени се сконтират с текущите пазарни лихвени проценти, за да се определи справедливата им стойност.

Справедливата стойност на кредити и аванси на банки също се счита близка до балансовата стойност, тъй като тези финансови активи са краткосрочни (с матуритет под 1 месец). Други привлечени средства представляват получено финансиране по програми на ББР, които се считат за специфични. Лихвеният процент по финансирането е плаващ като лихвените условия са еднакви за всички пазарни участници, които имат достъп до програмата, следователно лихвения процент по тези финансирания се счита за пазарен, т.е. на тази база справедливата и балансовата стойност не се различават съществено. Справедливата стойност на облигационните заеми е определена на база котировка от активен пазар и попада в Ниво 1 от йерархията на справедливите стойности, тъй като и двете издадени корпоративни облигации са регистрирани за търговия на регулиран пазар. Групата не очаква да бъдат направени плащания по гаранции и акредитиви. Неусвоените кредитни ангажименти се отнасят предимно за кредити с плаващ лихвен процент и следователно тяхната справедлива стойност не се различава съществено от техния договорен размер.

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ (продължение)

Таблицата, представена по-долу представя йерархията по справедлива стойност на активите и пасивите:

Към 31 декември 2025 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Активи, оценени по справедлива стойност:				
Финансови активи по ССПЗ	-	2,039	-	2,039
Дългови инструменти по ССДВД	76,487	90,894	-	167,381
Капиталови инструменти по ССДВД	436	-	4,324	4,760
Сгради използвани в дейността	-	-	604	604
Инвестиционни имоти	-	-	63,307	63,307
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:				
Кредити и аванси на банки	-	70,508	-	70,508
Кредити и аванси на клиенти	-	1,863,140	-	1,863,140
Финансови активи по амортизирана стойност	159,702	7,541	-	167,243
Други финансови активи	-	-	3,641	3,641
Общо активи	**236,625**	**2,034,122**	**71,876**	**2,342,623**
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Безсрочни депозити на банки и клиенти	-	1,582,506	-	1,582,506
Срочни депозити на клиенти	-	774,061	-	774,061
Облигационен заем	59,909	-	-	59,909
Други привлечени средства	-	4,111	-	4,111
Други финансови пасиви	-	-	23,113	23,113
Общо пасиви	**59,909**	**2,360,678**	**23,113**	**2,443,700**

Към 31 декември 2024 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Активи, оценени по справедлива стойност:				
Финансови активи по ССПЗ	-	2,018	-	2,018
Дългови инструменти по ССДВД	88,207	81,730	-	169,937
Капиталови инструменти по ССДВД	314	-	4,311	4,625
Сгради използвани в дейността	-	-	635	635
Инвестиционни имоти	-	-	84,091	84,091
Активи, за които се оповестява справедлива стойност:				
Кредити и аванси на банки	-	45,341	-	45,341
Кредити и аванси на клиенти	-	1,673,832	-	1,673,832
Финансови активи по амортизирана стойност	167,015	14,822	-	181,837
Други финансови активи	-	-	2,957	2,957
Общо активи	**255,536**	**1,817,743**	**91,994**	**2,165,273**
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Безсрочни депозити на банки и клиенти	-	1,430,688	-	1,430,688
Срочни депозити на клиенти	-	865,793	-	865,793
Облигационен заем	59,771	-	-	59,771
Други привлечени средства	-	6,223	-	6,223
Други финансови пасиви	-	-	20,514	20,514
Общо пасиви	**59,771**	**2,302,704**	**20,514**	**2,382,989**

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ (продължение)

Следващите таблици представят равнение на движението от началното салдо до крайното салдо на справедливите стойности на активите, оценени по справедлива стойност от Ниво 3 и Ниво 2 към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.

2025 Ниво 3	**Капиталови инструменти по ССДВД**	**Сгради използвани в дейността**	**Инвестиционни имоти**
Към 1 януари 2025 г.	**4,311**	**635**	**84,091**
Печалби/(загуби), включени в отчета за всеобхватния доход	13	(31)	(159)
Придобити и/или рекласифицирани	-	-	(4,986)
Продадени и/или падежирали	-	-	(15,639)
Изходящи трансфери от Ниво 3	-	-	-
Входящи трансфери към Ниво 3	-	-	-
Към 31 декември 2025 г.	**4,324**	**604**	**63,307**

2024 Ниво 3	**Капиталови инструменти по ССДВД**	**Сгради използвани в дейността**	**Инвестиционни имоти**
Към 1 януари 2024 г.	**4,232**	**541**	**91,769**
Печалби/(загуби), включени в отчета за всеобхватния доход	3	94	(1,859)
Придобити и/или рекласифицирани	76	-	(3,139)
Продадени и/или падежирали	-	-	(2,680)
Изходящи трансфери от Ниво 3	-	-	-
Входящи трансфери към Ниво 3	-	-	-
Към 31 декември 2024 г.	**4,311**	**635**	**84,091**

2025 Ниво 2	**Финансови активи по ССПЗ**	**Дългови инструменти по ССДВД**
Към 1 януари 2025 г.	**2,018**	**81,730**
Печалби, включени в отчета за всеобхватния доход	21	1,456
Придобити и/или рекласифицирани	-	30,208
Продадени и/или падежирали	-	(22,500)
Изходящи трансфери от Ниво 2	-	-
Входящи трансфери към Ниво 2	-	-
Към 31 декември 2025 г.	**2,039**	**90,894**

2024 Ниво 2	**Финансови активи по ССПЗ**	**Дългови инструменти по ССДВД**
Към 1 януари 2024 г.	**1,438**	**35,455**
Печалби, включени в отчета за всеобхватния доход	470	1,571
Придобити и/или рекласифицирани	591	58,827
Продадени и/или падежирали	(481)	(14,123)
Изходящи трансфери от Ниво 2	-	-
Входящи трансфери към Ниво 2	-	-
Към 31 декември 2024 г.	**2,018**	**81,730**

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ (продължение)

Допълнителна информация за активи, чиито справедливи стойности са класифицирани като Ниво 3

Капиталови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Към 31 декември 2025 г., поради липса на директна пазарна информация, за оценка на справедливата стойност на инвестицията в капитала на Пейнетикс АД е използван метода на дисконтираните парични потоци, при който очакваните бъдещи парични потоци от дейността на дружеството са дисконтирани до тяхната настояща стойност. Бъдещите парични потоци са изчислени на база на актуализирания 10-годишен финансов план на компанията, а като дисконтов фактор е използвана средно претеглената цена на капитала (WACC), изчислена към 31 декември 2025 г. в размер на 28.05%.

За оценка на инвестицията в капитала на „Тикси“АД също е използван метода на дисконтираните парични потоци, при който очакваните бъдещи парични потоци от дейността на дружеството са дисконтирани до тяхната настояща стойност. Бъдещите парични потоци са изчислени на база на актуализирания 5-годишен бизнесплан на компанията, а като дисконтов фактор е използвана средно претеглената цена на капитала (WACC), изчислена към 31 декември 2025 г. в размер на 22.4%.

Към 31 декември 2025 г. е извършен анализ на чувствителността на промените във входните данни в моделите, използвани за определяне на справедливата стойност на капиталовите инвестиции. Разглеждат се исторически данни за три годишен период, като се акцентира върху тяхната волатилност, измерена чрез стандартното отклонение. Отчита се също посоката и големината на изменението на входящите показатели, както и други характеристики, които показват ниска чувствителност, която няма да има съществено отражение върху справедливата стойност. Съществува известна волатилност в цените на държавните ценни книжа, които се използват в модела, но тяхната тежест не оказва съществено влияние върху справедливата стойност.

Инвестиционни имоти

В таблиците по-долу е представена информация за справедливата стойност на недвижими имоти в зависимост от предназначението на имота

Инвестиционни имоти

Вид инвестиционен имот	**2025**	**2024**
Парцели (земи)	13,593	16,254
Жилищни	2,339	8,812
Търговски	23,371	31,979
Ваканционни	20,515	26,078
Промишлени	3,489	968
Общо справедлива стойност	**63,307**	**84,091**

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ (продължение)

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност на основната част от инвестиционните имоти и активите за продажба е представено в таблицата по-долу:

Вид инвестиционни имоти	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал на използваните справедливи стойности	
			2025	**2024**
Парцели (земи)	МПП - УПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€7-€70	€270 - €600
		Годишен ръст на пазарните аналози	5%	35%
	МПП - ПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€3-€120	€20 - €40
		Годишен ръст на пазарните аналози	5%	30%
Жилищни имоти	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€1100 - €1500	€700 - €1400
		Годишен ръст на пазарните аналози	10%	45%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв.м.	N.A.	€6 - €12
		Годишен ръст на наема	-	20%
Търговски имоти	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€260 - €1300	€800 - €1600
		Годишен ръст на пазарните аналози	5%	15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв.м.	N.A.	€7 - €20
		Годишен ръст на наема	-	35%
Ваканционни имоти	МПП-сгради	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€140 - €620	€500 - €1000
		Годишен ръст на пазарните аналози	5%	40%
	МПП-УПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м. в зависимост от местоположението	€6 - €120	€50 - €150
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	20%
	МКБПП	Очакван дневен наем / помещение.	N.A.	€50 - €75
		Годишен ръст на наема	-	30%
Промишлени имоти	МПП-сгради	Еталонни строителни цени кв.м.	€400 - €620	€400 - €600
		Годишен ръст на еталонни строителни цени	5%	20%
	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€120 - €350	€200 - €600
		Годишен ръст на пазарните аналози	5%	25%

Легенда:

Метод на вещната стойност (МПР)

Метод на пазарния подход (МПП)

Метод на капитализиране на бъдещите парични приходи (МКБПП)

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ (продължение)

В следващата таблица е представен анализ на чувствителността в цените на имотите, изложен на база най-често използвани показатели, според типа имот:

Вид имот		Диапазон	Коментар на чувствителността
Жилищни имоти	София	1900-4000 €/кв.м	По-високите стойности са за апартаменти разположени в централната градска част и новоизградени жилищни комплекси от затворен и полу-затворен тип. За ново строителство 2000-3000 евро/кв.м, в зависимост от района, качеството на строителство и степента на извършените довършителни работи/обзавеждане и оборудване.
	Пловдив, Варна	1500-3000 €/кв.м	По-високите стойности са за апартаменти разположени в централната градска част. За ново строителство 1500-2500 евро/кв.м, в зависимост от района, качеството на строителство и степента на извършените довършителни работи/обзавеждане и оборудване.
	Бургас, Ст. Загора, Русе	1200-2000 €/кв.м	По-високите стойности са за апартаменти разположени в централната градска част. За ново строителство 1200-1800 евро/кв.м, в зависимост от района, качеството на строителство и степента на извършените довършителни работи/обзавеждане и оборудване.
Ваканционни имоти		800-1400 €/кв.м	По-високите стойности са за апартаменти до морето (първа линия) и напълно обзаведени и оборудвани с целогодишна поддръжка и управление, в добре развити и предпочитани курортни комплекси. Зимните ваканционни имоти са с подобни ценови диапазони, но намалени с 10%.
Селски имоти	къща с двор	20 000 - 100 000 евро	Ниските стойности са за селски къщи отдалечени над 40 км от общински център.
	къща с двор, ново строителство	100 000 - 200 000 евро	За къщи ново строителство в близост (до 10 км) от големите областни градове, без районите на София-град, Пловдив и Варна, където се постигат с до 20-50% по-високи стойности.
Земеделски земи	обработваеми земи в плодородни райони	1500 - 3500 лв./декар	Окрупняването/кумасирането на терени помага и за формирането на по-добра цена на земеделските площи. В Добруджа нивите са на цени до 2 500 - 5000 лв./декар. За полу-планинските райони от 500 до 900 лв./декар.
Офисни площи	наемна цена	5-18€/кв.м	Средни наеми – при офисите "клас А" между 14 и 18 евро на кв. м, а при офисите "клас В" – между 8 и 12 евро на кв.м.
Търговски площи	наемна цена	10-50 €/кв.м	За ритейл парковете в София между 10 и 14 евро на кв. м (в зависимост от големината), в моловете - около 35-50 евро на кв.м (осреднено). За ритейл парковете в регионалните градове между 6 и 10 евро на кв.м.
Индустриални площи	наемна цена	2-6 €/кв.м	За логистични площи в София – 4,5-6 евро/кв.м.

30 ИНФОРМАЦИЯ ЗА СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ (продължение)

Сгради за собствени нужди, по преоценена стойност

Групата притежава единствено сграда в град Бургас, използвана като офис за осъществяване на оперативната ѝ дейност. За този офис в е изготвена оценка за справедлива стойност към 31 декември 2024 г., като разликата до балансовата стойност е отразена в отчетите към 31 декември 2024 г. Към 31 декември 2025 г. балансовата ѝ стойност е в размер на 604 хил. лв. (2024 г.: 635 хил. лв.).

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност на земя и сгради за собствени нужди:

Вид на имота	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал на справедливите стойности	
			2025	2024
Офис-сграда				
	МПП-сграда	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€1,805	€1,805
		Годишен ръст на пазарните аналози	-	10%-13%
	МКБПП-сграда	Очакван месечен наем на кв.м.	€10 - €11	€10 - €11
		Годишен ръст на наема	-	10%-12%

Кратко описание на всеки от гореспоменатите методи, за оценка на земи и имоти:

Метод на пазарния подход (МПП)
При метода на пазарните аналози, справедливата стойност се определя чрез сравнение на оценявания имот (сгради и земя) с пазарната цена на съпоставими или близки по характеристики обекти-аналози, като се отчитат специфичните особености на оценявания обект. Следните характеристики на имота се взимат предвид при избора на пазарни аналози: местоположение, технически характеристики (конструкция, състояние, възраст, площ), предназначение, функционалност, инфраструктура и транспортна достъпност на района и др. Разликите на сравняваните еталонни обекти спрямо оценявания обект се коригират съответно (в “плюс” или в “минус”) според по-добрите им или по-слаби характеристики с експертни коефициенти (проценти), отразяващи степента на качествените и количествени отклонения от сравнявания обект.

Метод на вещната стойност (МПР)
Методът на вещната стойност или още метод на прогнозните разходи е основен при определяне на справедливата стойност на промишлени, складови, логистични сгради и къщи в крайградски и извънградски райони. При оценка на апартаменти, търговски обекти, хотели, офиси и други подобни, методът се използва основно за информация. Вещният метод се базира на калкулиране на възстановителната стойност на сградата към момента на оценката. За целта се използва единична цена на квадратен метър разгърната застроена площ на новоизградени обекти с аналогично функционално предназначение, конструкция, особености на изпълнение на допълнителните, довършителните, инсталационни и други работи. Единичната цена включва разходите по проектиране и всички разходи за изграждане на обекта. Стойността на извършените допълнителни подобрения в оценявания самостоятелен обект в сграда е прибавена към определената стойност на обекта.

Метод на капитализиране на бъдещите парични приходи (МКБПП)
Резултатът от оценка на оценявания имот по метода на капитализиране на бъдещите парични приходи, представлява пазарна стойност, която се получава на базата на оценката на очакваната бъдеща доходност от обекта (чисти парични потоци). Информацията от рекламни обяви и съобщения, поместени в специализираните печатни издания, в интернет и други медии отразява инвестиционните намерения на инвеститорите-продавачи (наемодатели) на имоти и не представлява най-достоверен източник на пазарна информация (пазарни свидетелства) - ето защо при позоваване на офертни стойности, те биват коригирани от 5-10% надолу.

31 СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения.

Групата счита за свързани лица членовете на ръководните й органи, в ролята им на ключов ръководен персонал, както и дружества, които те притежават, управляват или в които имат значително влияние. Освен това, свързани с Банката лица са и притежателите на съществен дял от капитала й.

През 2025 г. няма промяна в акционерното участие на лицата, упражняващи контрол, пряко и непряко, върху БАКБ АД. Прякото участие на мажоритарния акционер „СИЕСАЙЕФ“ АД в капитала на БАКБ АД към 31 декември 2025 г. е 45,68%, а на г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова - 9,98%. Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова е лице, което упражнява контрол върху акционера „СИЕСАЙЕФ” АД, тъй като: 1) притежава над 50% от гласовете в общото събрание на акционерите му; и 2) може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите.

Дружеството LTBI HOLDINGS LLC, регистрирано в САЩ, което притежава 35.74% от капитала на БАКБ е акционер със значително влияние и съответно свързано лице с Банката.

Групата сключва сделки със свързани лица, извършвайки обичайните си банкови операции. Тези сделки се осъществяват при договорни условия и включват основно предоставяне на кредити, приемане на депозити и други банкови услуги. През 2025 г. са осъществявани сделки със следните свързани лица в процеса на оперативната банкова дейност:

Свързано лице	**Вид свързаност**
„СИЕСАЙЕФ” АД	акционер, упражняващ значително влияние върху дейността на БАКБ
АЙ ДИ ЕС Фонд АД	Съвместно дружество на БАКБ Файненс ЕАД и СИЕСАЙЕФ АД
Други свързани дружества	дружества, контролирани или значително повлияни от основния акционер - СИЕСАЙЕФ АД или от някой от членовете на ръководството на БАКБ
Ключов ръководен персонал	**Членове на УС и НС на БАКБ, в т.ч.:**
Г-жа Цветелина Бориславова-Карагьозова	*председател на НС на БАКБ*
Г-н Мартин Бойчев Ганев	*член на НС на БАКБ*
Г-н Петър Атанасов	*член на НС на БАКБ*
Г-н Илиан Георгиев	*член на УС на БАКБ и главен изпълнителен директор*
Г-жа Лорета Григорова	*член на УС на БАКБ и изпълнителен директор*
Г-н Александър Димитров	*член на УС на БАКБ и изпълнителен директор*
Г-жа Силвия Кирилова	*член на УС на БАКБ*

31 СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (продължение)

Информация за сделките със свързани лица към 31 декември 2025 и 2024 г., и съответните приходи и разходи за периода, е представена в следващите таблици:

Салдо към 31 декември 2025 г.	CSIF	Ключов ръководен персонал	Други свързани лица	Общо
Активи				
Кредити и аванси на клиенти	-	14	1,928	1,942
Общо	**-**	**14**	**1,928**	**1,942**
Пасиви				
Депозити на клиенти	12,027	17,628	49,388	79,043
Общо	**12,027**	**17,628**	**49,388**	**79,043**
Задбалансови ангажименти				
Неусвоени кредитни ангажименти	-	69	21	90
Гаранции и акредитиви	-	-	348	348

Разходи и приходи за годината, породени от сделки със свързани лица през 2025г.	CSIF	Ключов ръководен персонал	Други свързани лица	Общо
Разходи				
Разходи за лихви	48	162	1,381	1,591
Административни разходи	1,188	-	613	1,801
Общо разходи	**1,236**	**162**	**1,994**	**3,392**
Приходи				
Приходи от лихви	-	1	181	182
Приходи от такси и комисиони	1	1	446	448
Други оперативни приходи	-	-	42	42
Общо приходи	**1**	**2**	**669**	**672**

31 СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА (продължение)

Салдо към 31 декември 2024 г.	CSIF	Ключов ръководен персонал	Други свързани лица	Общо
Активи				
Кредити и аванси на клиенти	-	29	2,298	2,327
Общо	**-**	**29**	**2,298**	**2,327**
Пасиви				
Депозити на клиенти	2,029	17,452	76,381	95,862
Общо	**2,029**	**17,452**	**76,381**	**95,862**
Задбалансови ангажименти				
Неусвоени кредитни ангажименти	-	65	11	76
Гаранции и акредитиви	-	-	130	130

Разходи и приходи за годината, породени от сделки със свързани лица през 2024г.	CSIF	Ключов ръководен персонал	Други свързани лица	Общо
Разходи				
Разходи за лихви	-	173	1,584	1,757
Административни разходи	1,199	-	844	2,043
Общо разходи	**1,199**	**173**	**2,428**	**3,800**
Приходи				
Приходи от лихви	-	1	207	208
Приходи от такси и комисиони	1	1	408	410
Други оперативни приходи	-	-	42	42
Общо приходи	**1**	**2**	**657**	**660**

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

За финансовата 2025 г. и 2024 г. Групата е начислила възнаграждение на членовете на ключовия ръководен персонал, както следва:

Ключов ръководен персонал	**2025**	**2024**
Надзорен Съвет	161	161
Управителен Съвет	590	517
Общо	**751**	**678**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ

32.1. Действащо предприятие

Финансовият отчет на Групата е изготвен на принципа на действащо предприятие. Независимо от това, както е оповестено по-долу, дейността на Групата е изложена на редица рискови фактори, обстоятелства и несигурност, които биха могли да повлияят на бъдещите резултати или способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството счита, че Групата ще продължи да извършва обичайната си дейност чрез адекватно управление на риска, увеличена оперативна ефективност и осигуряване на достатъчно ликвидност посредством увеличена възможност за самофинансиране, диверсифициране на източниците за финансиране и добра капиталова обезпеченост.

32.1.1. Основни рискови фактори

Рисковете, на които е изложена Групата могат да бъдат надеждно управлявани и смекчени чрез използването на предпазни мерки, внедряването на контролни механизми и автоматизация на процеси. Някои рискове са извън контрола на Групата и не могат да бъдат смекчени. Основните фактори, посочени по-долу не трябва да бъдат разглеждани като изчерпателно и всеобхватно оповестяване на всички възможни рискове и несигурности, защото могат да съществуват рискове и несигурности, които не са известни на Групата или които Групата счита за несъществени, но в бъдеще могат да се окажат съществени. Устойчивото и успешно развитие на Групата до голяма степен зависи от състоянието на българската и световната икономика, което на свой ред засяга ръста на кредитирането, приходите от и разходите за лихви и способността на кредитополучателите да изплащат навреме задълженията си. Всяка отрицателна промяна в един или повече макроикономически фактори, като лихвени проценти, инфлация, ръст на БВП, ниво на работните заплати, безработица, чуждестранни инвестиции, международна търговия и т.н., могат да имат съществен неблагоприятен ефект върху дейността на Групата, резултатите от нейните операции и финансовото й състояние.

Влияние на повишеното глобално геополитическо напрежение в резултат на войната между Русия и Украйна, конфликта в Близкия изток и изостреният търговски взаимоотношенията между САЩ и Европа.

Продължаващата война между Русия и Украйна, ескалацията на конфликта в Близкия изток и нарастващия протекционизъм в глобален мащаб създават предпоставки за висока несигурност за развитието на световната икономика, нарушаване на веригите на доставки и възобновяване на проинфалционните процеси. Слабият ръст на икономиките на основните търговски партньори на България увеличава рисковете за местната икономика посредством въздействието върху износа на стоки и услуги и цените на основни суровини за производството, което от своя страна би довело до слаб ръст на БВП и намаляване на заетостта / увеличаване на безработицата.

Групата няма съществени директни експозиции към контрагенти от Русия, Беларус или Украйна. Към 31 декември 2025 г., около 5% от привлечените средства са от граждани на Русия, Беларус или Украйна. Към 31 декември 2025 г., едва 0.09 % от кредитните експозиции са предоставени на физически лица - граждани на тези страни с постоянно пребиваване в България. Групата е изложена индиректно на рисковете произтичащи от военния конфликт и несигурността на външните пазари, поради влиянието им върху цените на енергоносителите, потенциални затруднения във веригите за доставки и забавяне на външното търсене - фактори, които могат да се отразят негативно върху бизнес климата, икономическата активност и финансовото състояние на предприятията и домакинствата. Групата е предприела всички необходими мерки за спазване на санкциите, наложени от компетентните органи. Ръководството следи отблизо развитието на външната среда и периодично оценява факторите и каналите на трансмисия, чрез които геополитическите рискове оказват влияние върху операциите и финансовото състояние на Групата.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.1.1. Основни рискови фактори (продължение)

Както всички останали банки, изложени на различни рискове, БАКБ, основното дружество на Групата, е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена. Политиката за управление на риска се приема от Управителния съвет и се одобрява от Надзорния съвет. Документът урежда организацията на дейността по управление и контрол на рисковете при изпълнение на стратегическите цели, рамката за рисковия апетит и рисковия толеранс, възприети от Надзорния и Управителния съвет на Банката..

Останалите дружествата в Групата следват политиките за управление на рисковете, които са валидни в Банката, като се управляват от изпълнителни директори, които докладват и съгласуват дейността на дружествата с УС на Банката. Те прилагат политиките спрямо спецификите на бизнеса им и в лимита на техните обеми и организация.

Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят методите за оценка на различните видове риск, на които е изложена дейността (вкл. кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск, риск от контрагента, операционен риск и рискове, свързани с изменението на климата), дефинират връзките между отделните структурни единици при управлението на рисковете и установяват система от лимити и индикатори за ранно предупреждение, които отразяват рисковия толеранс, възприет от Групата.

Главната цел на Политиката за управление на риска е да наложи ясно определени параметри за операциите на Групата, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите й резултати. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността на Групата. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на мениджмънта и се предприемат съответните действия и мерки предвидени във вътрешните правила. Политиката за управление на риска се преразглежда ежегодно с цел прилагане на адекватни и ефективно функциониращи механизми за управление и контрол на риска. В допълнение, специализираното звено за вътрешен контрол извършва независим преглед на системите за управление на риска и спазването на приетите политики.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.1.1. Основни рискови фактори (продължение)

План за възстановяване на Банката / Директива 59/15.05.2014

В съответствие с изискванията на *Директива 2014/59/ЕС* на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и по-специално чл.6 от Закона за възстановяване и преструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, всички банки изготвят и поддържат план за възстановяване, съдържащ действия и мерки, които те следва да предприемат за възстановяване на финансовото си състояние при възникване на финансови затруднения. Планът за възстановяване на БАКБ е приет от Управителния и одобрен от Надзорния съвет през 2014 г. Документът се състои от четири основни части, които описват процеса по създаване, преглед и актуализиране на плана, реда за неговото активиране, опциите за възстановяване при отделни сценарии и реда за вътрешна и външна комуникация, в случай на активирането му.

Планът за възстановяване съдържа анализ на влиянието на неблагоприятни събития, които могат силно да засегнат финансовото състояние на Банката, включително кризи, имащи отражение върху целия финансов пазар и върху Банката. Описани са правилата и процесите по планиране и активиране на плана, както и използваните лимити и индикатори, свързани с превантивната оценка на уязвимостта на ликвидната и капиталовата позиция, доходността, рисковия профил и набелязване на необходими действия. Планът, също така, описва и анализира структурата и ключовите дейности на БАКБ, както и основните моменти в нейната стратегия. Основна част от плана е посветена на опциите за възстановяване - избраните мерки за възстановяване, оценка на количествен/качествен ефект, период за реализация и вероятност за изпълнение, както и оценка на резултатите от приложени стрес сценарии.

Разработен е и план за комуникация с вътрешните структури на Банката и външни организации, както и етапи, последователност и обхват на действията, свързани с активиране на плана за възстановяване. От създаването си, документът е преразглеждан и актуализиран ежегодно. Последната актуализиация на Плана за възстановяване е одобрена с решение на УС от 22 май 2025 г. и решение на Надзорния съвет от 3 юни 2025 г. Последните промени включват калибриране на стойностите на ключовите индикатори, съобразно резултати от проведените стрес тестове, преглед на основните рискове пред финансовия сектор и Банката в частност, анализ на капацитета за възстановяване след прилагане на всяка една от избраните опции и идентификация на възможните пречки и рискови фактори за реализация на избраните опции/мерки за възстановяване, с допълнителен анализ на взаимозависимости между тях, както и възможностите (или пречките) за едновременното им или последователно прилагане.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск

Кредитният риск представлява текущия или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по сключен договор с Групата или невъзможността да действа в съответствие с договорните условия. Кредитният риск за Групата възниква във връзка с дейността й по кредитиране, предоставяне на депозити в други банки, както и инвестирането в ценни книжа. Кредитният риск е основен за дейността на цялата Група, но най-вече за Банката, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността на дружествата и Банката към кредитен риск.

Политиката за кредитна дейност на Групата и инструкциите за кредитиране са разработени от структурните звена, ангажирани с управление на кредитната дейност, кредитния риск и правен отдел на Банката и се приемат от Управителния съвет, като се прилагат към дейността на всички дружества в Групата (където е приложимо и спрямо спецификата на бизнеса). Системата от вътрешни правила, процедури и стандартизирани кредитни продукти отразява организацията на дейността и стратегията на Групата, регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса по одобрение на кредити, определя лицата, които имат правомощия да одобряват кредити, правилата за изготвяне, поддържане и съхранение на кредитната документация, процедурите за отпускане на средства и дефинира дейностите за упражняване на съответстващ текущ и последващ контрол, вида и размера на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска.

Както е оповестено по-нататък, в кредитния портфейл съществува концентрация на риск, както по отношение на ограничен брой кредитополучатели, така и към ограничен брой сектори на икономиката, които могат да бъдат повлияни неблагоприятно при влошаване на икономическата среда.

Вътрешните правила за кредитиране на Банката формулират детайлни процедури за контрол върху изразходване на средствата по кредита, за регулярно наблюдение на финансовото състояние на кредитополучателя, както и проверки за текущото състояние на обезпеченията по кредита и изпълнение на заложени договорни условия. За всички експозиции към един клиент или група свързани лица с размер над 1% от капитала на Банката, минимум два пъти годишно се изготвя периодичен преглед на финансовото състояние на длъжника, спазването на условията по договора, състоянието на обезпечението, както и други финансови показатели, , а за експозициите над 5% от капитала този мониторинг се извършва на тримесечна основа.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

В изпълнение на Насоките на ЕБО (EBA/GL/2018/06) за управление на необслужвани и преструктурирани експозиции е разработена Стратегия за управление на необслужвани експозиции и придобити обезпечения от необслужвани експозиции и Оперативна програма за необслужваните експозиции и придобитите обезпечения от необслужвани експозиции, която е приета от Управителния Съвет и одобрена от Надзорния съвет. Стратегията и Оперативната програма са преразгледани и актуализирани с решение на УС от 02 декември 2025 г. и одобрени от Надзорния съвет на 09 декември 2025 г., като обхващат оперативни планове за период 2026-2028 г. Стратегията има за цел да подобри рисковия профил и да въведе допълнителни мерки, свързани с процесите по наблюдение и контрол върху недоходоносните активи като определя основните параметри на Програмата за намаляване на необслужваните експозиции в средносрочен хоризонт и конкретни опции за отделни експозиции или портфейли. Недостатъчно ефективното и ефикасно управление и поддържане на качеството на активите или пък недостатъчният ръст на активите, биха могли да повлияят негативно върху бизнеса на Групата, резултатите от дейността и финансовото й състояние.

Максимална експозиция към кредитен риск

Таблицата по-долу показва максималната експозиция към кредитен риск по клас финансови активи. Паричните средства в БНБ не са включени в приложената таблица, защото те носят минимален кредитен риск и ръководството го счита за незначителен.

	2025		**2024**	
	Максимална експозиция	Нетна експозиция	Максимална експозиция	Нетна експозиция
Кредити и аванси на банки	70,508	70,508	45,341	45,341
Кредити и аванси на клиенти	1,879,350	326,587	1,699,331	229,982
Финансови активи по ССПЗ	2,039	2,039	2,018	2,018
Финансови активи по ССДВД	172,141	172,141	174,562	174,562
Финансови активи по амортизирана стойност	165,733	165,733	180,313	180,313
Други финансови активи	3,641	3,641	2,957	2,957
Общо максимална експозиция към кредитен риск	**2,293,412**	**740,649**	**2,104,522**	**635,173**
Максимална експозици към кредитен риск, свързана със задбалансови позиции				
Неусвоени кредитни ангажименти	178,445	109,895	148,963	79,685
Банкови гаранции и акредитиви	144,254	78,830	63,063	10,881

Размерът на нетната експозиция на кредити и аванси на клиенти, както и на банкови гаранции, представлява намалената отчетна стойност с размера на ликвидните обезпечения, изчислена на база кредит по кредит или гаранция по гаранция. Групата изчислява нетната експозиция на неусвоените кредитни ангажименти, като приспада всички останали обезпечения по кредита.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Контрол на кредитните лимити и приемане на обезпечения

Кредитният процес в Групата (основно на Банката) се основава на принципа на разделение на функциите и компетенциите по анализа, вземането на решение за одобряване на кредити, управлението и контрола върху кредитните сделки. Кредитният риск се контролира чрез установяване на лимити, които определят допустимата граница (степента на риск, който може да се поема) към индивидуален длъжник, група контрагенти (включително свързани лица).

Управлението на кредитния риск и риска от концентрация се базира на:

1.Прилагане на комплексна система за навременно идентифициране на рисковете, включваща:

-редовни вътрешни прегледи на подпортфейли, както и на значими индивидуални експозиции – оценки и тенденции в тяхното развитие;

-анализ на условията на външната оперативна среда и периодичен преглед на рисковете в определени сектори;

-преглед на използвани техники за редуциране на риск;

-преглед на икономическото представяне на значими длъжници;

-преглед на източниците на финансиране;

-периодичен преглед и оценка на степента на обезпеченост;

2.Прилагане на набор от лимити по категории риск, по бизнес линии/единици, както и редовно преразглеждана система от ключови рискови индикатори. Нивата на определените лимити, включително предграничните стойности, отразяват рисковия апетит, който Групата е готова да приеме в обичайната си дейност. Групата, чрез Банката, ограничава кредитния риск и риска от концентрация като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели, както и по отношение на индустриален сектор. Оперативно се следи и концентрацията по географско разположение. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично. Групата (Банката) провежда регулярни стрес тестове за оценка на изложеността към кредитен риск, оценка на ефекта върху капиталовата позиция, идентификация на критични експозиции и набелязване на мерки за смекчаване на кредитния риск и запазване на капиталовата позиция.

Концентрация по държави и контрагенти

Групата няма съществени инвестиции извън България. Експозициите към нерезиденти представляват около 6% от общия размер на активите и задбалансовите ангажименти на Групата и са предимно резултат от текущото управление на ликвидните средства, а именно суми, пласирани на междубанковия паричен пазар и разплащателни сметки в чуждестранни банки с висок кредитен рейтинг, както и инвестиции в ДЦК на емитенти с инвестиционен рейтинг. Портфейлът от дългови ценни книжа на БАКБ включва предимно правителствени облигации, от които приблизително 23% са ДЦК на Франция, 33% - на САЩ и 37% - на България. В кредитния портфейл са включени основно кредити на клиенти, живеещи и упражняващи дейност в България.

Като част от операциите на отдел Пазари и ликвидност, Банката пласира депозити и сключва валутни сделки с местни и чуждестранни банки в рамките на определени лимити по контрагенти. Лимитите се одобряват от Комитета за управление на активите и пасивите на БАКБ, след предложение на отдел Пазари и ликвидност. Експозициите се следят ежедневно от сектор Бек офис и се преглеждат на съвещанията на Комитета за управление на активите и пасивите. Лимитите по контрагенти се одобряват на базата на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките контрагенти. Списъкът на одобрените контрагенти и лимити се преразглежда и обновява поне веднъж годишно.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Концентрация по сектори на икономиката

Кредитният портфейл на Групата (Банката и БАКБ Файненс) е условно разпределен в различни сектори на икономиката. Решението да се увеличи инвестирането в определен сектор зависи от оценката на Групата за очакваното развитие на този сектор. Подходящата диверсификация на портфейла (като цяло и в рамките на сектора) е една от основните цели при управлението на кредитния риск от страна на Групата. Процесът по ежегоден преглед на рисковата политика включва развитие на системата от прилагани лимити и предгранични прагове, така че да се осигури адекватен контрол и управление на рисковете. За постигане на по-добра диверсификация в политиката за управление на риска е заложен лимит за максимална обща експозиция в даден отрасъл до 15% от общия кредитен портфейл. Дирекция Управление на риска на Банката наблюдава текущо показателите за концентрация към отделните индустриални сектори и информира ръководството всяко тримесечие, както и при риск от превишаване на установените лимити. Въпреки наличието на лимити за експозициите към определен сектор, Групата не заделя минимални суми за кредитирането на определен сектор. Всеки потенциален кредит се разглежда и одобрява при спазване на вътрешните правила и процедури за кредитиране, като се отчита и влиянието му върху лимитите за концентрация. Структурата на кредитния портфейл по отрасли отразява стратегията на Групата за диверсифициране на кредитната дейност чрез разширяване на пазарните позиции в сегмент „на дребно“ и инвестиции в устойчиви и „зелени“ сектори на икомиката като: енергийна ефективност и производство на електроенергия от възобновяеми енергийни източници, преработваща и лека промишленост, търговия на едро и дребно, земеделие и животновъдство, транспорт. В резултат на последователното изпълнение на стратегическите цели, Групата успя да постигне осезаема и качествена промяна в структурата на кредитния портфейл по отрасли. Към 31 декември 2025 г. и през цялата 2025 г. се отчита придържане към установените секторни лимити. За оценка на риска от концентрация, породен от отрасловото позициониране в кредитния портфейл, Групата използва индекса на Херфиндал–Хиршман (HHI), изчислен като сума от квадратите на относителния дял (експозиция) на Групата във всеки един отрасъл. HHI при перфектна диверсификация е изчислен при допускането за еднаква по обем експозиция във всеки отрасъл. Под влияние на динамиката в секторите с по-висока концентрация (Строителство, Операции с НИ, Производство на електроенергия), съпроводено от чувствително разширяване на ипотечното кредитиране в сегмент „на дребно“, стойността на индекса при кредитите за юридически лица намалява - от 491 към 31.12.2024 г. до 468 в края на 2025 г. Съпоставен с резултатите при перфектно диверсифициран портфейл (HHI ~280), индексът показва относително намаляване, при умерени нива, на риска от концентрация, като топ 3 отрасъла формират 30.2% от брутната балансова експозиция (31 декември 2024: 30.6%). Групата продължава да диверсифицира кредитния си портфейл чрез предлагане на нови кредитни продукти и нови възможности за финансиране на малки и средни предприятия, като през последните години успешно разшири дейността си в сегмента на МСП чрез държавните гаранционни схеми за подпомагане на бизнеса.

Концентрация по клиенти

Групата (чрез Банката) ограничава кредитния риск и риска от концентрация като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично. За постигане на по-добра диверсификация и ограничаване на риска, и на база оценка на пазарната среда, търсене и перспективи пред отделните икономически сектори, кредитната политика акцентира върху:

-осигуряване на подходящо оборотно финансиране за работещи производствени и търговски предприятия;

-осигуряване на инвестиционно финансиране за проекти свързани с развитие на зелена икономика, енергоспестяване, възобновяеми енергийни източници;

-реализация на проекти свързани с усвояване на средства от еврофондове;

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Концентрация по клиенти (продължение)

Всички кредити се отпускат след задълбочен анализ и преглед на всеки отделен проект. Анализът има за цел да оцени кредитния риск на кредитополучателя и включва проверка на платежоспособността, правния му статут, натрупания опит, референции, свързани лица, анализ на компанията (в т.ч. продукти, пазари, доставчици, управление, финансови резултати и др.), както и анализ на обезпечението (проверка за тежести, пазарна стойност и др.). Фокус в дейността през последните няколко години е разширяване на сегмента на дребно, освен чрез разширяване дела на микро предприятията и посредством ръст в предоставяните продукти и услуги за индивидуални клиенти – физически лица. Тази цел се обезпечава чрез активно предлагане на потребителски и ипотечни кредити, разширяване и адаптиране на продуктовия каталог и отразяване на потребностите на клиентите и пазарните условия. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., двадесетте най-големи кредитни експозиции преди обезценка (включващи експозиции по кредити, гаранции и други кредитни инструменти) представляват 27.7% и съответно 28.4% от общия кредитен портфейл преди обезценка. Всички големи експозиции /кредити с размер равен или по-голям от 10% от капиталовата база, определена по смисъла на Регламент 575/2013 се одобряват от Управителния съвет и Надзорния съвет на Банката. Всички кредити с размер равен или по-голям от 15% от капиталовата база изискват единодушно одобрение. Големите експозиции към отделен клиент или група от свързани лица се контролират, в съответствие с регулаторните изисквания и се отчитат регулярно. Излагането на кредитен риск се минимизира чрез приемане на обезпечения, както и на фирмени и лични гаранции.

Към края на 2025 г., част от кредитния портфейл е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Съществува вероятност дейността на Групата, финансовото й състояние и резултатите от дейността й, да бъдат негативно повлияни при забавяне на икономическия растеж и влошаване на бизнес климата, което може да доведе до неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Информация за големите експозиции* по балансова стойност към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е представена в таблицата по-долу:

	2025		2024	
	(хил.лв)	*% от кап. база*	*(хил.лв)*	*% от кап. база*
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	62,293	15.8	43,853	12.5
Общ размер на петте най-големи експозиции	240,619	60.9	200,694	57.3
Обща сума на всички експозиции - над10% от капитала	167,144	42.3	200,694	57.3

**Размерът на експозициите е представен преди използването на техники за кредитна защита*

Кредитни ангажименти

Основното предназначение на тези инструменти е да се подсигури предоставяне на средства според нуждите на клиентите. Гаранциите, които представляват неотменим ангажимент от страна на Групата (чрез Банката) да извърши плащане, в случай, че клиентът не може да изпълни задълженията си към трети страни, носят същия кредитен риск, както и кредитите. Условните ангажименти, представляват неусвоени суми по сключени договори, които се очаква да бъдат отпуснати под формата на кредит или банкова гаранция. По силата на тези договори, Групата е задължена да отпусне кредит до размера на договорената сума, което обуславя и размера на потенциалния кредитен риск, свързан с условните ангажименти. Доколкото усвояването на неизползваната част по кредитни договори е обвързано с изпълнението от страна на кредитополучателя на определени условия, ръководството смята, че кредитният риск по условните ангажименти е значително по-малък. Групата следи отблизо договорените срокове за усвояване на кредитните ангажименти, тъй като се счита, че дългосрочните ангажименти носят по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезпечения по кредити

Кредитите, отпускани от Групата (Банката и БАКБ Файненс), се обезпечават обикновено с всички или с част от активите на кредитополучателя, а в някои случаи се обезпечават и с имущество на трети лица, като например управители или съдружници в дружеството-кредитополучател. За определени стандартизирани кредитни продукти, Управителният съвет на Банката може да утвърди предоставянето им без обезпечение, като към 31 декември 2025 г. такива продукти са определени видове потребителски кредити както и издаваните кредитни карти за физически и юридически лица.

Политиката за кредитна дейност определя прилаганите принципи и стандарти по отношение на видовете активи, приемани като обезпечение. Основните видове обезпечения са:

-Ипотека върху недвижим имот
-Залог на парични средства
-Залог върху движимо имущество и настоящи/бъдещи вземания
-Залог върху ценни книжа, акции и дружествени дялове
-Залог върху търговско предприятие
-Гаранции и поръчителство

Преди отпускането на кредита, Групата оценява недвижимите имоти, приемани като обезпечение по пазарна стойност, като за определянето й се използва основно метода на сравнимите пазарни аналози.

В по-ограничен обхват се използват и метода на вещната стойност и/или метода на приходната стойност. За другите видове обезпечения, Групата използва намалена обезпечителна стойност (която представлява намалената с определен процент, в зависимост от вида на обезпечението, текуща балансова стойност), според одобрените от управителен съвет критерии. Съгласно вътрешните правила и политики Групата приема, че е налице достатъчност на обезпечението, когато вземането на Групата е на 100 % покрито от дисконтираните стойности на предложеното обезпечение. Нормите на дисконтиране по видове обезпечения за целите на отпускане на кредити, са неразделна част от кредитната политика и се одобряват от Управителния и от Надзорния съвет. Изключения се допускат по решение на Управителния съвет и след одобрение на Надзорния съвет, ако е предвидено във вътрешните правила. Всички недвижими имоти се оценяват от лицензирани външни и/или вътрешни оценители. Към момента на реализация, ликвидационните стойности на обезпеченията биха могли съществено да се различават от стойностите при одобрение на кредита.

Като част от политиката за управление на риска, Групата извършва ежегодно анализ на пазара на недвижими имоти, който обхваща общо изменение на цените по видове обезпечения: жилищни имоти (преглед по региони), земя, индустриални, търговски обекти, хотели, офиси, като се извежда информация за промяна по райони и при потенциална концентрация по областни градове и курорти. Въз основа на експертния анализ и наблюдаваните промени на пазара на недвижими имоти, Групата извършва регулярни стрес тестове на приетите обезпечения с цел оценка на уязвимостта към потенциален спад в цените на активите, които служат за обезпечение по предоставените кредити, доколкото част от заемите са обезпечени с недвижими имоти.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезпечения по кредити (продължение)

В следващата таблица е представена информация за разпределението на брутната балансова стойност на кредитния портфейл, според вида на обезпеченията към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.:

	2025		2024	
	хил.лв.	*%*	*хил.лв.*	*%*
Недвижими имоти	1,256,493	64.05	1,107,207	62.65
Парични средства	28,395	1.45	69,779	3.95
Финансови гаранции и застраховки	71,074	3.62	81,275	4.60
Залог на вземания по европрограми	34,135	1.74	36,495	2.07
Съоръжения	153,112	7.81	117,483	6.65
Стоки и други материални запаси	11,537	0.59	51,942	2.94
Други вземания и други активи	305,043	15.55	223,956	12.67
Запис на заповед	56,977	2.90	38,255	2.16
Необезпечени	44,851	2.29	40,814	2.31
Кредити на клиенти	**1,961,617**	100	**1,767,206**	100

Стойността на кредитите е разпределена на база на стойността на валидно учредените обезпечения към отчетната дата, според техния вид. При наличие на повече от един вид обезпечение по кредита, обезпеченията се прилагат според степента на тяхната ликвидност.

Обезценка на финансови активи

Групата е възприела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковите си експозиции и определяне на очаквани кредитни загуби (на база на Банката). С тези документи се определят условията и реда за идентифициране на завишен кредитен риск и формиране на загуби от обезценка. Специализираният вътрешен орган за наблюдение, оценка и класифициране на рисковите експозиции, анализира наличната информация и определя размера на очакваните кредитни загуби на месечна база.

Групата прилага единен модел за обезценка към всичките си финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата, включително неусвоени ангажименти по кредити и издадени финансови гаранции. Моделът за обезценка, изграден съгласно изискванията на МСФО 9 е модел на очакваните кредитни загуби, който предвижда ранно признаване на кредитни загуби и отчитане на коректив за обезценка, още преди загубите да са настъпили.

Групата отчита коректив за обезценка по финансовите си активи по амортизирана стойност – кредити и дългови инструменти, по дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през ДВД, търговски вземания, както и по договори за финансови гаранции и други кредитни ангажименти. Не се отчитат обезценки по капиталови инструменти.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

За целите на прилагане на изискванията за обезценка, съгласно МСФО 9 е разработена Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очаквани кредитни загуби (Банката). Политиката представлява рамка за определяне на:

а.Очаквани кредитни загуби за 12 месеца или за целия срок на инструмента

Очаквани кредитни загуби (ОКЗ) се признават на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента, освен ако кредитният риск след първоначално признаване не се е изменил съществено, при което се отчитат очаквани кредитни загуби за 12 месеца. Очакваните кредитни загуби за 12 месеца представляват частта от кредитните загуби за срока на инструмента, вследствие на неизпълнение, което е възможно да настъпи в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

Групата счита краткосрочните си вземания от банки и дълговите инструменти, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през ДВД за инструмени с нисък кредитен риск. По тях Групата отчита винаги 12 месечни кредитни загуби, тъй като приема, че вероятността от настъпване на неизпълнение е малко вероятна. В случай, че в последващи отчетни периоди съществуват индикации, че критериите за нисък кредитен риск може да не са изпълнени, Групата извършва анализ по отношение на промяната в кредитния риск спрямо първоначалното признаване, за да прецени необходимостта от определяне на коректив за загуби за целия срок на инструмента.

За търговските си вземания, които представляват основно вземания по договори за наем, Групата прилага опростен подход и определя винаги ОКЗ за целия срок на актива, без да проследява промените в кредитното качество. Групата използва провизионна матрица за изчисление на ОКЗ по търговски вземания, която се базира на допуснати дни просрочие и информация за исторически загуби. Историческата информация се прецизира, с цел да бъде коригиран историческия опит с включване на прогнозна икономическа информация.

б.Подход и модели за обезценка на финансовите активи – на колективна и индивидуална база

Параметрите, влияещи върху размера на очакваните кредитни загуби се определят колективно или индивидуално, в зависимост от вида и характера на разглежданите финансови инструменти. Групата определя ОКЗ индивидуално за всички инструменти, чиято рискова класификация е фаза 3, с изключение на тези в портфейл „Потребителски кредити“, както и за кредитни експозиции към корпоративни клиенти, кредити на малки и средни предприятия във фаза 1 и 2, надвишаващи определен размер, инвестиции в дългови ценни книжа, експозиции към банки като краткосрочни вземания от банки, средства блокирани като обезпечения по репо сделки и други подобни. Колективният подход се прилага за експозиции с рискова каласификация във фаза 1 или фаза 2. На колективна база се определят рисковите параметри за кредити, групирани в портфейли на база общи продуктови и рискови характеристики.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

б.Подход и модели за обезценка на финансовите активи – на колективна и индивидуална база (продължение)

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г Групата е формирала следните портфейли за целите на определяне на колективни очаквани кредитни загуби:

2025	Амортизирана стойност	ОКЗ	Нетна балансова стойност
Кредити по европейски програми за ю.л.	48,558	(508)	48,050
Кредити за микропредприятия	13,918	(167)	13,751
Ипотечни кредити на ф.л.	500,150	(39)	500,111
Потребителски кредити на ф.л.	102,819	(5,604)	97,215
Финансови гаранции за микропредприятия-номинален размер	3,113	(2)	3,111
Общо	**668,558**	**(6,320)**	**662,238**

2024	Амортизирана стойност	ОКЗ	Нетна балансова стойност
Кредити по европейски програми за ю.л.	51,990	(112)	51,878
Кредити за микропредприятия	18,297	(356)	17,941
Ипотечни кредити на ф.л.	394,007	(37)	393,970
Потребителски кредити на ф.л.	94,855	(9,648)	85,207
Финансови гаранции за микропредприятия-номинален размер	4,141	(2)	4,139
Общо	**563,290**	**(10,155)**	**553,135**

в.Критерии за оценка на завишен кредитен риск

Към всяка отчетна дата, за целите на определяне на коректива за загуби, Групата съпоставя нивата на кредитен риск, т.е. вероятността от настъпване на неизпълнение към датата на отчета и към датата на първоначално признаване на актива. Анализът на промените се извършва на базата на налична уместна информация, която е достъпна за Групата и която може да бъде обоснована, без влагане на излишни усилия и ресурси. Тази информация включва:

-исторически данни за представянето на определени финансови инструменти или други финансови инструменти с подобни рискови характеристики,
-данни относно текущото представяне на разглежданите инструменти – допуснати брой дни в просрочие, нарушения на договорните условия и др.
-обосновани предположения и очаквания, които се очаква в бъдеще да повлияят върху кредитния риск на разглежданите активи

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Експозиции с приложени мерки по преструктуриране

Предоговорени кредити включват експозиции, предоговорени по молба на клиента в резултат на промени в пазарните условия и преструктурирани кредити. При промяна на договорните условия Групата продължава да отчита лихвените доходи по експозицията на база на първоначално изчисления ефективен лихвен процент, като разликата между старата амортизирана стойност и настоящата стойност на новодоговорените парични потоци се признава текущо в печалбата или загубата като ефект от модификация. Експозиции, по отношение на които Групата е приложила отстъпки, поради влошено финансово състояние и невъзможност за обслужване на задълженията се считат за кредити с приложени мерки по преструктуриране. Това може да включва удължаване на срока и промяна на условията по кредита. След като условията са предоговорени всяка обезценка се изчислява, като се използва оригиналният ефективен лихвен процент, както е изчислен преди промяната на условията.

Изпълнението на предоговорените условия е обект на периодичен преглед. Кредитите продължават да бъдат оценявани за промяна в кредитното качество към всяка отчетна дата.

По отношение на останалите дружества в Групата се използва по аналогия гореописаното, където е приложимо, а където не е - например при търговските вземания се извършва възрастов анализ и се прилага определена загуба при неизпълнение съобразно историческия опит и наличните бъдещи макро прогнозни фактори, ако имат влияние.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

г. Рискова класификация, според кредитното качество на финансовите активи

Анализът на промените в кредитното качество на финансовите активи спрямо първоначалното им завеждане определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващо признаване на коректив за обезценка:

-Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Групата признава 12-месечни ОКЗ за финансови активи, класифицирани във фаза 1. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
-Фаза 2 (експозиции с нарушено обслужване) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, но без обективни доказателства за обезценка или основания за понасяне на загуби. Групата признава ОКЗ за целия срок на инструмента при класификация във фаза 2. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
-Фаза 3 (експозиции с кредитна обезценка) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и с обективни доказателства за наличие на обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). Групата признава очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента, като при класификация във фаза 3 приема, че рисковият параметър Вероятност от неизпълнение (PD) е 100%. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху нетната балансова стойност на инструмента, т.е. след приспадане на коректива за загуби.

Определение за кредитно обезценени експозиции: Финансов актив се счита за кредитно обезценен когато са настъпили едно или повече събития, които имат силно негативно влияние върху бъдещите очаквани парични потоци от актива. Свидетелство за настъпили негативни събития могат да бъдат някои от следните обстоятелства:

1.Допуснато просрочие на плащания по главница и/или лихви над 90 дни
2.Значителни финансови затруднения, водещи до нарушения в паричните потоци на контрагента;
3.Предоговаряне на условията по договора със съществени отстъпки за длъжника, породени от финансови затруднения;
4.Значителна вероятност от започване на процедура по несъстоятелност или ликвидация на длъжника;
5.Съществено влошаване на пазарните позиции на контрагента или спиране на търговията с финансовия актив, породени от финансови затруднения;

Групата счита експозициите класифицирани във фаза 3 като кредитно обезценени експозиции.

Възстановяване на кредитното качество: Финансови активи във фаза 3 могат да бъдат разглеждани като оздравени и възстановени във фаза 2 или фаза 1 след отпадане на причините довели до първоначалната им класификация като експозции в неизпълнение и след експертна оценка относно предпоставките за възстановяване на качеството на експозицията и прилагане на минимален оздравителен период.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

д. Определяне и моделиране на рискови параметри

Основните рискови параметри, влияещи върху размера на ОКЗ са:

-Вероятност от неизпълнение (PD) - Вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга. За всеки отделен портфейл при колективно оценявани експозиции, Банката поддръжа историческа информация за темповете на влошаване като изследва миграцията на експозициите от фаза1 респективно фаза 2 към фаза 3 („неизпълнение“) в рамките на 12 месеца. Наблюдава се съотношението между кредитите , които са били редовни в началото на периода и са преминали в неизпълнение спрямо общия обем на редовните кредити в началото на периода.

Стойността на 12м PD се определя въз основа на наблюдаваните темпове на влошаване и се изчислява като подвижна средна стойност (moving average) за период, който обхваща минимум 2 години. За формираните портфейли от потребителски и ипотечни кредити на физически лица, Групата прилага модел за оценка на коефициента на оздравяване, който коригира стойността на 12м PD и отразява дългосрочната вероятност експозиции в неизпълнение да възстановяват “performing” (в изпълнение) статус.

За експозиции, които се оценяват индивидуално, стойността на 12м PD се определя в зависимост от присъдения кредитен рейтинг съобразно вътрешен модел. Данните за промените в рейтинга на кредитополучателите в едногодишен хоризонт се обобщават в транспозиционни матрици, като за всяка скала на рейтинга се изчислява 12м PD в зависимост от броя на установените случаи на неизпълнение. Групата извършва корекция на изчислените исторически стойности на 12мPD с цел отразяване на текущите или очаквани икономически условия, които могат да се различават от тези през анализираните исторически периоди. Избраният модел за отразяване на макроикономическия контекст по същество представлява създаване на макроикономически прогнози (резултат от 3 макроикономически сценария - консервативен/ базов/ оптимистичен) и свързване на макроикономическите прогнози с ключовите параметри на Групата /прогнозна вероятност от неизпълнение с 12 месечен хоризонт, прогнозна вероятност от неизпълнение за целия живот на инструмента). Отразява се влиянието на два макроикономически параметъра БВП (фирмени експозиции) и Коефициент за безработица (сегмент на дребно).

При определяне на макроикономическите сценарии Банката използва актуални прогнози за България от външни източници като Европейската комисия, МВФ, БНБ, МФ и др. На тази база са симулирани три сценария – оптимистичен, базов и консервативен, които се използват за определяне на ефекта, съответно стойност на PIT PD. На база на последните актуални прогнози за развитието на икономиката на страната и пазара на труда, Банката е разработила нови макроикономически сценарии към 31 декември 2025 г.

Параметър	Сценарии	Тегло	2025	2026	2027	Следващи години
Ръст на БВП в %	Оптимистичен	25%	3.20%	3.09%	3.00%	2.74%
	Базов	50%	3.10%	2.90%	2.64%	2.57%
	Консервативен	25%	2.90%	2.58%	2.10%	2.40%
Коефициент на безработица в %	Оптимистичен	25%	3.40%	3.40%	3.30%	3.30%
	Базов	50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.40%
	Консервативен	25%	3.80%	3.70%	3.70%	3.60%

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Геополитическите събития са ключов фактор за глобалното икономическо представяне през 2025 г. и продължават да бъдат основен източник на нестабилност на финансовите пазари и на световните търговски потоци. Освен рисковете от смущения във веригите за доставка на основни суровини и висока несигурност за развитието на световната икономика във връзка с геополитическите конфликти и търговското напрежение, породено от митническата политика на САЩ, все по-осезаеми стават рисковете, произтичащи от екстремни метеорологични явления. Ефектите от изменението на климата се отразяват най-съществено на локално ниво, но водят и до по-широкомащабни икономически отражения. Това от своя страна повишава изискванията към моделите за оценка на риска. На този етап, като най-подходящ подход за прилагане на задълбочени оценки, свързани с кредитно качество и обезценки, се очертава комплексното отразяване на:

- тримесечните прогнози за развитието на икономиките – използване на предвижданията в хоризонт до 1 г. от външни източници;
- наблюдението и анализа на засегнатостта на отделните отрасли и оценяване/пренасяне на потенциалния ефект върху подпортфейл и/или избрани експозиции;
- индивидуалните преценки за съществени по размер експозиции въз основа на текуща финансова информация, промени в задлъжнялост, степен на влияние на кризата върху бизнеса, доставчици и клиенти, с допълнителни данни за енергийна ефективност (на финансирани проекти и/или приети обезпечения) и анализ на изложеност на климатични и екологични рискове.

В допълнение, Групата е извършила оценка на чувствителността към риск параметрите отразяващи очакванията за развитие на основните макроикономически показатели, като в таблицата по-долу е представен ефекта върху размера на ОКЗ при отделните сценарии.

Видно от резултатите, размерът на разходите за очаквани кредитни загуби по кредити и аванси към 31 декември 2025 г. би бил със 311 хил. лв. или 4.22% по-висок при консервативния сценарий и съответно с 306 хил. лв. или 4.16% по-нисък при оптимистичния сценарий.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

2025		**Ефект върху размера на ОКЗ**		
Фаза на кредитно качество	**ОКЗ в хил.лв.**	**Базов**	**Консервативен**	**Оптимистичен**
Фаза 1	5,799	-	249	(244)
Фаза 2	1,565	-	62	(62)
Фаза 3*	74,903	-	-	-
Общо	**82,267**	**-**	**311**	**(306)**

2024		**Ефект върху размера на ОКЗ**		
Фаза на кредитно качество	**ОКЗ в хил.лв.**	**Базов**	**Консервативен**	**Оптимистичен**
Фаза 1	6,394	(1)	64	(60)
Фаза 2	1,021	2	21	(18)
Фаза 3*	60,460	-	-	-
Общо	**67,875**	**1**	**85**	**(78)**

** Сценариите за развитие на основните макроикономически показатели отразяват ефекта на промяната в БВП и нивата на безработица върху стойностите на параметъра 12м PIT PD и Lifetime PD, поради което ефектът върху размера на ОКЗ е функция на експозициите във фаза 1 и фаза 2.*

2025		**% отклонение в ОКЗ фаза 1 и 2**		
	в хил.лв.	**Базов**	**Консервативен**	**Оптимистичен**
ОКЗ за фаза 1 и 2	7,364	0.00%	4.22%	-4.16%

2024		**% отклонение в ОКЗ фаза 1 и 2**		
	в хил.лв.	**Базов**	**Консервативен**	**Оптимистичен**
ОКЗ за фаза 1 и 2	7,415	0.01%	1.15%	-1.05%

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Определение за неизпълнение: Групата счита, че неизпълнение е налице, когато длъжникът е в просрочие повече от 90 дни и/или съществуват други съществени нарушения на условията по договора и е малко вероятно длъжникът да изплати своите задължения без да се предприемат действия от страна на Групата (напр. мерки по преструктуриране, продажба на обезпечение и др.)

-Експозиция при неизпълнение (EAD) – потенциалният размер на експозицията към момента на неизпълнение. Размерът на експозицията при неизпълнение се определя индивидуално за всеки кредит, в зависимост от типа на кредита, като се отчитат както сумата на дълга, така и договорените неусвоени суми според очакването за бъдещо усвояване

-Загуба при неизпълнение (LGD) – съотношение на загуба по експозицията, дължаща се на неизпълнение на контрагента, към размера на експозицията при неизпълнение. За определяне на параметъра LGD по обезпечени кредити Групата изчислява потенциалната загуба, която би възникнала ако дадена експозиция премине в неизпълнение и единствения източник за събиране на вземането е реализацията на обезпеченията. Загубата се измерва като разлика между размера на експозицията при неизпълнение (EAD) и реализируемата стойност на обезпечението и се представя като процент от EAD.

Параметърът LGD се определя индивидуално за всяка експозиция, в зависимост от обезпечението по нея и независимо от това дали оценката на вероятността от неизпълнение се извършва на индивидуална или на колективна база. За определяне на параметъра LGD по необезпечени кредити на физически лица (потребителски кредити и кредитни карти) Групата прилага статистически модел за определяне на коефициент на възстановяване в случай на загуба (1-LGL), който изчислява частта която може да бъде събрана след като кредита не може да бъде оздравен. Коефициентът представлява частта от EAD, която може да бъде възвърната след като експозицията е приета за загуба. Обикновено статус „загуба“ се поставя след изтичане на определен период след който експозицията не може да бъде оздравена или след отписване. Параметърът LGL се изчислява въз основа на наблюдаваните възстановени суми в зависимост от типа продукт (напр. кредитна карта, стандартен кредит, овърдрафт), а измереното съотношение се приема като очаквана стойност на LGL в дадения портфейл за дадения момент в бизнес цикъла по формулата :

$$LGL = 1 - \frac{\sum_{\alpha \in A} \frac{R_{\alpha,t(\alpha)}}{(1+r_\alpha)^{t(\alpha)-T}}}{\sum_{\alpha \in A} \frac{L_{\alpha,t(\alpha)}}{(1+r_\alpha)^{t(\alpha)-T}}},$$

Където: A е множеството от експозциии в състояние на загуба от даден сегмент

$\alpha \in A$ номерата на експозициите от А

T е просрочието на експозицията в месеци към момента на неизпълнение

r е ЕЛП на експозицията

$R_{\alpha,i(\alpha)}$ е възстановената сума за експозицията в последния 12 месечен период,

$L_{\alpha,t(\alpha)}$ е дължимата сума по заема в началото на периода,

$t(\alpha)$ е просрочието не експозицията към началото на периода

Така получените стойности на коефициента на възстановяване се прилагат на колективна база в зависимост от типа продукт в сегмента „на дребно“.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

Придобити обезпечения

Политика на Групата (основно при Банката) е да се определи дали придобитият актив от обезпечение е най-добре да се реализира от Групата или да бъде продаден. Активи, определени доходите от тях да бъдат реализирани от Групата, се прехвърлят в категория инвестиционни имоти по цена на придобиване, включително преките разходи по сделката. Активи, за които се преценява, че е по-добре да бъдат продадени незабавно и има план за действие за тяхната продажба, се отчитат в категория държани за продажба по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, в съответствие с политиката на Групата.

Оценка на обезпечения

Групата се стреми да използва обезпечения, когато е възможно, за намаляване на рисковете по финансовите активи. Обезпеченията могат да бъдат под формата на парични средства, ценни книжа, финансови гаранции, недвижими имоти, вземания, материални запаси, други нефинансови активи. Справедливата стойност на обезпечението се оценява най-малко при отпускането на кредита и се преоценява на революиращ принцип. Доколкото е възможно, Групата използва пазарни данни за оценяване на финансови активи, държани като обезпечение. Други финансови активи, на които пазарната стойност не може да се определи, се оценяват с помощта на модели. Нефинансовите обезпечения, като недвижими имоти, се признават въз основа на оценките, изготвени от независими оценители.

е. Методи за изчисляване и представяне на очаквани кредитни загуби по видове финансови активи

Оценката на очакваните кредитни загуби е усреднена величина, претеглена за вероятността от неизпълнение през живота на инструмента чрез оценяване обхвата на възможните резултати. Кредитните загуби представляват настоящата стойност на разликата между паричните потоци дължими по договор и паричните потоци, които Групата реално очаква да получи, като отчита сумите и кога във времето очаква да бъдат получени те. При оценката на очакваните парични потоци се вземат предвид и потоците от реализация на обезпеченията и други кредитни улеснения, които са неделима част от договора. За целите на определяне на очакваните кредитни загуби, разликата между договорни и очаквани парични потоци се дисконтира с първоначалния ефективен лихвен процент по сделката или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. Изменението в коректива за загуби се отчита, като резултат от обезценка в печалбата или загубата за годината.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност като кредити и дългови ценни книжа, натрупаният коректив намалява балансовата стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние. За дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, очакваната кредитна загуба е част от негативната промяна в справедливата стойност, дължаща се на увеличен кредитен риск. Тези активи продължават да се представят по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, като натрупаният коректив за загуби се представя в отчета за всеобхватния доход. При последващо отписване на инструмента, натрупаният коректив се признава в печалбата или загубата за годината.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на банки

Следващите таблици представят информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск за експозициите към банки към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., съгласно вътрешната рискова класификация на Групата (на Банката). Представените суми отразяват амортизираната стойност на експозициите, преди коректива за обезценка, както и промяната на амортизираната стойност и коректива за обезценка през съответния период.

Амортизирна стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	45,342	-	-	45,342
Нововъзникнали експозиции	28,197	-	-	28,197
Изплатени експозиции	(3,024)	-	-	(3,024)
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	**70,515**	**-**	**-**	**70,515**

Амортизирна стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	18,192	-	-	18,192
Нововъзникнали експозиции	28,248	-	-	28,248
Изплатени експозиции	(1,098)	-	-	(1,098)
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	**45,342**	**-**	**-**	**45,342**

Очаквани кредитни загуби	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	1	-	-	1
Нововъзникнали експозиции	6	-	-	6
Изплатени експозиции	-	-	-	-
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	**7**	**-**	**-**	**7**

Очаквани кредитни загуби	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	1	-	-	1
Нововъзникнали експозиции	1	-	-	1
Изплатени експозиции	(1)	-	-	(1)
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	**1**	**-**	**-**	**1**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти

Следващите таблици представят информация за кредитното качество и максималната изложеност на кредитен риск за експозициите към клиенти, юридически и физически лица към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., съгласно вътрешната рискова класификация на Групата (валидни за Банката и БАКБ Файненс ЕАД). Представените суми отразяват амортизираната стойност на експозициите, преди коректива за обезценка, както и промяната на амортизираната стойност и коректива за обезценка през годината.

Кредитното качество на портфейла от кредити, които са нито просрочени, нито обезценени, е оценено на база вътрешната методология на Групата за класификация на рисковите експозиции. Кратко пояснение на класовете, в които са разпределени кредити, които са нито просрочени, нито обезценени:

Висок клас Обслужвани експозиции с PD от 0.04% до 0.50%

Среден клас Обслужвани експозиции с PD от 0.50% до 12.00%

Нисък клас Обслужвани експозиции с PD от 12.00% до 29.50%

Като обезценени Групата отчита експозициите, които са класифицирани във фаза 3. Кредити с просрочие до 90 дни не се считат за обезценени, освен ако не съществуват други обективни доказателства за обезценка към датата на отчета. Такива кредити са представени в отчета като просрочени, но необезценени.

Експозиции към юридически лица

Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
1.Кредити без просрочие и обезценка				
1.1.Индивидуално оценени	862,786	29,095	-	891,881
Висок клас	*112,090*	*-*	*-*	*112,090*
Среден клас	*750,696*	*28,925*	*-*	*779,621*
Нисък клас	*-*	*170*	*-*	*170*
1.2.Колективно оценени	51,257	321	-	51,578
2.Просрочени, но необезценени кредити				
2.1.Индивидуално оценени	156,918	56,527	-	213,445
2.2.Колективно оценени	1,859	9,039	-	10,898
3.Обезценени кредити - индивидуално оценени	-	-	188,982	188,982
ОБЩО	**1,072,820**	**94,982**	**188,982**	**1,356,784**

Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
1.Кредити без просрочие и обезценка				
1.1.Индивидуално оценени	841,597	24,046	-	865,643
Висок клас	*113,163*	*-*	*-*	*113,163*
Среден клас	*728,434*	*20,360*	*-*	*748,794*
Нисък клас	*-*	*3,686*	*-*	*3,686*
1.2.Колективно оценени	62,113	405	-	62,518
2.Просрочени, но необезценени кредити				
2.1.Индивидуално оценени	107,185	77,279	-	184,464
2.2.Колективно оценени	5,872	1,897	-	7,769
3.Обезценени кредити - индивидуално оценени	-	-	156,447	156,447
ОБЩО	**1,016,767**	**103,627**	**156,447**	**1,276,841**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Експозиции към юридически лица (продължение)

Промяна в амортизираната стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	1,016,767	103,627	156,447	1,276,841
Нововъзникнали експозиции	452,471	2,949	8,805	464,225
Изплатени експозиции	(325,163)	(23,984)	(33,578)	(382,725)
Преминаване към фаза 1	5,133	(5,131)	(2)	-
Преминаване към фаза 2	(56,252)	56,766	(514)	-
Преминаване към фаза 3	(20,136)	(39,245)	59,381	-
Отписани суми	-	-	(1,557)	(1,557)
Стойност на 31 декември 2025 г.	**1,072,820**	**94,982**	**188,982**	**1,356,784**

Промяна в амортизираната стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	925,043	76,604	134,788	1,136,435
Нововъзникнали експозиции	405,937	2,533	4,783	413,253
Изплатени експозиции	(245,127)	(12,887)	(8,823)	(266,837)
Преминаване към фаза 1	5,835	(5,835)	-	-
Преминаване към фаза 2	(49,440)	49,440	-	-
Преминаване към фаза 3	(25,481)	(6,228)	31,709	-
Отписани суми	-	-	(6,010)	(6,010)
Стойност на 31 декември 2024 г.	**1,016,767**	**103,627**	**156,447**	**1,276,841**

Промяна на коректива за обезценка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	5,228	422	51,986	57,636
Нововъзникнали експозиции	2,188	820	21,188	24,196
Изплатени експозиции	(2,102)	(320)	(1,784)	(4,206)
Преминаване към фаза 1	18	(16)	(2)	-
Преминаване към фаза 2	(289)	289	-	-
Преминаване към фаза 3	(108)	(195)	303	-
Отписани суми	-	-	(1,557)	(1,557)
Стойност на 31 декември 2025 г.	**4,935**	**1,000**	**70,134**	**76,069**

Промяна на коректива за обезценка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	4,381	985	45,431	50,797
Нововъзникнали експозиции	3,233	268	13,269	16,770
Изплатени експозиции	(2,306)	(534)	(1,081)	(3,921)
Преминаване към фаза 1	124	(124)	-	-
Преминаване към фаза 2	(42)	42	-	-
Преминаване към фаза 3	(162)	(215)	377	-
Отписани суми	-	-	(6,010)	(6,010)
Стойност на 31 декември 2024 г.	**5,228**	**422**	**51,986**	**57,636**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Ипотечни кредити на физически лица

Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Кредити без просрочие и обезценка - колективно оценени	479,378	193	-	479,571
Просрочени, но необезценени кредити - колективно оценени	17,192	3,387	-	20,579
Обезценени кредити - индивидуално оценени	-	-	1,864	1,864
ОБЩО	**496,570**	**3,580**	**1,864**	**502,014**

Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Кредити без просрочие и обезценка - колективно оценени	375,805	130	-	375,935
Просрочени, но необезценени кредити - колективно оценени	11,234	6,838	-	18,072
Обезценени кредити - индивидуално оценени	-	-	1,503	1,503
ОБЩО	**387,039**	**6,968**	**1,503**	**395,510**

Промяна в амортизираната стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	387,039	6,968	1,503	395,510
Нововъзникнали експозиции	163,247	8	51	163,306
Изплатени експозиции	(56,000)	(629)	(160)	(56,789)
Преминаване към фаза 1	4,574	(4,574)	-	-
Преминаване към фаза 2	(2,145)	2,288	(143)	-
Преминаване към фаза 3	(145)	(481)	626	-
Отписани суми	-	-	(13)	(13)
Стойност на 31 декември 2025 г.	**496,570**	**3,580**	**1,864**	**502,014**

Промяна в амортизираната стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	332,160	1,956	1,290	335,406
Нововъзникнали експозиции	115,671	551	13	116,235
Изплатени експозиции	(55,208)	(387)	(536)	(56,131)
Преминаване към фаза 1	1,025	(948)	(77)	-
Преминаване към фаза 2	(5,835)	5,899	(64)	-
Преминаване към фаза 3	(774)	(103)	877	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	**387,039**	**6,968**	**1,503**	**395,510**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Ипотечни кредити на физически лица (продължение)

Промяна на коректива за обезценка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	37	-	554	591
Нововъзникнали експозиции	31	-	16	47
Изплатени експозиции	(29)	-	(2)	(31)
Преминаване към фаза 1	-	-	-	-
Преминаване към фаза 2	-	-	-	-
Преминаване към фаза 3	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	(13)	(13)
Стойност на 31 декември 2025 г.	**39**	**-**	**555**	**594**

Промяна на коректива за обезценка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	43	-	556	599
Нововъзникнали експозиции	20	-	4	24
Изплатени експозиции	(26)	-	(6)	(32)
Преминаване към фаза 1	-	-	-	-
Преминаване към фаза 2	-	-	-	-
Преминаване към фаза 3	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	**37**	**-**	**554**	**591**

Потребителски кредити на физически лица

Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Кредити без просрочие и обезценка - колективно оценени	93,597	61	-	93,658
Просрочени, но необезценени кредити - колективно оценени	3,418	1,120	-	4,538
Обезценени кредити - колективно оценени	-	-	4,623	4,623
ОБЩО	**97,015**	**1,181**	**4,623**	**102,819**

Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Кредити без просрочие и обезценка - колективно оценени	80,711	115	-	80,826
Просрочени, но необезценени кредити - колективно оценени	4,324	1,011	-	5,335
Обезценени кредити - колективно оценени	-	-	8,694	8,694
ОБЩО	**85,035**	**1,126**	**8,694**	**94,855**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Потребителски кредити на физически лица (продължение)

Промяна в амортизираната стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	85,035	1,126	8,694	94,855
Нововъзникнали експозиции	37,025	66	226	37,317
Изплатени експозиции	(23,553)	(296)	(787)	(24,636)
Преминаване към фаза 1	456	(324)	(132)	-
Преминаване към фаза 2	(1,074)	1,186	(112)	-
Преминаване към фаза 3	(874)	(577)	1,451	-
Отписани суми	-	-	(4,717)	(4,717)
Стойност на 31 декември 2025 г.	**97,015**	**1,181**	**4,623**	**102,819**

Промяна в амортизираната стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	80,494	881	6,863	88,238
Нововъзникнали експозиции	36,802	238	846	37,886
Изплатени експозиции	(30,433)	(249)	(562)	(31,244)
Преминаване към фаза 1	281	(190)	(91)	-
Преминаване към фаза 2	(844)	923	(79)	-
Преминаване към фаза 3	(1,265)	(477)	1,742	-
Отписани суми	-	-	(25)	(25)
Стойност на 31 декември 2024 г.	**85,035**	**1,126**	**8,694**	**94,855**

Промяна на коректива за обезценка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	1,130	599	7,919	9,648
Нововъзникнали експозиции	335	421	1,006	1,762
Изплатени експозиции	(782)	(108)	(199)	(1,089)
Преминаване към фаза 1	257	(154)	(103)	-
Преминаване към фаза 2	(32)	133	(101)	-
Преминаване към фаза 3	(83)	(326)	409	-
Отписани суми	-	-	(4,717)	(4,717)
Стойност на 31 декември 2025 г.	**825**	**565**	**4,214**	**5,604**

Промяна на коректива за обезценка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	1,715	502	6,003	8,220
Нововъзникнали експозиции	526	461	2,054	3,041
Изплатени експозиции	(1,101)	(94)	(393)	(1,588)
Преминаване към фаза 1	183	(102)	(81)	-
Преминаване към фаза 2	(54)	123	(69)	-
Преминаване към фаза 3	(139)	(291)	430	-
Отписани суми	-	-	(25)	(25)
Стойност на 31 декември 2024 г.	**1,130**	**599**	**7,919**	**9,648**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Промени в условията на договорите (модификация)

Договорните условия по отделни кредитни експозиции в портфейла на Банката могат да претърпят промени, които се дължат на различни фактори. При промяна на договорните условия, Банката продължава да отчита лихвените доходи по експозицията на база на първоначално изчисления ефективен лихвен процент, като разликата между старата амортизирана стойност и настоящата стойност на новодоговорените парични потоци се признава текущо в печалбата или загубата като ефект от модификация. Условията на договора могат да претърпят промени, породени от промени в пазарните условия и/или конкретни стратегически цели за привличане и запазване на клиенти, без тези фактори да са свързани с влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя или възможностите му да обслужва задълженията си. Такива промени, Банката разглежда като „предоговаряне“ на условията по договора. Когато промените по договора са свързани основно с финансови затруднения при клиента, те се разглеждат като преструктуриране. И в двата случая промените биха могли да доведат до признаване на ефект от модификация във финансовите отчети.

В следващата таблица е представена информация за промените, дължащи се на промени в договорните условия по кредитни експозиции към отчетната дата, които не са довели до отписване.

Модифицирани кредити през годината, приключваща на 31 декември	**2025**	**2024**
Амортизирана стойност	39,699	218,870
Ефект от модификация	(746)	(1,794)
ОКЗ	(126)	(729)
Кредити с ефект от модификация след първоначалното признаване		
Кредити, оздравени след модификация, които вече се оценяват на базата на 12-месечна ОКЗ (Фаза 1)	1,128	509
Кредити, които след модификация са класифицирани във Фаза 2 или Фаза 3, където се оценяват на базата на ОКЗ за целия срок на актива	31,863	30,604

Кредитни експозиции с мерки по преструктуриране (forbearance)

В случаи, когато кредитополучателят е изпаднал в затруднения при изпълнение на своите финансови ангажименти или показва признаци за влошено финансово състояние, Банката може да пристъпи към промяна на първоначалните условия на споразумението чрез даване на отстъпки към длъжника с цел да се даде възможност за обслужване на дълга и съответно да се намали риска от неизпълнение.

Такива изменения, които Групата не би извършила ако длъжникът нямаше финансови затруднения се разглеждат като „преструктуриране“, т.е. считат се за прилагане на „мерки по преструктуриране“ и могат да включват:

-Удължаване на срока на договора с повече от 2 години от оригиналния (по-благоприятни срокове в сравнение със сроковете, които биха били предложени на други длъжници с подобен рисков профил)
-Намаление на дълга (пълно или частично отписване),
-Замяна на част от дълга срещу собственост;
-Рефинансиране

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Кредитни експозиции с мерки по преструктуриране (продължение)

Групата счита, че преструктурирането на една експозиция би могло да представлява обективен индикатор, който изисква преценяване на това дали е увеличен съществено кредитния риск след първоначалното признаване. Всяка промяна по условията на договора за дадена експозиция се разглежда от Кредитния комитет, който взима решение дали тя представлява прилагане на мерки по преструктуриране. В процеса на наблюдение на качеството на кредитния портфейл, специализираният орган за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции разглежда и анализира постъпила информация за модификация на договорните условия по конкретни експозиции и взема решения за съответна рискова класификация.

В следващите таблици е представена информация за кредитни експозиции, преструктурирани към 31 декември 2025 г. и към 31 декември 2024 г :

	31 декември 2025 г.			
	Юридически лица		Физически лица	
	хил. лева	*брой*		*брой*
Кредити без просрочие и обезценка	-	-	43	3
Просрочени, но необезценени кредити	1,300	1	22	2
Обезценени кредити	77,575	44	150	11
Общо преди обезценка	**78,875**	**45**	**215**	**16**
Минус: Коректив за ОКЗ	(21,651)		(157)	
Преструктурирани кредити, нетно	**57,224**		**58**	

	31 декември 2024 г.			
	Юридически лица		Физически лица	
	хил. лева	*брой*		*брой*
Кредити без просрочие и обезценка	14,791	6	82	6
Просрочени, но необезценени кредити	11,607	1	-	-
Обезценени кредити	87,593	51	273	22
Общо преди обезценка	**113,991**	**58**	**355**	**28**
Минус: Коректив за ОКЗ	(20,888)		(244)	
Преструктурирани кредити, нетно	**93,103**		**111**	

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Издадени финансови гаранции и акредитиви

Към 31 декември 2025 г. има издадени банкови гаранции и акредитиви с обща номинална стойност в размер на 144,254 хил.лева (2024: 63,063 хил.лева). Всички експозиции по издадени гаранции и акредитиви са към юридически лица.

Максимална кредитна експозиция по издадени гаранции и акредитиви към 31.12.2025 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
1.Експозиции без просрочие и обезценка				
1.1.Индивидуално оценени	140,988	153	-	141,141
Висок клас	*67,217*	-	-	*67,217*
Среден клас	*73,771*	*153*	-	*73,924*
Нисък клас	-	-	-	-
1.2.Колективно оценени	3,113	-	-	3,113
2.Просрочени, но необезценени експозиции	-	-	-	-
3.Обезценени експозиции	-	-	-	-
ОБЩО	**144,101**	**153**	**-**	**144,254**

Максимална кредитна експозиция по издадени гаранции и акредитиви към 31.12.2024 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
1.Експозиции без просрочие и обезценка				
1.1.Индивидуално оценени	58,921	-	-	58,921
Висок клас	*15,047*	-	-	*15,047*
Среден клас	*43,874*	-	-	*43,874*
Нисък клас	-	-	-	-
1.2.Колективно оценени	4,142	-	-	4,142
2.Просрочени, но необезценени експозиции	-	-	-	-
3.Обезценени експозиции	-	-	-	-
ОБЩО	**63,063**	**-**	**-**	**63,063**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Издадени финансови гаранции и акредитиви (продължение)

Промяна на максималната кредитна експозиция по издадени гаранции и акредитиви през 2025 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	63,063	-	-	63,063
Новоиздадени гаранции	102,081	-	-	102,081
Приключени гаранции	(20,890)	-	-	(20,890)
Трансфер между фазите	(153)	153	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	**144,101**	**153**	**-**	**144,254**

Промяна на максималната кредитна експозиция по издадени гаранции и акредитиви през 2024 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	43,858	-	17	43,875
Новоиздадени гаранции	36,790	-	-	36,790
Приключени гаранции	(17,585)	-	(17)	(17,602)
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	**63,063**	**-**	**-**	**63,063**

Промяна на очаквани кредитни загуби по издадени гаранции и акредитиви през 2025 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	69	-	-	69
Новоиздадени гаранции	137	-	-	137
Приключени гаранции	(33)	-	-	(33)
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	**173**	**-**	**-**	**173**

Промяна на очаквани кредитни загуби по издадени гаранции и акредитиви през 2024 г.	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	39	-	-	39
Новоиздадени гаранции	51	-	-	51
Приключени гаранции	(21)	-	-	(21)
Трансфер между фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	**69**	**-**	**-**	**69**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Анализ спрямо кредитния рейтинг на финансовите активи

Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти на „цената", която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. В таблицата по долу са посочени агенциите и съответния рейтинг за финансовите активи, представени по балансова стойност, след коректив за обезценка:

		2025				
Кредитен рейтинг	**Агенция**	**Салда по сметки при БНБ**	**Кредити и аванси на банки**	**Финансови активи по ССПЗ**	**Финансови активи по ССДВД**	**Финансови активи по амортизирана стойност**
AA+	S&P	-	-	-	49,903	58,995
A+	S&P	-	-	-	-	75,618
A	S&P	-	1,214	-	-	-
A	Fitch	-	2,517	-	-	-
A-	S&P	-	66,775	-	-	-
AA-	S&P	-	-	2,039	-	-
BBB+	S&P	430,268	-	-	106,464	17,403
BBB+	Fitch	-	-	-	-	2,057
B	Fitch	-	-	-	1,971	-
BBB-	S&P	-	2	-	-	-
Некласифицирани		-	-	-	13,803	11,660
Общо		**430,268**	**70,508**	**2,039**	**172,141**	**165,733**

		2024				
Кредитен рейтинг	**Агенция**	**Салда по сметки при БНБ**	**Кредити и аванси на банки**	**Финансови активи по ССПЗ**	**Финансови активи по ССДВД**	**Финансови активи по амортизирана стойност**
AA+	S&P	-	-	-	37,772	76,164
A	S&P	-	1,214	-	-	-
A-	S&P	-	7,420	-	-	-
AA-	S&P	-	-	-	19,261	85,496
Aa3	Moody's	-	-	2,018	-	-
BBB+	Fitch	-	-	-	-	2,056
BBB	S&P	517,956	36,701	-	97,249	14,728
BB+	Fitch	-	-	-	3,163	-
B	Fitch	-	-	-	1,976	-
BB-	S&P	-	6	-	-	-
Некласифицирани		-	-	-	15,141	1,869
Общо		**517,956**	**45,341**	**2,018**	**174,562**	**180,313**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Географска концентрация на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти

Дейността на Групата се извършва основно на територията на България. Към 31 декември 2025 г. са отчетени вземания от банки в чужбина в размер на 9,201 хил.лева (2024 г: 6,118 хил. лв.) и инвестиции в чуждестранни ДЦК:

- 75,700 хил.лева (2024 г: 104,847 хил. лв.) – ДЦК на Франция
- 108,924 хил.лева (2024 г: 113,967 хил. лв.) – ДЦК на Съединените американски щати.

32.3. Пазарен риск

Групата е изложена на различни пазарни рискове, като основно те засягат дейността на Банката и в несъществена степен на останалите дружества от Групата. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Групата. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Групата в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути, цените на капиталовите инструменти и други подобни. Групата е разработила и въвела правила и процедури с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена при осъществяване на дейността си.

Правилата и процедурите за управление на пазарните рискове се приемат от Управителния съвет на Банката. Главна цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за дейността на Групата, така че рисковете на които е изложена да бъдат адекватно ограничени. Групата оценява пазарния риск на откритите си позиции и максималния размер на очакваните загуби, на базата на предвиждания за различни промени в пазарните условия. Вътрешните системи за управление на риска на Групата се развиват едновременно с разрастването на дейността на Групата, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория. За останалите дружества от Групата, отговорните служители следят рисковите параметри, но тяхната изложеност на пазарен риск е несъществена.

32.3.1. Валутен риск

Групата е изложена на влиянието на колебанията във валутните курсове по отношение на откритата валутна позиция и паричните потоци. Групата оперира в евро, щатски долари и лева, а в ограничени случаи извършва операции в британски паунди и швейцарски франкове. Тя е изложена на относително ограничен валутен риск, тъй като левът е фиксиран към германската марка от 1997 г., а впоследствие и към еврото, чрез въвеждане на системата на Валутния борд в страната. Отдел Пазари и ликвидност на Банката следи спазването на лимитите, касаещи валутния риск на текуща база и докладва на Комитета по управление на активите и пасивите ежемесечно. Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в тази валута. Лимитът за овърнайт максимална открита валутна позиция по повод операции с клиенти е 100,000 евро. За позицията в евро няма лимит, поради наличието на Валутен борд. При определени обстоятелства посочените по-горе лимити за открити позиции могат да бъдат надвишавани с одобрението на Изпълнителните директори. В процеса на оперативната си дейност, Групата може да сключва краткосрочни валутни суапове, с цел управление на потоците си по валути и като инструмент за намаляване на цената на привлечените средства в някои от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. няма открити валутни суапове. Извън Банката, останалите дружества от Групата не са изложени на съществен валутен риск.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.3.1. Валутен риск (продължение)

Информация за експозицията на Групата по валути към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е представена в таблиците по-долу:

31 декември 2025 г.	щ.д	евро	лева	други	Общо
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	2,063	266,558	184,143	2	452,766
Кредити и аванси на банки	56,618	11,270	2,518	102	70,508
Кредити и аванси на клиенти	2,102	563,937	1,313,311	-	1,879,350
Финансови активи по ССПЗ	2,039	-	-	-	2,039
Дългови инструменти по ССДВД	49,903	35,627	81,851	-	167,381
Капиталови инструменти ССДВД	-	92	4,668	-	4,760
Дългови инструменти по амортизирана стойност	58,995	99,358	7,380	-	165,733
Инвестиционни имоти	-	-	63,307	-	63,307
Дълготрайни материални и нематериални активи и активи с право на ползване	-	-	11,180	-	11,180
Други финансови активи	17	264	3,360	-	3,641
Други нефинансови активи	-	-	27,921	-	27,921
Общо активи	**171,737**	**977,106**	**1,699,639**	**104**	**2,848,586**
Депозити на банки	-	136	18	-	154
Депозити на клиенти	170,243	967,802	1,218,998	-	2,357,043
Облигационен заем	-	60,056	-	-	60,056
Други привлечени средства	-	4,111	-	-	4,111
Задължения по лизинг и други финансови пасиви	1,440	7,333	20,125	-	28,898
Други нефинансови пасиви	-	367	4,341	-	4,708
Общо пасиви	**171,683**	**1,039,805**	**1,243,482**	**-**	**2,454,970**
Валутна позиция	**54**	**(62,699)**	**456,157**	**104**	**393,616**
Недеривативни валутни договори	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Нетна валутна позиция	**54**	**(62,699)**	**456,157**	**104**	

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.3.1. Валутен риск (продължение)

31 декември 2024 г.	щ.д	евро	лева	други	Общо
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	2,422	158,236	372,847	-	533,505
Кредити и аванси на банки	32,653	10,092	2,522	74	45,341
Кредити и аванси на клиенти	18,955	491,456	1,188,920	-	1,699,331
Финансови активи по ССПЗ	2,018	-	-	-	2,018
Дългови инструменти по ССДВД	37,772	59,478	72,687	-	169,937
Капиталови инструменти ССДВД	-	79	4,546	-	4,625
Дългови инструменти по амортизирана стойност	76,164	89,421	14,728	-	180,313
Инвестиционни имоти	-	-	84,091	-	84,091
Дълготрайни материални и нематериални активи и активи с право на ползване	-	-	14,552	-	14,552
Други финансови активи	-	68	2,889	-	2,957
Други нефинансови активи	-	-	15,873	-	15,873
Общо активи	**169,984**	**808,830**	**1,773,655**	**74**	**2,752,543**
Депозити на банки	-	122	18,115	-	18,237
Депозити на клиенти	185,697	984,103	1,108,305	-	2,278,105
Облигационен заем	-	60,064	-	-	60,064
Други привлечени средства	-	5,485	738	-	6,223
Задължения по лизинг и други финансови пасиви	2,079	8,604	18,204	6	28,893
Други нефинансови пасиви	-	917	2,941	-	3,858
Общо пасиви	**187,776**	**1,059,295**	**1,148,303**	**6**	**2,395,380**
Валутна позиция	**(17,792)**	**(250,465)**	**625,352**	**68**	**357,163**
Недеривативни валутни договори	**18,374**	**157,701**	**(176,025)**	**-**	**50**
Нетна валутна позиция	**582**	**(92,764)**	**449,327**	**68**	

Възможният негативен ефект от неблагоприятна промяна на валутните курсове е несъществен, като се има предвид, че откритата позиция в щатски долари представлява едва 0.01% (2024: 0.17%) от капиталовата база към 31 декември 2025 г. Според определението на валутния борд, действащ в България от 1997 г., валутният курс лев/ евро е фиксиран и позициите в лева и евро не се считат за чувствителни на промени във валутните курсове.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.3.2. Лихвен риск

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал на Групата. Политиката е да се намалява лихвения риск, чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове, така че да се ограничи потенциално негативното влияние, вследствие от непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актива и пасива. Допълнително, с цел да се ограничи лихвения риск, като намали вероятността от предплащания по бизнес кредити (към малки и средни предприятия, корпоративни клиенти и общини), Групата удържа такса за предплащане по такива кредити като процент от предплатената главница. Това, обаче, не се отнася до предоставяните потребителски и ипотечни кредити на потребители - физически лица, където се прилагат съответните разпоредби на Закона за потребителския кредит и Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители и удържа такса за предплащане съобразно изискванията на закона.

Групата не търгува с деривативи върху лихвени проценти. Тази политика означава, че рискът Групата да претърпи значителни загуби дори при големи движения на пазарните лихвени нива е сравнително ограничен.

Лихвената позиция на Групата се наблюдава от отдел „Пазари и ликвидност" и се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите (КУАП) всеки месец. КУАП оценява лихвения риск за Групата в общия контекст на всички банкови операции и дейности, както и на останалите дружества от Групата, където е приложимо и спрямо спецификата на тяхната дейност. Отдел „Операционен, пазарен и други рискове" към дирекция Управление на Риска прилага периодични оценки за изложеността към лихвен риск, включително стрес тестове и изчисления за промените в икономическата стойност на капитала или доходите при различни сценарии следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството.

Чувствителност на активите и пасивите

Групата измерва чувствителността на икономическата стойност на капитала и нетния лихвен доход към внезапна промяна в лихвените проценти като прилага изискванията на Делегирани регламенти (ЕС) 2024/855 от 15 март 2024, 2024/856 и 2024/857 от 01 декември 2023 г., в сила от 30 юни 2024 г. Групата изчислява въздействието върху икономическата стойност на капитала (Δ ИСК) от шоковете в лихвения процент, съгласно дефинирани шест лихвени шокови сценария. Определеният праг на същественост е 15% (негативно изменение) от капитала от първи ред. Проекцията на Нетен лихвен доход (Δ НЛД) представлява прогноза за лихвените приходи и разходи в избрания хоризонт от 12 месеца при базов и два шокови сценария. По-долу е представен анализ на чувствителността към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.

	31.12.2025 г.		**31.12.2024 г.**	
Сценарии за лихвен шок	**Изменение на икономическата стойност на капитала**	**% от капитала от 1-ви ред**	**Изменение на икономическата стойност на капитала**	**% от капитала от 1-ви ред**
Паралелен + (Parallel up)	(19,780)	-5.44%	(17 573)	-5.45%
Паралелен - (down)	(2,065)	-0.57%	(796)	-0.25%
Стръмен шок (Steepener)	13,574	3.74%	12 971	4.03%
Плосък шок (Flattener)	(19,063)	-5.25%	(17 844)	-5.54%
Повишение на краткосрочните проценти (Short rate up)	(21,564)	-5.94%	(19 754)	-6.13%
Понижение на краткосрочните проценти (Short rate down)	16,156	4.45%	14 586	4.53%
Максимална стойност - 15%	**(21,564)**	**-5.94%**	**(19 754)**	**-6.13%**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.3.2. Лихвен риск (продължение)

Чувствителност на активите и пасивите

Резултатите показват, че Групата изпълнява въведените изисквания за мониторинг и управление на лихвения риск в банковия портфейл. Максималното отрицателно изменение на икономическата стойност на капитала е при сценарии с увеличение на краткосрочните лихви и е в размер на -5.94% от капитала от 1-ви ред (-21 564 хил. лв.), при максимално допустимо от -15%. Максималното отрицателно изменение на нетния лихвен доход при сценарии с паралелно намаление на основните лихви е в размер на -3.17% от капитала от 1-ви ред (-11 535 хил. лв.), при максимално разрешено от -5%.

Информация за чувствителността към промяна на лихвените проценти по периоди е изложена в таблиците по-долу. Тя включва активите и пасивите на Групата по балансова стойност, категоризирани или по падежна дата или по дата на договорената промяна в лихвените проценти (която от двете е по-ранна).

31 декември 2025 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлихвени	Общо
Парични средства в каса и по сметки в БНБ	-	-	-	-	-	452,766	452,766
Кредити и аванси на банки	62,685	-	-		-	7,823	70,508
Кредити и аванси на клиенти	1,164,984	654,936	35,602	23,070	758	-	1,879,350
Финансови активи по ССПЗ	-	-	-	-	-	2,039	2,039
Финансови активи по ССДВД	54,714	2,199	14,082	83,581	12,805	4,760	172,141
Финансови активи по амортизирана стойност	14,676	45,511	38,241	67,305	-	-	165,733
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	63,307	63,307
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	11,180	11,180
Други финансови активи	-	-	-	-	-	3,641	3,641
Други нефинансови активи	-	-	-	-	-	27,921	27,921
Общо активи	**1,297,059**	**702,646**	**87,925**	**173,956**	**13,563**	**573,437**	**2,848,586**
Депозити на банки	154	-	-	-	-	-	154
Депозити на клиенти	1,866,855	192,575	216,670	56,511	436	23,996	2,357,043
Облигационен заем	-	1,380	-	29,338	29,338	-	60,056
Други привлечени средства	4,111	-	-	-	-	-	4,111
Задължения по лизинг и други финансови пасиви	885	875	1,623	2,348	54	23,113	28,898
Други нефинансови пасиви	-	-	-	-	-	4,708	4,708
Общо пасиви	**1,872,005**	**194,830**	**218,293**	**88,197**	**29,828**	**51,817**	**2,454,970**
Общо разлика	**(574,946)**	**507,816**	**(130,368)**	**85,759**	**(16,265)**	**521,620**	**393,616**

Кредити и аванси на банки, представени в колона „Безлихвени“ в таблицата по-горе, са включени разплащателни сметки с лихвен процент нула.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.3.2. Лихвен риск (продължение)

Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

31 декември 2024 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлих вени	Общо
Парични средства в каса и по сметки в БНБ	-	-	-	-	-	533,505	533,505
Кредити и аванси на банки	38,554	-	-	-	-	6,787	45,341
Кредити и аванси на клиенти	1,079,809	555,662	39,796	23,397	667	-	1,699,331
Финансови активи по ССПЗ	-	-	-	-	-	2,018	2,018
Финансови активи по ССДВД	15,066	22,627	19,044	100,403	12,797	4,625	174,562
Финансови активи по амортизирана стойност	39,096	8,326	19,090	111,933	1,868	-	180,313
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	84,091	84,091
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	14,552	14,552
Други финансови активи	-	-	-	-	-	2,957	2,957
Други нефинансови активи	-	-	-	-	-	15,873	15,873
Общо активи	**1,172,525**	**586,615**	**77,930**	**235,733**	**15,332**	**664,408**	**2,752,543**
Депозити на банки	18,237	-	-	-	-	-	18,237
Депозити на клиенти	1,762,882	181,416	238,823	50,737	221	44,026	2,278,105
Облигационен заем	-	1,388	-	29,338	29,338	-	60,064
Други привлечени средства	6,223	-	-	-	-	-	6,223
Задължения по лизинг и други финансови пасиви	854	852	1,704	4,843	126	20,514	28,893
Други нефинансови пасиви	-	-	-	-	-	3,858	3,858
Общо пасиви	**1,788,196**	**183,656**	**240,527**	**84,918**	**29,685**	**68,398**	**2,395,380**
Общо разлика	**(615,671)**	**402,959**	**(162,597)**	**150,815**	**(14,353)**	**596,010**	**357,163**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.3.2. Лихвен риск (продължение)

Следната таблица обобщава информация за ефективния лихвен процент по финансови инструменти към 31 декември 2025 г. и 2024 г. Лихвените проценти са калкулирани на база информация за среднодневни баланси по отделните активи и пасиви за съответния период и признатия лихвен доход по тези финансови инструменти.

Активи	**2025**	**2024**
Кредити и аванси на банки	2.47%	3.69%
Кредити и аванси на клиенти	4.82%	5.68%
Дългови инструменти по ССДВД	3.72%	3.45%
Финансови активи по амортизирана стойност	3.66%	3.76%
Пасиви		
Депозити на банки	2.09%	2.64%
Депозити на клиенти	0.62%	0.62%
Облигационен заем	6.49%	6.20%
Други привлечени средства	4.32%	5.73%
Задължения по лизинг	3.68%	2.88%

32.4. Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс, в случай на теглене на средства по депозити или изпълнение на други задължения, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци, най-вече за Банката.

Групата следва консервативна политика по отношение управлението на ликвидността. Главните цели при управлението на ликвидността са осигуряването на постоянна способност на Групата да посреща паричните си задължения, осигуряване на ресурс, отговарящ на търсенето на кредити и постигане на положителни финансови резултати от управлението на собствените и привлечените парични средства. Целите и стратегия на Групата в това направление са обвързани и със създаване на устойчива структура на финансиране и адекватно изпълнение на стандартите за ликвидност. Принципите за управление на ликвидността са:

- Централизиран контрол върху ликвидността, упражняван от органа за управление на ликвидността;
- Постоянно наблюдение и оценка на необходимите парични средства по времеви диапазони в бъдеще,
- Оценка на достатъчността на ликвидните активи на Групата;
- Диверсификация на източниците на финансиране;
- Адекватно планиране на действията при извънредни обстоятелства;

Групата е приела вътрешни правила за определяне и следене на ликвидните буфери (основно при Банката) с цел поддържане на допълнителна ликвидност, незабавно достъпна за използване в случай на ликвиден шок за определен кратък времеви период. Правилата определят състава на ликвидния буфер, характеристиките и периодичността на прилаганите стрес сценарии и източниците на финансиране в сценарии действащо предприятие и сценарии ликвидна криза.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

Рамката за управление на ликвидната позиция се допълва от вътрешни лимити за осигуряване на адекватно покритие на привлечените средства с ликвидни активи, регулярно провеждане на стрес тестове за оценка на качеството и стабилността на ликвидния буфер както и индикатори, съответстващи на измененията в регулаторната рамка - ливъридж, коефициент на стабилно финансиране, коефициент на ликвидно покритие.

Отдел Пазари и ликвидност на Банката управлява ежедневно оперативната ликвидност на Групата (на Банката), представя периодична информация за ликвидната позиция и за състоянието на депозитната база. Когато е приложимо, подобен анализ се извършва и за ликвидната позиция на останалите дружества от Групата. Отчетите се представят на Комитета за управление на активите и пасивите на Банката и се обсъждат ежемесечно. Дирекция Управление на риска на Банката осъществява независим текущ контрол на ликвидността, чрез наблюдение спазването на установените вътрешни и нормативни лимити и чрез провеждане на периодични стрес тестове с цел поддържане на оптимални нива на ликвидните буфери. Резултатите от извършените анализи се представят на Управителния съвет.

Ликвидната позиция на останалите дружества се следи на регулярна база, като се прави анализ на входящите и изходящи парични потоци. Тази информация се представя и на УС на Банката.

В управлението на ликвидната си позиция, Групата (Банката) използва междубанкови депозити предимно за покриване на краткосрочен недостиг на ликвидни средства, а не за финансиране на кредити. С цел оптимизиране източниците на ликвидност и същевременно постигане на по-добра доходност, Групата инвестира в държавни ценни книжа, издадени от Република България или ДЦК на емитенти с първокласен суверенен рейтинг като Германи, Франция, САЩ. Инвестиции в корпоративни облигации и акции, издадени от български дружества се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите на индивидуална база. Ценни книжа, придобити с цел ликвидност, понастоящем се класифицират като „Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД".

Като част от системата за управление на ликвидния риск, Групата е въвела допълнителни вътрешни лимити (на Банката) за ограничаване на риска от концентрация и укрепване на ликвидните буфери. При необходимост Групата разширява източниците си на финансиране и допълнително стабилизира ликвидната си позиция чрез издаване на корпоративни облигации.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

В таблицата по-долу е представена матуритетната структура на активите и пасивите на дисконтирана база, според договорения срок до падежа (тъй като инвестиционните имоти, дълготрайните материални и нематериални активи и инвестиции в съвместни дружества нямат договорен падеж, те са разпределени на база на очакваната им реализация):

31 декември 2025 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	452,766	-	-	-	-	452,766
Кредити и аванси на банки	66,575	-	-	3,933		70,508
Кредити и аванси на клиенти	174,219	128,360	256,929	750,381	569,461	1,879,350
Финансови активи по ССПЗ	-	-	-	2,039	-	2,039
Финансови активи по ССДВД	54,714	2,199	14,082	83,581	17,565	172,141
Финансови активи по амортизирана стойност	14,676	45,511	38,241	67,305	-	165,733
Инвестиционни имоти	829	-	11,392	51,086	-	63,307
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	11,180	11,180
Други финансови активи	3,178	61	139	263	-	3,641
Други нефинансови активи	6,544	6,437	3,589	10,979	372	27,921
Общо активи	**773,501**	**182,568**	**324,372**	**969,567**	**598,578**	**2,848,586**
Депозити на банки	154	-	-	-	-	154
Депозити на клиенти	1,865,236	185,479	214,291	70,294	21,743	2,357,043
Облигационен заем	-	1,380	-	29,338	29,338	60,056
Други привлечени средства	13	683	683	2,732	-	4,111
Задължения по договори за лизинг	885	875	1,623	2,348	54	5,785
Други финансови пасиви	9,787	772	13	8,429	4,112	23,113
Други нефинансови пасиви	166	2,052	1,003	554	933	4,708
Общо пасиви	**1,876,241**	**191,241**	**217,613**	**113,695**	**56,180**	**2,454,970**
Разлика	**(1,102,740)**	**(8,673)**	**106,759**	**855,872**	**542,398**	**393,616**
Разлика с натрупване	**(1,102,740)**	**(1,111,413)**	**(1,004,654)**	**(148,782)**	**393,616**	
Условни задължения и ангажименти						
Неусвоени кредитни ангажименти	13,949	29,817	50,896	83,635	148	178,445
Банкови гаранции	8,200	12,350	28,046	92,579	3,079	144,254
Общо	**22,149**	**42,167**	**78,942**	**176,214**	**3,227**	**322,699**

Превишението на краткосрочните пасиви над краткосрочните активи с договорен падеж до 3 м. е обусловено от продължилите дълги години рекордно ниски лихвени нива на депозитния пазар и бавната трансмисия на по-високите лихви от Европа към България и през 2025 г., в резултат на което голяма част от привлечените средства остават с кратък матуритет. Действителните парични потоци обикновено се различават, защото исторически повечето клиентски средства имат икономически по-дълъг остатъчен срок. Банката редовно измерва и наблюдава текущо темповете на подновяване на депозитите и движението на привлечените средства и оценява краткосрочния ликвиден риск, включително в рамките на деня. Направените оценки показват, че наличната ликвидност на Банката през 2025 г. надвишава в достатъчна степен максималното използване на ликвидност и брутния размер на извършените плащания.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

31 декември 2024 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	533,505	-	-	-	-	533,505
Кредити и аванси на банки	40,681	-	-	4,660	-	45,341
Кредити и аванси на клиенти	179,178	112,477	289,931	628,383	489,362	1,699,331
Финансови активи по ССПЗ	-	-	-	-	2,018	2,018
Финансови активи по ССДВД	15,066	22,627	19,044	100,402	17,423	174,562
Финансови активи по амортизирана стойност	39,096	8,325	19,090	113,428	374	180,313
Инвестиционни имоти	10,214	-	36,558	37,319	-	84,091
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	14,552	14,552
Други финансови активи	2,404	63	254	236	-	2,957
Други нефинансови активи	674	7,253	5,671	1,830	445	15,873
Общо активи	**820,818**	**150,745**	**370,548**	**886,258**	**524,174**	**2,752,543**
Депозити на банки	18,237	-	-	-	-	18,237
Депозити на клиенти	1,761,205	174,748	258,878	61,998	21,276	2,278,105
Облигационен заем	-	1,388	-	29,338	29,338	60,064
Други привлечени средства	24	1,418	683	4,098	-	6,223
Задължения по договори за лизинг	854	852	1,704	4,843	126	8,379
Други финансови пасиви	11,812	755	99	465	7,383	20,514
Други нефинансови пасиви	780	1,003	950	492	633	3,858
Общо пасиви	**1,792,912**	**180,164**	**262,314**	**101,234**	**58,756**	**2,395,380**
Разлика	**(972,094)**	**(29,419)**	**108,234**	**785,024**	**465,418**	**357,163**
Разлика с натрупване	**(972,094)**	**(1,001,513)**	**(893,279)**	**(108,255)**	**357,163**	
Условни задължения и ангажименти						
Неусвоени кредитни ангажименти	26,529	39,917	27,026	55,329	162	148,963
Банкови гаранции	8,284	3,156	15,782	25,816	7,665	60,703
Издадени акредитиви	1,187	1,173	-	-	-	2,360
Общо	**36,000**	**44,246**	**42,808**	**81,145**	**7,827**	**212,026**

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

Договорени падежи на недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви

Таблицата по-долу представя матуритетна структура по договорен матуритет на недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Групата към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.:

31 декември 2025 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Депозити на банки	154	-	-	-	-	154
Депозити на клиенти	1,865,654	186,144	215,832	71,421	21,848	2,360,899
Облигационен заем	-	3,282	1,910	43,135	37,556	85,883
Други привлечени средства	13	750	751	2,867	-	4,381
Задължения по договори за лизинг	885	875	1,659	2,552	391	6,362
Други финансови пасиви	9,787	772	13	8,429	4,112	23,113
Други нефинансови пасиви	166	2,052	1,003	554	933	4,708
Общо (дата на падеж заложена в договора)	**1,876,659**	**193,875**	**221,168**	**128,958**	**64,840**	**2,485,500**
Условни задължения						
Неусвоени кредитни ангажименти	13,949	29,817	50,896	83,635	148	178,445
Банкови гаранции	8,200	12,350	28,046	92,579	3,079	144,254
Общо	**22,149**	**42,167**	**78,942**	**176,214**	**3,227**	**322,699**

31 декември 2024 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Депозити на банки	18,237	-	-	-	-	18,237
Депозити на клиенти	1,761,664	175,516	261,288	63,252	21,328	2,283,048
Облигационен заем	940	2,339	1,920	44,568	39,723	89,490
Други привлечени средства	122	1,484	820	4,506	-	6,932
Задължения по договори за лизинг	856	852	1,704	5,168	271	8,851
Други финансови пасиви	11,812	755	99	465	7,383	20,514
Други нефинансови пасиви	780	1,003	950	492	633	3,858
Общо (дата на падеж заложена в договора)	**1,794,411**	**181,949**	**266,781**	**118,451**	**69,338**	**2,430,930**
Условни задължения						
Неусвоени кредитни ангажименти	26,529	39,917	27,026	55,329	162	148,963
Банкови гаранции	8,284	3,156	15,782	25,816	7,665	60,703
Издадени акредитиви	1,187	1,173	-	-	-	2,360
Общо	**36,000**	**44,246**	**42,808**	**81,145**	**7,827**	**212,026**

В колона „Над 5 години“, за депозити на клиенти, в таблиците по-горе, са посочени депозити с договорен матуритет до 1 година, които служат за обезпечение по кредити с падеж над 5 години и следователно ще бъдат подновени.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

През 2025 г. и 2024 г, Банката отчита нива на регулаторните съотношения за ликвидност (LCR, NSFR) над минимално изискуемите и оповестява данни за техните стойности по реда на чл. 447 от Регламент 575.

Ликвидната позиция на Групата остава висока, като ликвидните активи (парични средства на каса и по сметки в БНБ, краткосрочни кредити и аванси на банки и ликвидни държавни ценни книжа) са в размер на 777.7 милиона лева (2024 г.: 871.9 милиона лева). Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити от клиенти и банки към 31 декември 2025 г. е 32.9% (2024: 37.8%).

Политика за обременени активи

В съответствие с Препоръка на Европейския съвет за системен риск (ECCP/2012/2) относно финансирането на кредитните институции, Групата (чрез Банката) е разработила Политика за управление обременяването на активи с тежести, която дефинира основните принципи по отношение на източниците на финансиране, общия подход на Групата спрямо обременяването на активите с тежести и рамката за наблюдение, процедурите и механизмите за контрол, които могат да осигурят навременно идентифициране на рисковете свързани с обременяването на активи и адекватното им управление. Политиката е одобрена от УС на Банката. Когато е приложимо, тази политика се прилага и в останалите дружества от Групата. Съгласно политиката обременен с тежести актив е актив, който явно или неявно е заложен или е обект на споразумение за гарантиране, обезпечаване или подобряване на кредитното качество на дадена транзакция. Обременяването на активи с тежести по видове е както следва:

- Парични средства блокирани по сметки като обезпечение
- ДЦК, служещи като обезпечение по привлечени средства на бюджетни разпоредители;
- суап за ликвидност;
- репо сделки;
- вземания по кредити;
- други;

В таблиците е представена информация относно размера на активите обременени с тежести, както и за съответстващите пасиви, пораждащи обременяването, съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.:

2025 г.

Активи, обременени с тежести		Съответстващи пасиви източници на обременяване	
Парични средства по сметки в БНБ	4,957	Други пасиви	4,957
Кредити и аванси на банки	1,218	Други пасиви	1,218
Кредити и аванси на банки	2,715	Номинална стойност на финансови гаранции	2,715
Кредити и аванси на клиенти	2,040	Други привлечени средства	4,111
Финансови активи по амортизирана стойност, заложени в процеса по първоначално зареждане на български евробанкноти и монети	18,045	Други пасиви	14,739
Финансови активи по ССДВД	36,653	Депозити на клиенти	34,619
Финансови активи по амортизирана стойност	11,395	Депозити на клиенти	10,762
Общо	**77,023**		**73,121**
Дял на обременени активи от общо активи	**2.70%**		

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

Политика за обременени активи (продължение)

2024 г.

Активи, обременени с тежести		Съответстващи пасиви източници на обременяване	
Парични средства по сметки в БНБ	4,601	Други пасиви	4,601
Кредити и аванси на банки	1,219	Други пасиви	1,219
Кредити и аванси на банки	3,441	Номинална стойност на финансови гаранции	3,441
Кредити и аванси на клиенти	5,899	Други привлечени средства	6,223
Финансови активи по справедлива стойност през ДВД	32,059	Депозити на клиенти	29,137
Финансови активи по амортизирана стойност	991	Депозити на клиенти	901
Общо	**48,210**		**45,522**
Дял на обременени активи от общо активи	**1.75%**		

32.5. Доверени активи на отговорно пазене

Банката е регистрирана като инвестиционен посредник и извършва операции за клиенти в съответствие с изисквания на Наредба 38 на КФН. Банката има одобрена политика, във връзка с доверителните си операции за клиенти, която е изготвена на база изискванията на чл.28-31 на Наредба 38 на КФН.

32.6. Управление на капитала

Групата си е поставила за цел поддържането на капиталова адекватност, която да съответства на рисковия профил на банката и дружествата. Банката от своя страна е фокусирана в предоставянето на кредити на МСП клиенти и кредити на дребно в една динамично развиваща се среда. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Групата следи и анализира месечно капиталовата си позиция на консолидирана основа и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. Периодично провежданите стрес тестове разглеждат ефекта от влошаване на качеството на портфейла и/или обезценка на съществуващите обезпечения, както върху резултата така и върху капиталовата позиция на Групата. Капиталовите буфери се оценяват периодично, като се набелязват мерки за тяхното съхраняване и увеличаване.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.6. Управление на капитала (продължение)

Минималните нива на капиталова адекватност за банките в България се определят в *Регламент №575/2013*, според който институциите във всеки един момент трябва да отговарят на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред 4.5%;
- съотношение на капитала от първи ред 6%;
- съотношение на обща капиталова адекватност 8%;

В допълнение, Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките определя допълнителни буфери, които банките следва да поддържат над минималните капиталови изисквания, и които към 31 декември 2025 г. са:

- предпазен капиталов буфер, равняващ се на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- антицикличен капиталов буфер – 2.0% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за системен риск – 3% от сумата на общата рискова експозиция на Банката
- буфер за глобална системно значима институция
- буфер за друга системно значима институция

Капиталовата позиция на Групата зависи от много фактори, включително ръста на кредитния портфейл и доходите, регулаторните капиталови изисквания. Всяка промяна, която ограничава способността на Групата да управлява активно своя баланс и капиталови ресурси, например влошаване на качеството на кредитния портфейл, намаляване на печалбата в резултат на допълнителни провизии за обезценка, увеличение на рисково-претеглените активи, забавяне на реализацията на активи, може да доведе до намаление на капиталовите буфери и необходимост от допълнителен капитал.

Исторически, Групата поддържа капиталовата адекватност над нивото на регулаторните изисквания поради следваната политика на реинвестиране на печалбата и своевременното увеличаване на капитала. Към 31 декември 2025 г. коефициентът на обща капиталова адекватност на Групата достига 21.89% (2024: 23.15%).

На основание условията, поставени в чл. 19 от *Регламент (ЕС) № 575/2013* на Европейския парламент и на Съвета към 31 декември 2025 г. Групата не подлежи на пруденциална консолидация.

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.6. Управление на капитала (продължение)

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност към 31 декември 2025 г. и 2024 г.

Капиталова база	**2025**	**2024**
Внесен и регистриран капитал	24,691	24,691
Премийни резерви	37,050	37,050
Общи резерви	293,123	244,269
Нереализирани печалби от финансови активи по ССДВД	2,745	2,027
Приемлива печалба	25,156	28,128
Минус: Нематериални активи	(1,885)	(2,160)
Минус: Елементи на / или приспадания от базовия капитал от първи ред – други	(4,895)	(3,151)
Други преходни корекции на базовия капитал от първи ред	(9,949)	(10,204)
Общо капитал от първи ред	**366,036**	**320,650**
Капитал от втори ред	**29,337**	29,337
Общо капиталова база	**395,373**	**349,987**
Общ размер на рисковите активи	**1,806,004**	**1,512,140**

Капиталови изисквания	**2025**	**2024**
Капиталови изисквания за кредитен риск	134,198	109,875
Капиталови изисквания за валутен и стоков риск	-	-
Капиталови изисквания за операционен риск	10,282	11,096
Общо капиталови изисквания - Стандартизиран подход	**144,480**	**120,971**
Коефициенти		
Обща капиталова адекватност (%)	**21.89%**	**23.15%**
Адекватност на капитала от първи ред (%)	20.27%	21.21%

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.7. Операционен риск, риск от несъответствия, екологични, социални и управленски рискове

Операционен риск

Операционният риск е рискът от загуба, произтичащ от системен проблем, човешка грешка, измама или външни събития. Когато контролите не работят ефективно, операционните рискове може да доведат до накърняване на репутацията, да имат законови или регулаторни последици, или да доведат до финансова загуба. Групата не може да очаква да бъдат премахнати всички операционни рискове, но се стреми да ги управлява чрез система за вътрешен контрол и наблюдение, отговаряща на потенциалните рискове. Контролите включват ефективно разделение на задълженията, достъпи, разрешения и процедури за равнение, обучение на персонала и процеси за оценка. Групата (основно чрез Банката) е приела вътрешни правила за управление на операционния риск, които регулират процеса на управление и контрол на този риск. Организационният модел за управление на операционния риск се базира на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включва три основни стълба:

- идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии;
- независима оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск;
- независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори.

За целите на капиталовата адекватност Групата прилага подхода на базисния индикатор

Риск от несъответствия

Рискът от несъответствия е свързан със законови и регулаторни санкции, съществени финансови загуби или загуба от влошена репутация, в резултат на неспазване на законите, наредбите, вътрешните правила и стандарти, кодекса за бизнес поведение, приложим към банковата дейност (заедно наричано спазване на закони, правила и стандарти). В Банката е развита функцията по спазване на нормативните изисквания (“Compliance”), осъществявана от отдел „Нормативно съответствие и контрол“, който идентифицира и оценява риска от нормативно несъответствие, наблюдава и контролира всички дейности и мерки, предприети за минимизиране на рисковете от нормативно несъответствие, контролира отразяването на промените в приложимите за банкова дейност регламенти във вътрешните политики, правила и процедури на съответствието на дейностите на Банката с тях, докладва рисковете от нормативно несъответствие на Управителния и Надзорния съвет на Банката, осигурява обучителна и консултантска дейност относно въпроси по съответствието в рамките на Банката. Спазването на нормативните изисквания е отговорност на всички служители и ръководни кадри на Банката, но и част от нейната корпоративна култура. В обхвата на функцията, като приоритет за нормативно съответствие и контрол попадат всички регулации, закони, наредби, указания свързани с банковата дейност.

Екологични, социални и управленски рискове (ЕСУ рискове)

По отношение на ЕСУ рисковете БАКБ е изградила и прилага формализирана рамка за управление, която се развива и надгражда в съответствие с регулаторните изисквания и вътрешните стратегически приоритети. Банката има одобрени Стратегия за развитие 2024–2026 г., Стратегия за устойчиво развитие 2024–2026 г., Политика за ЕСУ устойчивост (ESG), както и Програма за стрес тестване, като последните промени в нея отразяват допълнения по отношение на видовете прилагани стрес тестове за оценка на рисковете за климата и околната среда, одобрени с решение на УС от 06 март 2025 г. и решение на НС от 25 март 2025 г. Определени са ясни отговорности между отдел „Европейски програми и устойчиво развитие“ и отдел „Банкови регулации и модели за оценка на риска“ към дирекция „Управление на риска“ по отношение на идентифицирането, оценката, управлението и отчитането на ЕСУ рисковете, включително климатичните и екологичните рискове. ЕСУ факторите се интегрират поетапно във вътрешните правила, кредитния процес, вътрешната отчетност и рамката за управление на риска, като в рамките на процеса по ВААК се извършват и ЕСУ стрес тестове. През 2026 г. Банката продължава да надгражда своята рамка чрез самооценки, анализи на несъответствията, развитие на данните и индикаторите, сценарийни анализи и обучения на ангажираните звена.

33. ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ

Информация за оповестяване, съгласно изискванията на чл.70 ал.6 от ЗКИ.

Предоставените данни за Банката и дъщерните й дружества са към 31 декември 2025 г. и не включват консолидационни елиминации:

Наименование	**Българо-Американска Кредитна Банка АД**	**БАКБ Файненс ЕАД дъщерно дружество**	**БАКБ Трейд ЕАД дъщерно дружество**
Описание на дейността	Банката притежава лиценз за предлагане и извършване на пълния набор от банкови услуги и операции, разрешени от ЗКИ	Финансови услуги като финансов лизинг, търговско и потребителско кредитиране, като използва собствени средства или финансиране от БАКБ	Финансово-консултантска дейност, търговска дейност и всяка друга дейност, която не е забранена от действащото законодателство
Седалище	София	София	София
Размер на оборота*	132,477	401	13,767
Брой служители	391	-	1
Печалба преди данъци	39,636	342	(189)
Начислен данък	3,990	34	-
Доходност на активите	1.3%	4.9%	-1.1%
Получени държавни субсидии	няма	няма	няма

** За финансови институции в размер на оборота се включват брутен приход от лихви, брутен приход от оперативен и финансов лизинг, брутен приход от такси и комисионни и брутна сума на други оперативни доходи.*

34. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

1. На 12 януари 2026 г. БАКБ придоби 100 % от капитала на Токуда Банк ЕАД. Предстои процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД. Събитието е класифицирано като некоригиращо по МСС 10. Към датата на одобряване на отчетите, определянето на справедливите стойности по МСФО 3 е в процес на изготвяне и надеждна количествена оценка на въздействието не може да бъде представена. Очаква се придобиването да бъде отчетено като бизнес комбинация по метода на придобиване, като от датата на придобиване Токуда Банк ЕАД ще бъде консолидирана по метода на пълна консолидация. Ръководството не очаква неблагоприятно въздействие върху капиталовата адекватност и ликвидността на Групата. Основна цел на бизнескомбинацията е разширяване на пазарните позиции на БАКБ. Разширяването на пазарните позиции, включително чрез придобиване на друга банкова институция, се определя от БАКБ като ключово за поддържане на устойчив бизнес модел, основан на стабилни приходи / възвращаемост и при оптимални и във висока степен управляеми разходи, включително чрез реализиране на обективните ефекти от „икономия“ на мащабите, съответно за надеждно изпълнение на стратегическите цели и стабилно развитие в дългосрочен план.

В контекст на горното Стратегическите цели (средносрочните цели) свързани с реализираното придобиване на Токуда банк АД включват:

- разширяване на депозитната база и клиентите на БАКБ и подобряване устойчивостта на модела на финансиране чрез наличните в Токуда банк АД привлечени средства от физически лица;
- подобряване пазарните позиции на БАКБ – постигане на устойчиво място в топ 10 в банковата система по основни банкови направления (активи, депозити) и разширяване на пазарния дял до 2,5 – 3,5%;
- разширяване на офисната мрежа (или развитие на съществуващите офиси на БАКБ) при наличие на ефективни точки на продажба с установени добри позиции в съответен регион;
- възможност за подкрепа или надграждане на професионалната експертиза в БАКБ чрез интеграция на експертния екип на Токуда банк АД;
- диверсифициране на кредитния портфейл по размер и отрасъл чрез включване (прехвърляне) на кредитите на Токуда банк АД в баланса на БАКБ;
- подобряване на ефективността от операциите („икономия“ от мащаба , оптимизация на разходите)
- оптимизация и развитие на ИТ решения съотносими към продукти, отчетност и вътрешни процеси.

2. Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България (ЗВЕРБ), считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен като 1.95583 лева за 1 евро.

Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната валута на Дружеството, която ще бъде отразена проспективно и не представлява събитие след отчетния период, което изисква корекция във финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

Групата не очаква съществени ефекти от превалутиране на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса по промяна във функционалната валута. Към датата на този консолидиран финансов отчет, предоставеното финансово обезпечение на Българската народна банка за първоначално зареждане с евробанкноти и евромонети, оповестено в Приложение 18 е отблокирано в пълен размер.

34. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

3. На 28 февруари 2026 г. САЩ и Израел извършиха координирани военни удари по територията на Иран, което доведе до рязка ескалация на военния конфликт в Близкия изток. В следващите дни Иран предприе ответни действия с ракети и дронове срещу Израел и редица държави от Персийския залив.

Военните действия предизвикаха прекъсване на доставките на горива през Ормузкия проток, което причини значителни колебания на международните пазари, включително ръст на цените на петрола и природния газ.

Въпреки че към датата на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет не са установени преки неблагоприятни ефекти върху дейността на Групата, ръководството продължава да следи внимателно развитието на ситуацията, включително потенциално въздействие на евентуални продължителни военни действия върху икономическата среда, завишените цени на горивата, инфлацията и възможните вторични ефекти в резултат на прекъснатите търговски връзки.

Освен оповестеното по-горе, не са настъпили събития след 31 декември 2025 г., които да налагат допълнителни корекции и/или оповестявания в консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025г.

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл.100н, ал.4, т.4 (а) от ЗППЦК

Долуподписаните,

1. Илиан Петров Георгиев, Главен изпълнителен директор на „Българо-американска кредитна банка”АД;
2. Лорета Иванова Григорова, Изпълнителен директор „Българо-американска кредитна банка“ АД
3. Катя Светославова Бинева, Главен счетоводител на „Българо-американска кредитна банка”АД,

Декларираме, че доколкото ни е известно приложеният комплект от годишни одитирани консолидирани финансови отчети на „Българо-американска кредитна банка” АД за 2025 година, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и финансовия резултат на „Българо-американска кредитна банка” АД и на дружествата, включени в консолидацията.

Ilian Petrov Georgiev
Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26 12:09:52 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova
Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:24:19 +02'00'

Лорета Григорова
изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:35:54 +02'00'

Катя Бинева
Главен счетоводител

Д Е К Л А Р А Ц И Я

по чл.100н, ал.4, т.4, (б) от ЗППЦК

Долуподписаните, **Илиан Петров Георгиев**, Главен изпълнителен директор и **Лорета Иванова Григорова**, Изпълнителен директор, заедно представляващи „Българо-американска кредитна банка”АД, декларираме, че доколкото ни е известно приложеният Годишен доклад за дейността на „Българо-американска кредитна банка”АД на консолидирана основа за 2025 година съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на Банката и на дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които „Българо-американска кредитна банка” АД е изправена.

Ilian Petrov Georgiev
Digitally signed by Ilian Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26 12:10:18 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova
Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:25:04 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор