

Материали и Предложение на Надзорния съвет на БАКБ за решение по т. 1 от дневния ред на редовното Общо събрание на акционерите на Българо-американска кредитна банка АД, свикано за 19 май 2026 г.

Materials and Draft-resolution on Agenda item 1 proposed by BACB Supervisory Board to be taken at the Annual General Meeting of the Shareholders of the Bulgarian-American Credit Bank, convened for 19 May 2026

По т.1 от дневния ред:

1. Одобряване на:

- (1) одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2025г. и Годишния Консолидиран доклад за дейността на БАКБ през 2025г., придружени с Доклад на независимите одитори;**
- (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2025г. и Годишния доклад за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2025г., придружени с Доклад на независимите одитори; и**
- (3) Доклад за прилагане на Политиката за възнаграждения в БАКБ през 2025 г.**

Предложение за решение: Общото събрание на акционерите (ОСА) одобрява:

- (1) одитирания Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2025 г. и Годишния Консолидиран доклад за дейността на БАКБ през 2025 г., придружени с Доклад на независимите одитори;**
- (2) одитирания Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2025 г. и Годишния доклад за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2025 г., придружени с Доклад на независимите одитори; и**
- (3) Доклад за прилагане на Политиката за възнаграждения в БАКБ през 2025 г.**

1. Approve:

- (1) Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2025 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2025, together with Independent Auditors' Report;**
- (2) Audited BACB Annual Financial Statements for 2025 and the Annual Management Report of BACB for 2025, together with Independent Auditors' Report; and**
- (3) Report on the implementation of BACB Remuneration Policy in 2025.**

Proposed resolution: The General Meeting of the shareholders approves:

- (1) Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2025 and the Annual Consolidated Management Report of BACB for 2025, together with Independent Auditors' Report;**
- (2) Audited BACB Annual Financial Statements for 2025 and the Annual Management Report of BACB for 2025, together with Independent Auditors' Report; and**
- (3) Report on the implementation of BACB Remuneration Policy in 2025.**

Приложени материали/ Enclosed materials:

1. Одитиран Годишен консолидиран финансов отчет на БАКБ за 2025г., Годишен консолидиран доклад за дейността на БАКБ през 2025г. и Доклад на независимите одитори/ *Audited BACB Annual Consolidated Financial Statements for 2025, Annual Consolidated Management Report of BACB for 2025 and Independent Auditors' Report*

2. Одитиран Годишен финансов отчет на БАКБ на индивидуална основа за 2025г., Годишен доклад за дейността на БАКБ на индивидуална основа през 2025 г., Доклад за прилагане на Политиката за възнаграждения в БАКБ АД през 2025 г. и Доклад на независимите одитори / *Audited Annual Financial Statements of BACB for 2025, Annual Management Report of BACB for 2025, Report on the implementation of BACB Remuneration Policy in 2025 and Independent Auditors' Report.*

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.

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.

България

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 "Бrent" (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 (ЧНС) (%)	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						
МЗ (%)	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 таблица 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 заложен 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 заложен 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 функционалност 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 популярността 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 удълженото 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)	2025 (одитирани)	2024 (одитирани)
на консолидирана основа		
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

Изложението 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 закръгляния 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 предложения 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		Изменение 2025/2024 %
	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 млн.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 реструктуриране 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 реструктуриране 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 нарастват 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 brutните 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 brutната 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 различните 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 гаранции. 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 реструктуриране 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 финансираня, 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 ѝ 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 заложили 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 заложили 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	Доход от лихви	Осреднен лихвен процент	Среден баланс	Доход от лихви	Осреднен лихвен процент
	(1)		(2)	(1)		(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) Осредненият 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	Разходи за лихви	Осреднен лихвен процент	Среден баланс	Разходи за лихви	Осреднен лихвен процент
	(1)		(2)	(1)		(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) Осредненият 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	Промяна на лихв. %	Общо	Промяна в обема	Промяна на лихв. %	Общо
	(1)	(2)		(1)	(2)	
	(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

<u>Икономически сектор</u>	<u>2025</u>		<u>2024</u>	
	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

	<u>2025</u>		<u>2024</u>	
	<u>(хил.лв)</u>	<u>% от кап. база</u>	<u>(хил.лв)</u>	<u>% от кап. база</u>
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 - над 10% 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

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

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 ангажменти	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 ангажменти	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 карта 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 ежедневието 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 й 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 изстрелите търговски взаимоотношения 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 проинфлационните 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 политика.

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 финансов а 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 национална 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 национална 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 икономиката 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 ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ, 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 икономическия растеж, запазване на високата инфлация, съпътствано с увеличаване 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 ѝ.

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 спазва (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 ѝ 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 ѝ 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 ѝ състояние. Успешното изпълнение на бизнес плана на Банката до определена степен зависи именно от възможността ѝ 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 ѝ да задържа 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 ѝ 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 ѝ към кредитен риск. Политиката за кредитна дейност на Банката и инструкциите за кредитиране са разработени от структурните звена ангажирани с управление на кредитната дейност, кредитният 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 стратегията 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 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 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 открит 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 състава:

- 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 консолидираните 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 реструктуриране на кредитни институции, чл. 6 от Закона за възстановяване и

преструктуриране на кредитните 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 Надзорния 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 Надзорния 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 Репазър“ ЕАД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие.	Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
„Либер 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;
- Подобряване 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 реструктуриране 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.

Х. 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 плановите, 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 представителството 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 постове, 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 спазва 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 спазва 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 Управителния 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 откритата 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:

Акционер	31.12.2025 г.	
	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 Надзорния 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 конвертируеми.

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 на Банката и изпълнява следните функции:

- 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 сформирани 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 функции:

- 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 институция“ 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 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 пълнен лиценз за извършване 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.

ПРИХОДИ	2025		2024		2025/2024
	(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, които 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 придобиване	на 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 (м ²)
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 реструктуриране 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 корпоративно 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 акции	притежавани %	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 Карагъзова 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 Карагъзова – 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 контролна 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
Grigорова
Digitally signed by
Loreta Ivanova
Grigорова
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 ПРОМЕНЕТЕ 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

**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

	Приложе ния	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 дивиденди		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
GeorgievDigitally signed by Ilian
Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26 12:07:54
+02'00'

Илиан Георгиев

Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova
GrigorovaDigitally signed by Loreta
Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:21:08
+02'00'

Лорета Григорова

Изпълнителен директор

KATYA
SVETOSLAV
OVA BINEVADigitally 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-IvanovaDigitally 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
IORDANOVADigitally 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

Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova
Digitally signed by Milka Kostadinova Natcheva-Ivanova
Date: 2026.03.27 12:07:53 +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 13:14:47 +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	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 12:08:48 +02'00'	RENNY GEORGIEVA IORDANOVA Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA Date: 2026.03.27 13:19:06 +02'00'

Пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет от стр. 5 до 111 са неразделна част от него.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

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

	Приложения	2025	2024
Парични потоци от оперативна дейност			
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 дивиденди		82	46

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

Ilian Petrov
Georgiev
Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova
Grigorova
Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA
SVETOSLAVOVA
BINEVA
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
Милка Костадинова-Начева-Иванова
Date: 2026.03.27 12:10:00

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA
Рени Йорданова
Date: 2026.03.27 13:23:44

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 съществена 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 ѝ 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 ѝ 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 ѝ. 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 оказат 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 избера 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 променени 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 дружество, 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 придобивация. 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 придобивация, 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 определено по два алтернативни подхода – по справедлива стойност към датата на придобиване или пропорционално на дела на инвеститора в нетните активи на придобиваното 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. Превисението на цената на придобиване над дела на придобивания 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 извършва най-малко веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата индират 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 представят 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 ѝ 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 ѝ 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	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
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 преценка 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 отбивы) 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 дивиденди, когато Групата придобие правото да получи дивиденди 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 създавала 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 достъпна 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 същественото 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 скорозна 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 развитие 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. Информацията 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). Информацията 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 променен, 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
<u>Материални активи</u>		
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
<u>Нематериални активи</u>		
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 предвиждат 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 помещения/ 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 привличения 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 последиствия, 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 намалила 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 дивиденди 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 brutни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Групата в продължение на 10 години, получава шест brutни 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 реструктуриране, 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 котиран (некоригиран) 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 уместността 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 трансакция, 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 трансакцията 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 трансакцията 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 на 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 определяне на 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

	2025	2024
<i>Приходи от лихви по ефективен лихвен процент</i>		
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
<i>Разходи за лихви по ефективен лихвен процент</i>		
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
<i>Приходи от такси и комисиони по МСФО 15:</i>		
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
<i>Разходи за такси и комисиони</i>		
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 ФИНАНСОВИ 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 реструктуриране 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		ОБЩО
	Индивидуал	Колектив	Индивидуал	Колектив	Индивидуал	Колектив	
	ни	ни	ни	ни	ни	ни	
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 ФЗ 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		ОБЩО
	Индивидуал	Колектив	Индивидуал	Колектив	Индивидуал	Колектив	
	ни	ни	ни	ни	ни	ни	
Кредити и аванси на банки	-	-	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти в т.ч. реинтегрирани проvizии по кредити, прекласифицирани от ФЗ към Ф1 и Ф2	1,492	621	(361)	626	12,276	2,097	16,751
в т.ч. ефект от модификация	-	(79)	-	(43)	-	-	(122)
Дългови инструменти по ССДВД	457	1,309	83	81	(6)	-	1,924
Дългови инструменти по амортизирана стойност	(24)	-	-	-	-	-	(24)
Други финансови активи	(23)	-	-	-	-	-	(23)
Финансови гаранции	3	3	-	-	-	-	3
ОБЩО	29	1	-	-	-	-	30
	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 среднопретегления 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 й 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

<u>Тип клиент</u>	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
<i>Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби</i>		
- 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 дялът на проектите за финансиране на строителство на жилищни имоти. В края на 2025 г., дялът 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:

	До 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
2025				
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				
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 привилегированите 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:

<i>Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД</i>	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
<i>в т.ч. предоставени като обезпечение</i>		
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 заложили 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.: 991 хил. 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 ползва не	Други ДМА	Разходи по придобиван е на нематериал ни активи	ДНМА	Общо
<i>Отчетна или преоценена стойност</i>						
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
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>						
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
<i>Балансова стойност</i>						
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 й 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 ѝ, 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.:

Вид валута	2025			2024		
	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

Тип на клиента	2025			2024		
	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 реструктуриране 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 гаранции. 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 привлечени средства в отчета за финансовото състояние като част от промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност:

<u>2025</u>	<u>1 януари</u> <u>2025 г</u>	<u>Входящи</u> <u>ПП</u>	<u>Изплатени</u> <u>лихви</u>	<u>Изходящи</u> <u>ПП</u>	<u>Начисления</u> <u>по метода на</u> <u>ЕЛП</u>	<u>31</u> <u>декември</u> <u>2025 г</u>
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

<u>2024</u>	<u>1 януари</u> <u>2024 г</u>	<u>Входящи</u> <u>ПП</u>	<u>Изплатени</u> <u>лихви</u>	<u>Изходящи</u> <u>ПП</u>	<u>Начисления</u> <u>по метода на</u> <u>ЕЛП</u>	<u>31</u> <u>декември</u> <u>2024 г</u>
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 реструктуриране 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 ѝ 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 премиения 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 дивиденди, 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 дивиденди.

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
<i>Данъчен ефект</i>	(30)	(30)
Общо	272	272
Резерв от капиталови инструменти по ССДВД	1,493	1,358
<i>Данъчен ефект</i>	(150)	(136)
Резерв от дългови инструменти по ССДВД	1,445	748
<i>Данъчен ефект</i>	(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:

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	2025	2024	2025	2024
Финансови активи				
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				
	<u>Номинална стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
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 лихвеният процент по тези финансираня 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 падежирани	-	-	(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 падежирани	-	-	(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 падежирани	-	(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 падежирани	(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
Промислени	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%
Промислени 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	Окръпняването/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 й 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 й 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 количествените 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 разгърнатата 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, помествани 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
<i>Активи</i>				
Кредити и аванси на клиенти	-	14	1,928	1,942
Общо	-	14	1,928	1,942
<i>Пасиви</i>				
Депозити на клиенти	12,027	17,628	49,388	79,043
Общо	12,027	17,628	49,388	79,043
<i>Задбалансови ангажименти</i>				
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
<i>Разходи</i>				
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
<i>Приходи</i>				
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
<i>Активи</i>				
Кредити и аванси на клиенти	-	29	2,298	2,327
Общо	-	29	2,298	2,327
<i>Пасиви</i>				
Депозити на клиенти	2,029	17,452	76,381	95,862
Общо	2,029	17,452	76,381	95,862
<i>Задбалансови ангажименти</i>				
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
<i>Разходи</i>				
Разходи за лихви	-	173	1,584	1,757
Административни разходи	1,199	-	844	2,043
Общо разходи	1,199	173	2,428	3,800
<i>Приходи</i>				
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 ѝ състояние.

Влияние на повишеното глобално геополитическо напрежение в резултат на войната между Русия и Украйна, конфликта в Близкия изток и изострените търговски взаимоотношения 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 проинфлационните 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 реструктуриране на кредитни институции и по-специално чл.6 от Закона за възстановяване и реструктуриране 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 актуализация 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 ѝ 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 заложи 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 (ЕВА/GL/2018/06) за управление на необслужвани и реструктурирани 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 ѝ 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
<i>Максимална експозиция към кредитен риск, свързана със задбалансови позиции</i>				
Неувоените 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 неувоените 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 (степената 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 икономиката 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 предприятия 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 продуктивния 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 ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ, 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 - над 10% 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 подsigури 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 ѝ се използва основно метода на сравнимите пазарни анализи.

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	<u>1,961,617</u>	<u>100</u>	<u>1,767,206</u>	<u>100</u>

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 инструменти 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 историческият 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 класификация 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:

<u>2025</u>	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	<u>668,558</u>	<u>(6,320)</u>	<u>662,238</u>
 <u>2024</u>	 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	<u>563,290</u>	<u>(10,155)</u>	<u>553,135</u>

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 влягане 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 реструктуриране

Предоговорени кредити включват експозиции, предоговорени по молба на клиента в резултат на промени в пазарните условия и реструктурирани 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 реструктуриране. 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. Рискава 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 експозиции 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 поддържа историческа информация за темповете на влошаване като изследва миграцията на експозициите от фаза 1 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 анализирания 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)

<u>2025</u>		<u>Ефект върху размера на ОКЗ</u>		
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)

<u>2024</u>		<u>Ефект върху размера на ОКЗ</u>		
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.

<u>2025</u>		<u>% отклонение в ОКЗ фаза 1 и 2</u>		
	в хил.лв.	Базов	Консервативен	Оптимистичен
ОКЗ за фаза 1 и 2	7,364	0.00%	4.22%	-4.16%

<u>2024</u>		<u>% отклонение в ОКЗ фаза 1 и 2</u>		
	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 реструктуриране, 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 експозиции в състояние на загуба от даден сегмент

$\alpha \in A$ номерата на експозициите от A

T е просрочието на експозицията в месеци към момента на неизпълнение

r е ЕЛП на експозицията

$R_{\alpha, t(\alpha)}$ 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 на 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 револвиращ 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.

Амортизирана 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

Амортизирана 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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.</u>	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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.</u>	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)

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>1,072,820</u>	<u>94,982</u>	<u>188,982</u>	<u>1,356,784</u>

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>1,016,767</u>	<u>103,627</u>	<u>156,447</u>	<u>1,276,841</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>4,935</u>	<u>1,000</u>	<u>70,134</u>	<u>76,069</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>5,228</u>	<u>422</u>	<u>51,986</u>	<u>57,636</u>

32 УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИТЕ РИСКОВЕ (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Ипотечни кредити на физически лица

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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)

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	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

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.</u>	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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.</u>	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)

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	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

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	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

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	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

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	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 реструктуриране. 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 реструктуриране (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 „реструктуриране“, т.е. считат се за прилагане на „мерки по реструктуриране“ 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 реструктуриране (продължение)

Групата счита, че реструктурирането 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 взема решение дали тя представлява прилагане на мерки по реструктуриране. 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, реструктурирани 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)	
Реструктурирани 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)	
Реструктурирани 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 мжду фазите	(153)	153	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	<u>144,101</u>	<u>153</u>	<u>-</u>	<u>144,254</u>

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 мжду фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	<u>63,063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,063</u>

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 мжду фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	<u>173</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>173</u>

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 мжду фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	<u>69</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>69</u>

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:

Кредитен рейтинг	Агенция	Салда по сметки при БНБ	Кредити и аванси на банки	2025		Финансови активи по амортизирана стойност
				Финансови активи по ССПЗ	Финансови активи по ССДВД	
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		<u>430,268</u>	<u>70,508</u>	<u>2,039</u>	<u>172,141</u>	<u>165,733</u>

Кредитен рейтинг	Агенция	Салда по сметки при БНБ	Кредити и аванси на банки	2024		Финансови активи по амортизирана стойност
				Финансови активи по ССПЗ	Финансови активи по ССДВД	
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		<u>517,956</u>	<u>45,341</u>	<u>2,018</u>	<u>174,562</u>	<u>180,313</u>

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 открит 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 лихвеният 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 лихвеният 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 лихвеният 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.

Сценарии за лихвен шок	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
	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	Безлихве ни	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 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 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 ангажменти						
Неусвоени кредитни ангажменти	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 краткоросчните пасиви над краткоросчните 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 brutния размер на извършените плащания.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

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

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.:

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2025 г.						
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)	<u>1,876,659</u>	<u>193,875</u>	<u>221,168</u>	<u>128,958</u>	<u>64,840</u>	<u>2,485,500</u>
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	<u>22,149</u>	<u>42,167</u>	<u>78,942</u>	<u>176,214</u>	<u>3,227</u>	<u>322,699</u>

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2024 г.						
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)	<u>1,794,411</u>	<u>181,949</u>	<u>266,781</u>	<u>118,451</u>	<u>69,338</u>	<u>2,430,930</u>
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	<u>36,000</u>	<u>44,246</u>	<u>42,808</u>	<u>81,145</u>	<u>7,827</u>	<u>212,026</u>

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, заложен 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 стъпки:

- 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 БААК 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 ѝ 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:

- о 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;
 - о 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%;
 - о 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;
 - о възможност за подкрепа или надграждане на професионалната експертиза в БАКБ чрез интеграция на експертния екип на Токуда банк АД;
 - о диверсифициране на кредитния портфейл по размер и отрасъл чрез включване (прехвърляне) на кредитите на Токуда банк АД в баланса на БАКБ;
 - о подобряване на ефективността от операциите („икономия“ от мащаба , оптимизация на разходите)
 - о 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
SVETOSLAVOV
A BINEVA**

Digitally signed by KATYA
SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:35:54
+02'00'

Катя Бинева
Главен счетоводител

ДЕКЛАРАЦИЯ

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

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Digitally signed by Ilian
Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26
12:10:18 +02'00'

Loreta
Ivanova
Grigorova

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

Digitally signed by
Loreta Ivanova
Grigorova
Date: 2026.03.26
12:25:04 +02'00'

Одиторско дружество с рег. № 108
„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София, п. к. 1124

Одиторско дружество с рег. № 015
„БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД
ул. Оборище №38
София, п. к. 1504

Доклад на независимите одитори

До акционерите

На „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на „Българо-Американска Кредитна Банка“ АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 година, консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2025 година и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в

съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложения консолидиран финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Оповестяванията на Групата по отношение на обезценка на кредити и аванси на клиенти са включени в Пояснително приложение 3 „Счетоводна политика“, Пояснително приложение 15 „Кредити и аванси на клиенти“ и Пояснително приложение 32.2. „Кредитен риск“ към консолидирания финансов отчет.	
Кредитите и аванси на клиенти представляват съществена част (66%) от общите активи на Групата към 31 декември 2025 година като тяхната брутна балансова стойност възлиза на 1,961,617 хиляди лева, а натрупаната обезценка е в размер на 82,267 хиляди лева. Групата прилага модел за обезценка, базиран на очаквани кредитни загуби (ОКЗ), в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.	В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: - Получаване на разбиране за процеса за мониторинг и обезценка на Групата, като се фокусирахме върху прилаганата от Групата методология за оценка и калибриране, използвания модел за обезценка, както и ключовите предположения, преценки, и входящи параметри, и промените в тях. - Оценяване дали политиката за обезценка и възприетите подходи за приблизителна оценка на ОКЗ се прилагат последователно в съответствие с изискванията на МСФО 9.
Прилагането на такъв модел за обезценка е свързано с високо ниво на сложност в изчисленията и значителна степен на	

преценки от страна на ръководството при определяне на ОКЗ, както е оповестено в Пояснително приложение 32.2 „Кредитен риск“.

Ключовите предположения, преценки и параметри при определяне на ОКЗ са свързани с разработване на количествени и качествени показатели за проследяване на значително увеличение на кредитния риск за разпределението на отделните експозиции кредити и аванси на клиенти по фази (Фаза 1: Експозиции без значително увеличение на кредитния риск; Фаза 2: Експозиции със значително увеличение на кредитния риск, но без налични обективни доказателства за обезценка и Фаза 3: Експозиции с налични обективни доказателства за обезценка); за определянето на „вероятността за влошаване“ (PD), „загубата при неизпълнение“ (LGD) и „експозиция при неизпълнение“ (EAD), а също така и за включването на информация за бъдещо развитие на макро-икономически фактори предвид различни сценарии при определянето на приблизителните оценки на ОКЗ. Повисоката степен на приближение и оценъчна несигурност са присъщи на оценката на ОКЗ за кредити и аванси на колективна база в зависимост от това доколко Групата разполага с подкрепяща историческа информация за тестване на използваните допускания и калибриране на точността на оценките за PD и LGD в модела за обезценка. В допълнение, определянето на загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти на индивидуална база във всички фази е също свързано с прилагането на значителни преценки и предположения от ръководството, най-вече, относно времевото разпределение и сумите на очакваните бъдещи парични потоци, вероятностите на сценариите, включително от реализиране на обезпечения.

- Оценяване на вътрешните контроли на ниво организация по отношение на модела за обезценка, включително документация на модела, както и честотата на актуализиране и обоснованост на прилаганите параметри и макро показатели.
- Получаване на разбиране и извършване на обхождане на процесите и контролите на Групата, свързани с мониторинг и обезценка на кредити и аванси на клиенти, като се фокусирахме, както върху мониторинг процедурите на Групата, така и върху промени в резултат на прилагане на методологията за калибриране. Ние включихме нашите експерти по Информационни технологии (ИТ) в извършването и оценяването и на общите ИТ контроли на вътрешната информационна система на Групата, използвана в процеса по мониторинг на кредити и аванси на клиенти.
- Оценяване и тестване на оперативната ефективност на ключови контроли в процеса по мониторинг и обезценка на кредити и аванси на Групата.
- Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на модела за обезценка на Групата, съобразно изискванията на МСФО 9 и в контекста на спецификите на кредитните портфейли на Групата и наличието на вътрешна историческа информация, както и на данни за бъдещо развитие на параметрите. Ние анализирахме за разумност определените от Групата показатели за проследяване на значително увеличение на кредитния риск и съответното разпределение на отделните кредитни експозиции по фази. В допълнение, ние оценихме за разумност изчисленията за използваните параметри за PD и LGD чрез преглед на подкрепяща информация за ключовите предположения и входящи данни.

Поради съществеността на кредитите и аванси на клиенти като елемент на консолидирания финансов отчет на Групата, потенциалния ефект на отчетената обезценка върху изчислението на капиталовата адекватност, както и сложността, значителните преценки и допускания, и високата степен на присъща несигурност в приблизителните оценки на ОКЗ, заложи в модела за обезценка, който се прилага в изпълнение на изискванията на МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

- Анализ на уместността на използваните методи за калибриране и на разумността на получените като резултат промени и ефекти в контекста на нашето разбиране за развитието на кредитните портфейли на Групата и качеството на наличните данни. Ние тествахме математическата точност на формулите използвани в модела за обезценка.
- Извършване на аналитични процедури на база на детайлни данни, за да оценим взаимовръзките на тенденциите в отчетените разходи за загуби от обезценка спрямо тенденциите в развитието на кредитния портфейл на Групата.
- Специфичен анализ на използваните от Групата предположения при определянето на сумата на очакваните бъдещи парични потоци, в това число от реализация на обезпечения за рисковно-базирана извадка от кредити и аванси на клиенти от различни фази, които са предмет на индивидуална обезценка от страна на Групата, като се фокусирахме върху онези, чиято обезценка би имала потенциално най-значителен ефект върху консолидирания финансов отчет. Ние използвахме наши вътрешни експерти по оценки, които да ни подпомогнат при оценка на паричните потоци при реализиране на обезпеченията, на извадкова база.
- Извършване на одиторски процедури за последващи събития, насочени към развитието на кредитите и аванси на клиенти от посочената извадка в предходния параграф след отчетната дата, за да оценим последователността на предположенията, използвани от Групата за очакваните бъдещи парични потоци.
- Оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Групата, свързани със загубите от обезценка на кредити и аванси от клиенти.

Приблизителни оценки при последващо оценяване по справедлива стойност на инвестиционни имоти

Информация за приблизителните оценки при последващо оценяване по справедлива стойност на инвестиционните имоти е оповестена в Пояснително приложение 19 „Инвестиционни имоти“ и Пояснително приложение 30 „Информация за справедлива стойност“ към консолидирания финансов отчет.

Групата отчита инвестиционни имоти в размер на 63,307 хиляди лева, които се състоят основно от недвижими имоти, придобити от обезпечения, както е оповестено в Пояснително приложение 19 „Инвестиционни имоти“ на консолидирания финансов отчет към 31 декември 2025 година.

Счетоводната политика на Групата за последващо оценяване на инвестиционните имоти след тяхното признаване е по модел на справедливата стойност, съгласно МСС 40. Отчитайки чувствителността на пазара на недвижими имоти, на годишна база, Групата прави приблизителни оценки на справедливата стойност на инвестиционни имоти за целите на тяхното последващо оценяване.

Определянето на справедливата стойност се базира на оценки, изготвени вътрешно от Групата или от ангажирани от нея външни независими оценители на недвижими имоти.

При изчисленията на тези оценки се използват множество входящи данни, предположения и модели, като определената справедлива стойност се класифицира в ниво 3 на йерархията за справедлива стойност съгласно МСФО 13.

Поради обстоятелството, че на приблизителните оценки на справедлива стойност на инвестиционните имоти на Групата е присъща значителна

В тази област, нашите одиторски процедури наред с други такива, включиха:

- Оценка на обективността, независимостта и компетентността на външните оценители, ангажирани от Групата.
- За извадка от нефинансови активи, които са предмет на последващо оценяване по справедлива стойност, извършване на анализи и оценяване на приложените основни входящи данни относно недвижимите имоти, като включихме и наши вътрешни експерти по оценки в прегледа и анализа на използваните оценъчни методи, информация и ключови предположения при извършване на оценките.
- За извадка от недвижими имоти, извършване на анализ от нашите вътрешни експерти по оценки дали оценената справедлива стойност е последователна спрямо интервали на сравними пазарни цени за подобни активи.
- Оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Групата на приблизителните оценки на справедливата стойност на инвестиционните имоти, използвани за целите на оценяване по справедлива стойност.

несигурност, свързана с използваните входящи данни и предположенията за целите на оценяване по справедлива стойност, което може да има значителен ефект върху балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2025 година, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.	

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление на Групата, изготвен от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидираните финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на

основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Групата или да преустанови дейността на Групата, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Групата.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем

внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията, и дали консолидираният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.
- планираме и извършваме одита на групата, за да получим достатъчни и уместни одиторски доказателства относно финансовата информация на предприятията или бизнес единиците в рамките на групата като база за формиране на мнение относно консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за ръководството, надзора и прегледа на одиторската работа, извършена за целите на одита на групата. Ние носим изключителната отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на консолидирания доклад за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление на Групата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Докладване за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет, включен в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.5 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

Ние извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност по отношение на съответствието на електронния формат на консолидирания финансов отчет на „Българо-Американска Кредитна Банка“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, приложен в електронния файл „BACB Consolidated Reporting package.zip“ (529900UTZ5VF4APIJR57-20251231-BG-CON.zip), с изискванията на 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“). Нашето становище е само по отношение на електронния формат на консолидирания финансов отчет и не обхваща другата информация, включена в годишния консолидиран финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 5 от ЗППЦК.

Описание на предмета и приложимите критерии

Ръководството е изготвило електронен формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 година по реда на Регламента за ЕЕЕФ с цел спазване на изискванията на ЗППЦК. Правилата за изготвяне на консолидирани финансови отчети в този електронен формат са посочени в Регламента за ЕЕЕФ и те по наше мнение притежават характеристиките на подходящи критерии за формиране на становище за разумна степен на сигурност.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление

Ръководството на Групата е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на консолидирания финансов отчет в XHTML. Тези отговорности включват избора и прилагането на подходящи iXBRL маркировки, използвайки таксономията на Регламента за ЕЕЕФ, както и въвеждането и прилагането на такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството счита за необходима за изготвянето на електронния формат на годишния консолидирания финансов отчет на Групата, който да не съдържа съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по изготвянето на годишния консолидиран финансов отчет на Групата, включително прилагането на Регламента за ЕЕЕФ.

Отговорности на одитора

Нашата отговорност се състои в изразяване на становище за разумна степен на сигурност относно това дали електронният формат на консолидирания финансов отчет е в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ. За тази цел ние изпълнихме „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на

единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)" на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)" и извършихме ангажимент за изразяване на разумна степен на сигурност съгласно МСАИС 3000 (преработен) „Ангажименти за изразяване на сигурност, различни от одити и прегледи на историческа финансова информация" (МСАИС 3000 (преработен)). Този стандарт изисква от нас да спазваме етичните изисквания, да планираме и изпълним подходящи процедури, за да получим разумна степен на сигурност дали електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с приложимите критерии, посочени по-горе. Характерът, времето и обхвата на избраните процедури зависят от нашата професионална преценка, включително оценката на риска от съществени несъответствия с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че ангажимент, извършен в съответствие с МСАИС 3000 (преработен), винаги ще разкрива съществено несъответствие с изискванията, когато такова съществува.

Изисквания за управление на качеството

Ние прилагаме Международен стандарт за управление на качеството (МСУК) 1, който изисква да разработим, внедрим и поддържаме система за управление на качеството, включително политики или процедури относно спазването на етичните изисквания, професионалните стандарти и приложимите законови и регулаторни изисквания към регистрираните одитори в България.

Ние отговаряме на етичните и изискванията за независимост на Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), приет от ИДЕС чрез Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.

Обобщение на извършената работа

Целта на планираните и извършени от нас процедури беше получаването на разумна степен на сигурност, че електронният формат на консолидирания финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента ЕЕЕФ. Като част от оценяване на спазването на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на електронния (XHTML) формат за отчитане на консолидирания отчет на Групата, ние запазихме професионален скептицизъм и използвахме професионална преценка. Ние също така:

- получихме разбиране за вътрешния контрол и процесите, свързани с прилагането на Регламента за ЕЕЕФ по отношение на консолидирания финансов отчет на Групата и

- включващи изготвянето на консолидирания финансов отчет на Групата в XHTML формат и маркирането му в машинно четим език (iXBRL);
- проверихме дали приложеният XHTML формат е валиден;
 - проверихме дали четимата от човек част на електронния формат на консолидирания финансов отчет съответства на одитирания консолидиран финансов отчет;
 - оценихме пълнотата на маркировките в консолидирания финансов отчет на Групата при използването на машинно четим език (iXBRL) съобразно изискванията на Регламента за ЕЕЕФ;
 - оценихме уместността на използваните iXBRL маркировки, избрани от основната таксономия, както и създаването на елемент от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ, когато липсва подходящ елемент в основната таксономия;
 - оценяваме уместността на съотнасянето (фиксиране) на елементите от разширената таксономия в съответствие с Регламента за ЕЕЕФ.

Ние считаме, че доказателствата, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето становище.

Становище за съответствие на електронния формат на консолидирания финансов отчет с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

По наше мнение, на база на извършените от нас процедури, електронният формат на консолидирания финансов отчет на Групата за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, съдържащ се в приложения електронен файл „BACB Consolidated Reporting package.zip“ (529900UTZ5VF4APIJR57-20251231-BG-CON.zip), е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година на „Българо-Американска Кредитна Банка“ АД от общото събрание на акционерите, проведено на 20 май 2025 година, за период от една година.
- Одитът на консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година на Групата представлява дванадесети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД и девети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на тази Група, извършен от „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на „Българо-Американска Кредитна Банка“ АД, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Групата.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД
с регистрационен номер 108:

Одиторско дружество „БДО БЪЛГАРИЯ“
ООД, с регистрационен номер 015:

**MILKA
KOSTADINOVA
NATCHEVA-
IVANOVA**

Digitally signed by
MILKA KOSTADINOVA
NATCHEVA-IVANOVA
Date: 2026.03.27
12:13:32 +02'00'

Милка Начева-Иванова
Управител

**RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA**

Digitally signed by
RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2026.03.27
13:11:16 +02'00'

Рени Йорданова
Управител

**Milka Kostadinova
Natcheva-Ivanova**

Digitally signed by
Milka Kostadinova
Natcheva-Ivanova
Date: 2026.03.27
12:12:21 +02'00'

Милка Начева-Иванова
Регистриран одитор, отговорен за одита

**RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA**

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2026.03.27
13:11:52 +02'00'

Рени Йорданова
Регистриран одитор, отговорен за одита

27 март 2026 година
гр. София, България

BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS PREPARED
IN ACCORDANCE WITH
INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS
APPROVED BY EU
ANNUAL CONSOLIDATED REPORT ON THE ACTIVITIES

FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

TOGETHER WITH INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONTENTS

General information	
Report on operations	ii- lxix
Consolidated statement of comprehensive income	1
Consolidated statement of financial position	2
Consolidated statement of changes in equity	3
Consolidated cash flows statement	4
Notes to the consolidated financial report	5 – 104

Name	BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD
Change of name	No change
Country of incorporation	Bulgaria
Legal form	Joint-stock company
Address	2 Slavyanska Str., Sofia 1000
Principal place of business	Bulgaria
Principal activities	Banking
Name of parent entity	No parent entity

Management Board

Mr. Ilian Georgiev – Member of the Management Board and Chief Executive Officer;
Mrs. Loreta Grigorova – Member of the Management Board and Executive Director;
Mr. Alexander Dimitrov - Member of the Managing Board and Executive Director;
Mrs. Silviya Kirilova – Member of the Management Board and Chief Legal Officer.

Registration number

UIC 121246419

Joint Auditors

Ernst & Young Audit OOD
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., floor 4
1124 Sofia, Bulgaria

BDO Bulgaria OOD
38, Oborishte Str.
1504 Sofia, Bulgaria

**Annual Report on the Activity
of Bulgarian-American Credit Bank AD
on a Consolidated Basis
for 2025**

Approved on 26 March 2026

In 2025, Bulgarian-American Credit Bank AD (BACB, the Bank) continued to operate as a universal bank, offering a full range of banking services focused on the green economy, including the financing of small and medium-sized enterprises and the expansion of retail banking services through a diverse portfolio of residential and consumer lending products, as well as transactional banking services. The Bank seeks to meet customer needs by offering a comprehensive suite of banking services supported by modern banking technologies and, as a result, to expand its client base.

Economic Overview

External Environment

Global economic growth in 2025 is expected to reach 2.7%, despite increased tariffs and heightened geopolitical uncertainty over the past 12 months. This pace is projected to remain relatively stable through 2027. At the same time, inflation in most countries is moderating, moving closer to central bank targets, while investors are once again showing signs of optimism.

The European economy remains resilient, recording growth of 0.3% in the fourth quarter of 2025, mainly reflecting stronger consumption and investment. Exports have also increased, with the chemical industry making the most significant contribution. Growth continues to be driven predominantly by services, particularly in the “information and communication” sector, while activity in industry and construction remains broadly unchanged. This services-led growth trend is expected to persist in the short term.

Domestic demand is projected to remain the main driver of growth in the euro area, supported by rising real wages and employment amid stable labour markets with record-low unemployment rates. With regard to the external environment, although challenges to competitiveness remain, including structural ones, exports are expected to accelerate in 2026. The main reason for this favourable outlook is the recovery in external demand against a backdrop of declining trade policy uncertainty, despite the gradually increasing impact of higher tariffs. Overall, the euro area economy expanded by 1.5% in 2025 and the EU economy by 1.6%, according to seasonally and calendar-adjusted Eurostat data. Average annual real GDP growth is expected to reach 1.2% in 2026, 1.4% in 2027 and 1.4% in 2028.

The stable labour market continues to have a positive impact on the economy. Unemployment stood at 6.2% in December 2025, close to its historically lowest level, while employment increased by 0.2% in the fourth quarter. At the same time, labour demand continues to moderate, with the job vacancy rate reaching its lowest level since the beginning of the COVID-19 pandemic. Unit labour costs are increasing at a slightly faster pace compared to the second quarter. Compensation per employee rose by 4.0% year-on-year, exceeding the September projections due to payments above agreed wages. Forward-looking indicators, such as the ECB wage tracker and surveys of wage expectations, suggest that wage growth will slow in the coming quarters and then stabilise at a level slightly below 3% by the end of 2026.

Annual inflation in the euro area, measured by the Harmonised Index of Consumer Prices (HICP), has fluctuated within a narrow range since the spring of 2025 and remained at 2% in December. Most indicators of long-term inflation expectations continue to stand at around 2%, supporting the stabilisation of inflation around the ECB's target level. Inflation is projected to ease from 2.0% in 2025 to 1.9% in 2026 and further to 1.8% in 2027, before returning to the medium-term target of 2% in 2028.

The expected decline in headline inflation at the beginning of 2026 reflects a downward base effect related to energy prices, while inflation in non-energy components is projected to continue moderating throughout 2026. The contribution of energy inflation to overall inflation is expected to remain low until the end of 2027, before increasing more markedly in 2028. Food inflation is forecast to decline significantly as the impact of previous increases in global food commodity prices and adverse weather conditions in the summer of 2025 fades. It is expected to stabilise at levels slightly above 2% by the end of 2026. HICP inflation excluding energy and food is projected to decrease from 2.4% in 2025 to 2.0% in 2028, as services inflation moderates due to easing labour cost pressures, while the earlier appreciation of the euro feeds through the pricing chain and constrains goods inflation.

Bulgaria

In the fourth quarter of 2025, Bulgaria's gross domestic product (GDP) increased by 2.9% compared to the fourth quarter of the previous year and by 0.8% compared to the third quarter of 2025, according to seasonally adjusted data published by the National Statistical Institute (NSI). NSI data indicate that in the same period of 2024, GDP grew by 3.1% year-on-year. Rising incomes supported growth in household consumption, while investment increased primarily as a result of stronger private investment activity. At the same time, a decline in exports of

goods and services was recorded. Expectations remain for import growth to outpace export growth, resulting in a negative contribution of net exports to GDP growth.

Economic growth is projected to slow to 2.7% in 2026. The anticipated moderation in income growth is expected to lead to slower growth in household consumption. Moderate export growth and a slowdown in import growth compared to 2025 are projected, with net exports making a slightly positive contribution to GDP growth. In the period 2027–2028, GDP growth is expected to range between 2.5% and 2.4%. The positive effect of investments under the Recovery and Resilience Plan is expected to fade, alongside slower growth in household consumption in line with income dynamics.

During the first half of 2025, employment growth in the Bulgarian economy increased substantially. The main contributors to job creation were the construction and services sectors, where employment rose by 5.2% and 4.2%, respectively. At the same time, the decline in employment in industry and agriculture has continued uninterrupted since 2022. In the second half of the year, employment growth is expected to return to levels observed in previous periods, in line with overall economic activity. In 2026 and 2027, recruitment of workers from external labour markets (primarily from non-EU countries) and the return of Bulgarians from abroad are expected to contribute to higher employment growth rates.

The unemployment rate declined to 3.2% in 2025 and is expected to remain around this level over the next three years. In the first half of 2025, nominal growth in compensation per employee reached 11.1%. The strong increase was driven both by the rise in the statutory minimum wage under the adjustment mechanism set out in the Labour Code and by higher wage expenditure in the public sector. In the second half of the year, compensation growth is expected to moderate slightly, reaching 9.9% for the year as a whole. At the same time, real labour productivity continues to lag significantly behind income growth

The annual inflation rate showed some acceleration to 5.0% according to the Consumer Price Index (CPI) in December 2025. The main contribution by broad component came from services, followed by food, which together accounted for almost 75% of the overall increase in the index. Energy goods also made a slightly positive contribution due to the increase in administratively set electricity and heating prices in July, which was not offset by the decline in transport fuel prices amid the downward trend in crude oil prices. Average annual inflation for 2025 is expected to amount to 4.6%. For 2026, average annual inflation is projected to reach 3.5%. It is forecast to moderate further to 2.9% in 2027 and 2.5% in 2028. Services are expected to retain their leading contribution, followed by food, while the increase in the relative prices of these HICP components is anticipated to decelerate gradually over the forecast horizon.

Key Macroeconomic Indicators

	Reported data*		Forecast			
	2023	2024	2025	2026	2027	2028
International Environment						
Global Economy (Real Growth, %)	3,3	3,3	3,1	3,1	3,3	3,2
European Economy – EU (Real Growth, %)	0,4	1,0	1,3	1,4	1,6	1,5
Exchange Rate USD/EUR	1,08	1,08	1,14	1,18	1,18	1,18
Brent Crude Oil Price (USD/Barrel)	82,6	80,7	70,1	66,2	65,9	66,6
Non-Energy Commodity Prices (in USD, %)	-9,7	2,0	2,9	1,9	-0,3	-0,3
EURIBOR 3M. [%]	3,1	3,3	2,0	2,1	1,9	2,0
Gross Domestic Product						
GDP (Million BGN)	184 875	204 907	220 819	235 019	248 495	261 571
GDP (Million EUR)	94 525	104 767	112 903	120 163	127 053	133 739
GDP (Real Growth, %)	1,7	3,4	3,0	2,7	2,5	2,4
Consumption	1,1	4,6	5,2	3,6	2,9	2,7
Gross Fixed Capital Formation	10,2	1,5	10,3	-1,2	10,0	-1,4
Exports of Goods and Services	0,0	1,8	-0,8	2,9	3,4	3,2

Imports of Goods and Services	-5,5	3,9	4,2	2,7	6,7	2,0
Labour Market and Prices						
Employment (SNA, %)	1,1	1,1	1,6	0,8	0,3	0,0
Unemployment Rate (LFO, %)	4,3	4,2	3,6	3,6	3,6	3,6
Compensation per Employee (%)	13,4	14,1	9,9	5,4	4,4	4,1
GDP Deflator (%)	8,0	7,2	4,6	3,7	3,2	2,8
Average Annual Inflation (HICP, %)	8,6	2,6	3,6	3,5	2,9	2,5
Balance of Payments						
Current Account (% of GDP)	-0,9	-1,6	-3,3	-2,3	-3,9	-3,1
Trade Balance (% of GDP)	-4,2	-4,8	-6,9	-6,5	-7,9	-7,2
Foreign Direct Investment (% of GDP)	5,5	3,1	3,2	3,2	3,3	3,3
Monetary Sector						
M3 (%)	8,7	8,7	8,3	8,1	8,7	8,2
Claims on Enterprises (%)	9,7	10,1	8,5	8,3	8,6	8,2
Claims on Households (%)	15,9	20,8	20,9	17,5	13,3	10,7

** In preparing the forecast table, statistical data published up to 14 October 2025 were used, with the exception of GDP and employment data, which are as at 20 October 2025.*

Source: ECB, NSI, BNB, IMF, World Bank, Bloomberg, Ministry of Finance.

The global geopolitical environment remains unstable, with potential significant adverse effects on the economies of the European Union and Bulgaria, creating substantial risks to the implementation of the macroeconomic forecast. An escalation of tensions in global trade could hinder growth in the euro area by suppressing exports and weakening the global economy. Lower confidence levels may also delay the recovery of consumption and investment. The materialisation of these risks could result in higher inflation in the country over the medium term, weaker growth in real household disposable income and, combined with rising borrowing costs, a slowdown in consumption growth. Domestically, risks to the forecast include potential underexecution of public capital expenditure, including under the Recovery and Resilience Plan.

BACB – Business Performance

At the end of the reporting period, the Bank's loan portfolio increased net by 2.21% compared to the end of September, reaching a total of BGN 1,971.2 million (EUR 1,007.85 million). The overall net growth of newly granted loans during the period amounted to 0.88%.

In the SME and corporate lending segment (legal entities), the Bank recorded a net decrease of 0.72%, resulting in a total portfolio of BGN 1,193.6 million (EUR 610.28 million). This portfolio accounted for 62.89% of the Bank's total loan portfolio, compared to 64.78% at the end of the third quarter. The Bank's market share in lending to legal entities stood at 2.23% as at 31 December 2025, against a strategic target of 2.5–3%.

In respect of funds attracted from SMEs and corporate clients, total attracted funds at the end of the period amounted to BGN 518.310 million (EUR 264.99 million), representing an increase of 6.48% compared to the third quarter of 2025. A decline of 2.42% was recorded in term deposits, while demand deposits increased by 7.66%. In terms of attracted funds from legal entities, BACB achieved a market share of 1.95% as at 31 December 2025, compared to a strategic target of 2%.

In line with the Bank's strategy, the legacy corporate loan portfolio was reduced by 2.19% over the quarter, with its share in the Bank's total portfolio decreasing from 0.69% as at 30 September 2025 to 0.66% as at 31 December 2025, reaching BGN 12.983 million (EUR 6.64 million) at year-end.

In the context of a globally uncertain economic environment, influenced by inflation dynamics and geopolitical tensions, non-performing exposures to legal entities in BACB's portfolio increased by 33.19% at the end of the

fourth quarter compared to the end of the previous period. As a share of the total loan portfolio, non-performing exposures rose by 1.51 percentage points compared to 30 September 2025, reaching 6.48%.

The expansion of corporate lending operations has also been supported by the following initiatives implemented by BACB:

- Since 2018, the Bank has been implementing its agreement with Bulgarian Development Bank EAD for the financing of small and medium-sized enterprises through a guarantee facility and counter-guarantees under the COSME Programme of the European Investment Fund, with the support of the European Fund for Strategic Investments – COSME+ Programme.
- BACB participates in a guarantee scheme aimed at facilitating SMEs' access to financing from commercial banks through a risk-sharing scheme with National Guarantee Fund EAD and the Ministry of Agriculture and Food.
- BACB applies the COSME Programme guarantee scheme of the National Guarantee Fund and the European Fund for Strategic Investments (EFSI).
- BACB also applies the guarantee schemes of the Municipal Guarantee Fund for Small and Medium-Sized Enterprises of Sofia Municipality.
- BACB implements a guarantee scheme to support SMEs affected by the COVID-19 crisis and the "Recovery" programme, jointly with Bulgarian Development Bank EAD.
- BACB applies a guarantee scheme with the Fund Manager of Financial Instruments in Bulgaria, namely a capped portfolio loss guarantee aimed at mitigating the consequences of the COVID-19 pandemic under the "Recovery 1 and 2" programmes.
- BACB applies the SME Support Guarantee Scheme of the National Guarantee Fund (SME 2022), enabling the Bank to extend loans exceeding EUR 60 million.
- BACB implements a portfolio guarantee agreement for loans granted under a programme of Bulgarian Development Bank EAD to support households through financing investments in renewable energy, in implementation of the National Recovery and Resilience Plan of the Republic of Bulgaria.
- BACB implements an operational agreement for a portfolio guarantee covering loans granted under the European Union's InvestEU Programme, aimed at supporting SME financing and sustainable investments (including waste, wastewater and clean air projects), enabling lending in excess of EUR 160 million..

The Retail Banking business line, which manages the individual clients segment at BACB, delivered very strong results in its lending activity. According to Bulgarian National Bank data, as at 31 December 2025 low-risk mortgage loans reached BGN 424.8 million (EUR 217.20 million), representing an increase of BGN 21.9 million (EUR 11.20 million) or 5.44% compared to the end of the previous quarter. The growth in mortgage lending was driven by the Bank's highly competitive pricing conditions and its personalised, customer-focused approach. Consumer loans increased by BGN 7.6 million (EUR 3.89 million), or 3.39%, over the same period, reaching BGN 233.4 million (EUR 119.34 million).

As at the end of December 2025, the Bank's market share within the banking system stood at 1.19% in mortgage lending and 0.98% in consumer lending, with expectations that both segments will continue their upward trend. In line with BACB's strategy, the objective in the Retail Banking segment is to achieve further significant growth and to reach a 2% market share in the coming years.

With these strong results, the Bank is also achieving another key strategic objective in the development of retail lending – increasing the share of loans to individuals within the total loan portfolio, which stood at 33.16% at the end of the fourth quarter of 2025.

The following initiatives have also contributed to the development of the Bank's retail business:

- The "Clean Account" current account product for individuals, with a VISA card, continues to be a leading driver of new customer acquisition. An online account opening functionality is also available, without the need to visit a branch.
- The Bank places emphasis on two youth package products, "POP Card" for the age groups 14–18 and 18–25, which have been very well received. Supported by various marketing initiatives, the product's popularity has increased significantly and it is now available fully online.
- In mortgage lending, the Bank continues to strengthen its position in a highly competitive market by offering flexible and tailored solutions for each client.
- Further development continues for the "Just Now" loan product – a fully online consumer loan combining speed, convenience and security through automatic approval and disbursement without the need to visit a branch.

- Joint initiatives with Pension Insurance Company Doverie AD continue across the Bank's branch network and at BACB Express points of sale.
- In cooperation with Unica AD, BACB offers customers attractive insurance packages when taking out consumer loans.
- The digital assistant "Blanca", which uses a GPT language model, provides comprehensive customer information on a 24/7 basis, significantly enhancing customer satisfaction.
- The fast consumer loan "BACB Express" continues to be offered at specialised sales points in major shopping centres (malls). Customers may also open a "Clean Account" account at these locations, benefiting from extended opening hours seven days a week.
- BACB is actively engaged in lending to students under the Student and Doctoral Candidate Lending Act, with a total annual state guarantee limit of BGN 4 million (EUR 2.05 million). The Ministry of Education and Science loan scheme enables BACB to expand and deepen its cooperation with public institutions in Bulgaria and to attract new individual clients – students and doctoral candidates – in line with the Bank's development strategy.

In its efforts to be closer to its retail customers and to provide first-class service, BACB offers fully online banking services – online application and opening of a "Clean Account" with a debit card, online opening of the "It's All Good" and "Online Deposit" products, the fully online "Just Now" loan, and online opening of a business account for small enterprises with a preferential package. Work is underway on the digitalisation of the mortgage loan application process and other customer processes, as well as on the integration of AI solutions to enhance the overall customer experience.

During the fourth quarter of 2025, the Bank recorded a 15% increase in the number of transfers and a 101% increase in the total value of transfers compared to the same period in 2024. The number of BGN transfers increased by 14%, while foreign currency transfers rose by 28%. Overall, in 2025 the Bank processed 2,020,766 transfers amounting to BGN 29 billion (EUR 14.83 billion), representing a 15% increase in volume and a 30% increase in value compared to 2024.

In 2025, documentary operations increased by 32% in number and by 101% in value compared to 2024.

Fees and commissions collected during the fourth quarter of 2025 (excluding those from loans and cards) amounted to BGN 3.4 million (EUR 1.74 million), representing a 20% increase compared to the same period of the previous year. For 2025 as a whole, total fee and commission income amounted to BGN 12.5 million (EUR 6.39 million), an increase of 20% compared to 2024. The growth was primarily driven by documentary operations, account services, cash operations and transfers.

During the reporting period, BACB generated a positive net result from its card operations of over BGN 637 thousand (EUR 0.33 million).

On 16 December 2025, outgoing SEPA Instant euro payments were launched via BACB Online and BACB Mobile.

The main focus during the last quarter of 2025 was the project for the introduction of the euro in Bulgaria. National tests and two full system test migrations were carried out, both in respect of the card business and the remote banking channels.

Bulgarian – American Credit Bank AD
Consolidated Activity Report
As at 31 December 2025

In EUR '000	2025	2024	2023
consolidated	(audited)	(audited)	(audited)
Net interest income	45 141	51 891	47 797
Fees and commissions, net	8 331	7 000	6 990
Total operating income	55 744	60 043	56 007
Total operating expenses	-24 114	-23 698	-19 948
Operating profit/(loss)	31 630	36 345	36 059
Impairment of financial assets (provision allowance)	-11 309	-8 558	-4 302
Revaluation of non-financial assets	-	-2	-88
Impairment of equity investment	-	0	-51
Profit/(Loss) before tax	20 321	27 785	31 618
Profit/(Loss) for the period	18 271	24 979	28 442
Total assets	1 456 459	1 407 352	1 427 198
Loans to customers, net	960 896	868 854	767 175
Deposits from customers	1 205 137	1 164 777	1 227 577
Shareholders' equity	201 253	182 614	166 932
Capital Adequacy Ratio	21,89%	23.15%	20.96%

**CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND ANNUAL MANAGEMENT REPORT ON THE ACTIVITIES OF
BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD FOR 2025**

The information set out below constitutes a review of the results of operations and the financial position of Bulgarian-American Credit Bank AD (the Bank or BACB) as at 31 December 2025. Prospective and existing investors should consider the information presented together with the Bank's separate financial statements and the notes thereto and should not rely solely on the summary information contained in this review. The Bank has prepared its financial statements as at 31 December 2025 in accordance with International Financial Reporting Standards. The financial information has been extracted, without material modification, from the Bank's audited annual separate financial statements for 2025 and 2024 and the notes thereto, or from the Bank's accounting records on the basis of which the respective annual financial statements have been prepared.

This review contains forward-looking statements. Such forward-looking statements involve risks, uncertainties and other factors that may cause the Bank's future results of operations or cash flows to differ materially from those expressed in such statements. Other than as discussed in this report, as at the date hereof the Bank's management is not aware of any additional trends, events or risks that are reasonably likely to have a material effect on the Bank's financial position or results of operations.

Certain data contained in this document, including financial information, have been subject to rounding and approximation. Accordingly, in some instances, the totals shown in a column or row of a table, or percentages contained herein, may not correspond precisely to the aggregate of the figures presented in the relevant column or row.

I. OVERVIEW AND SELECTED FINANCIAL INFORMATION

„Bulgarian-American Credit Bank AD specialises in providing secured financing to small and medium-sized enterprises (SMEs) and individuals. The Bank seeks to diversify its portfolio through exposures to corporate clients and economic sectors demonstrating sustainable performance, such as renewable energy sources, the financing of projects approved for financial assistance under EU operational programmes and, last but not least, through expanding the range of services and products offered in the retail banking segment.

At 31 December 2025 the Group employed 398 people compared to 385 people on 31 December 2024.

The Group reports its results of operations in BGN and EUR

The Bank's constituent general meeting of shareholders was held on 22 December 1995. The Bank was incorporated and exists under the laws of the Republic of Bulgaria for an indefinite period. It was registered with the Sofia City Court pursuant to a court decision dated 3 December 1996 under company file No. 12587/1996, company registration No. 35659, Volume 397, Register I, page 180, as a joint stock company under the Commerce Act 1991, following the receipt of a banking licence from the Bulgarian National Bank (BNB). The Bank is registered in the Commercial Register and the Register of Non-Profit Legal Entities maintained by the Registry Agency under UIC 121246419. The Bank is registered as an issuer of publicly offered bonds in the Register of Public Companies and Other Issuers of Securities maintained by the Financial Supervision Commission (FSC) under registration No. 05-1082 pursuant to Resolution No. 296-E/2001.

The Bank has the status of a public company and its shares are admitted to trading on the Bulgarian Stock Exchange – Sofia AD (BSE ticker: BACB).

The Bank's seat and registered address is 2 Slavyanska Street, Sredets District, 1000 Sofia, Republic of Bulgaria, telephone: +359 2 9058 377, fax: +359 2 9445 010, email: bacb@bacb.bg, website: www.bacb.bg.

BACB conducts its activities through its head office in Sofia and operational offices in Sofia, Plovdiv, Varna, Burgas, Stara Zagora, Ruse, Pleven, Kardzhali, Veliko Tarnovo, Kozloduy, Chepelare, Pamporovo and Petrich. All offices offer the full range of banking services provided by the head office.

The Bank operates in accordance with Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms, the Credit Institutions Act and the BNB ordinances implementing it, the Public Offering of Securities Act (POSA) and the FSC regulations implementing it, as well as the Commerce Act.

Key matters relevant to investors in connection with the Bank's status as a public company are governed by, inter alia, the following legislative acts:

- Regulation (EU) No 596/2014 of the European Parliament and of the Council on market abuse;
- The Corporate Income Tax Act;
- The Personal Income Tax Act;
- The Currency Act;
- The Act on the Implementation of Measures Against Market Abuse with Financial Instruments;
- The Markets in Financial Instruments Act;
- FSC Ordinance No. 2 on Initial and Ongoing Disclosure in the Public Offering of Securities and Admission of Securities to Trading on a Regulated Market;

The provisions of Section I of Chapter Eleven of the Public Offering of Securities Act and the Ordinance on Disclosure of Shareholdings in Public and Investment Companies regulate the requirements for disclosure of significant shareholdings in the Bank. Transactions in the Bank's own shares are governed by Article 111(2) and (5) of the Public Offering of Securities Act and by the Commerce Act. Mandatory tender offers are regulated by Articles 149 and 150–157a of the Public Offering of Securities Act, the Ordinance on the Requirements for the Content of the Price Justification of Shares in a Public Company, including the Application of Valuation Methods in Cases of Transformation, Joint Venture Agreements and Tender Offers, as well as Ordinance No. 13 of 22 December 2003 on Tender Offers for the Purchase and Exchange of Shares.

The conditions for deregistration of the Bank from the register of public companies and other issuers of securities under Article 30(1)(3) of the Financial Supervision Commission Act are governed by the Public Offering of Securities Act and FSC Ordinance No. 22 on the Conditions and Procedure for Registration and Deregistration of Public Companies, Other Issuers of Securities and Issues of Securities in the FSC register.

The Bank's accounting policies are consistent with those applied in the previous reporting period. No material changes have been made to the accounting policies, except as disclosed in Note 3 to the Annual Consolidated Financial Statements, "Basis of Preparation and Significant Accounting Policies".

• **OPERATING AND FINANCIAL REVIEW AND RESULTS OF OPERATIONS ON CONSOLIDATED BASIS**

Results of Operations for the Years Ended 31 December 2025 and 2024

The following table sets out the Group's net profit for the year and the principal components thereof for the years ended 31 December 2025 and 2024, as well as the percentage variation within each line item.

	As of December 31		Change 2025/2024 %
	2025	2024	
	(' 000 EUR)		
Data from the Consolidated Statement of Income			
Interest income	54 895	61 052	-10.1
Interest expense	-9 754	-9 161	6.5
Net interest income	45 141	51 891	-13.0
Fees and commission income, net	8 331	7 000	19.0
Other non-interest income, net	2 272	1 152	97.2
Operating Income	55 744	60 043	-7.2
Operating expenses	-24 114	-23 698	1.8
Impairment of financial assets	-11 309	-8 558	32.1
Impairment of non-financial assets	0	-2	-98.2
	20 321		
Profit/(Loss) before tax	24 277	27 785	-26.9
Tax income / (expense)	-2 050	-2 806	-26.9
Profit/(Loss) from continuing operations	18 271	24 979	-26.9
Profit/(Loss) for the year	18 271	24 979	-26.9
Data from the Consolidated Cash Flows Statement			
Net cash provided by (used in) operating activities	-36 081	-123 923	-70.9
Net cash provided by (used in) investing activities	15 110	-4 150	-464.1
Net cash provided by (used in) financing activities	-3 117	1 459	-313.8
Net change in cash and cash equivalents	-28 039	-125 029	-77.6

	As of December 31	
	2025	2024
Key Ratios		
Return on average total assets, % ⁽¹⁾	1.28	1.76
Return on average total equity, % ⁽²⁾	9.52	14.29
Earnings per share, in € ⁽³⁾	1.45	1.98
Shares Outstanding	24 691 313	24 691 313
Registered capital (in EUR)	12 624 468	12 624 468
Declared dividend (EUR per share) ^(4.1 ; 4.2)	Refer to ^(4.2)	Refer to ^(4.1)
Cost/income ratio, % ⁽⁵⁾	43.26	39.47
Shareholders' equity/Total assets, % ⁽⁶⁾	13.82	12.98
Tier 1 capital ratio	20.27	21.21
Total capital ratio	21.89	23.15

(1) Return on average total assets is calculated by dividing net profit/(loss) for the year by the average of total assets at the end of the period and at the end of the previous period.

(2) Return on average total equity is calculated by dividing net profit/(loss) for the year by the average of total shareholders' equity at the end of the period and at the end of the previous period.

(3) Earnings-per-share is calculated by dividing net profit/(loss) for the year by the average number of shares outstanding during the period.

(4.1) At the date of this report, there is a decision of the General Meeting of Shareholders that has been adopted from May 21, 2024 for dividend distribution and a dividend has been paid in the amount of EUR 10,099,574.30. (EUR 0.41. dividend per 1 share)

(4.2) As at the date of this Report, no proposal has been made to the Annual General Meeting of Shareholders for the distribution of a dividend in respect of 2025.

(5) Cost/income ratio is calculated by dividing operating expenses for the period by operating income for the period (excluding any losses or gains from foreign currency revaluation).

(6) Shareholder equity/Total assets is calculated by dividing total shareholders equity at the end of the period by total assets at the end of the period.

The information set out below addresses the requirements of Annex 2, item 1 of FSC Ordinance No. 2, taking into account the specific nature of the Bank as a credit institution.

Net Interest Income

A number of factors affect the Group's net interest income. It is primarily determined by the volume of interest earning assets, such as loans and advances to customers, interest-earning securities which the Bank holds and loans to other credit institutions, and the volume of interest bearing liabilities, such as debt securities issued, loan facilities from international financial institutions, deposits from other credit institutions and customer deposits, as well as the difference between rates earned on interest earning assets, on the one hand, and rates paid on interest-bearing liabilities on the other.

Note 4 to the Consolidated Financial Statements for 2025 contains detailed breakdowns of the principal components of net interest income for the years ended 31 December 2025 and 2024.

Interest income is comprised of interest on loans and advances to customers paid to the Bank (82.1% of interest income for 2025), as well as these from „deposits from banks“ (6.3% of interest income for 2025), as well as these from "recognized at fair value through other comprehensive income" (5.7% of interest income for 2025) and interest on "measured at amortized cost" (5.9 % of interest income for 2025).

Interest income decreased by EUR 6 157 thousand, or 10.1%, from EUR 61,1 million in the year ended 31 December 2024 to EUR 54,9 million in the year ended 31 December 2025. This increase was primarily a result of the loan portfolio dynamics during the year ended 31 December 2025, which registered progress to the expected recovery.

During the year ended 31 December 2025, interest income from loans and advances to customers report an decrease and reach EUR 45.1 million or an decrease by 4.9%, from EUR 47,4 million as at the end of 2024.

Interest income from banks decreased by EUR 4.2 million, and from EUR 7,7 million in the end of 2024 to EUR 3,5 million in the year ended 31 December 2025 with share 6.3% of interest income for 2025.

The interest income from "recognized at fair value through other comprehensive income" has traditionally not significantly affected total interest income, although investments in these instruments increased significantly during the accounting year. In 2025 BACB reported an decrease in the positions in its portfolio of government securities of Bulgarian government securities and corporate securities debt and the interest income generated from financial assets "recognized at fair value through other comprehensive income" increased – from EUR 2 617 thousand as at the end of 2024 to EUR 3 136 thousand as at the end of 2025 and form income in the total amount of interest income with a share of 5.7% in 2025 compared to 4.3% in 2024. The formed a portfolio of debt securities "measured at amortized cost" generated interest income in the amount of EUR 3 225 thousand which represents 5.9 % of the interest income for 2025 (2024 - EUR 3 373 thousand and 5.5%).

Interest expense comprises amounts paid by the Bank as interest on funds deposited by customers and banks, interest on debt securities issued and other attracted funds.

Interest expense increased by EUR 593 thousand, or 6.5%, from EUR 9,16 million in the year ended 31 December 2024 to EUR 9,75 million in the year ended 31 December 2025.

Interest expense on deposits from customers decreased by EUR 25.5 thousand, or 0.4%, from EUR 7.346 million in the year ended 31 December 2024 to EUR 7.321 million in the year ended 31 December 2025.

At the year ended 31 December 2025 the Bank registered interest expense on other borrowed funds in the amount of EUR 117 thousand, while for 2024 the reported expense was EUR 237 thousand (decrease by EUR 120 thousand or 50.6%). These interest expenses are mainly under the credit line from the Bulgarian Development Bank under the NAPRED program for BGN 35 million (EUR 18 million) low-interest resource and signed in November 2018 a new agreement with BDB which is the first agreement for BDB under the EU COSME+ Program to support the small and medium-sized business in Bulgaria to 10 million EUR for a 10 year period.

On 23 December 2022 BACB issued an unsecured bonds issue in the amount of EUR 15 million. The bonds are issued to satisfy equity and eligible liabilities requirements in accordance with the provisions of the Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms Act. The type of bonds issued – ordinary, interest-bearing, book-entry, registered, freely transferable, unsecured, non-convertible bonds. Maturity of the bonds issued is seven years and the total principal is payable at maturity. The interest rate is fixed and the interest amount is payable on six-month coupon payments. The issue is expected to be registered for trading on the Bulgarian Stock Exchange within 6 months after issuance. On 3 June 2024, BACB issued a new issue of ordinary, interest-bearing, dematerialized, freely transferable, unsecured, non-convertible, subordinated bonds, structured to meet BACB's Tier 2 capital requirements, pursuant to Art. 63 of Regulation (EU) No. 575/2013. The bond issue has a total nominal and issue value of EUR 15,000,000. The term of the issue is 120 months, and the maturity of the principal is June 3, 2034, respectively. The bonds are interest-bearing, at a fixed annual interest rate of 8.0%, with the interest being paid in annual coupon payments. The new issue is admitted to trading on a regulated market. The initial date of listing on the Vienna Stock Exchange (Wiener Boerse) is June 21, 2024.

As of 31 December 2025 the Bank reports interest on issued debt securities in the amount of EUR 1 946 thousand (2024: EUR 1 444 thousand).

Interest expense on lease agreements reported under IFRS 16 amounted to EUR 135 thousand at the end of 2025, or EUR 23 thousand more than a year ago (2024: EUR 112 thousand).

For the reported period the Group registers a significant decrease of the net interest income (decrease by EUR 6.750 million or 13.1%) on an annual basis or total amount of EUR 45.1 million. This is a result of decrease of the interest income by EUR 6 157 thousand or 10.1% and increase of interest expenses by EUR 593 thousand (6.5%) with decrease by EUR 40.4 million of the deposit basis. For the reported period the determining factor for the formation of the net interest income remain the income from the credit activities. Reported income from interbank deposits amounted to EUR 3 481 thousand in Y 2025 against EUR 7 710 thousand for the previous year. Interest income from security portfolios amounted to EUR 6 361 thousand at the end of the year 2025. In line with the trend of increasing the interest on deposit products in the banking system, BACB also increased the interest on deposits levels several times over the past year, which remain at attractive levels for the Bank's customers.

Net fees and commissions income

Fees and commission income is composed of fees in connection with current accounts, such as maintenance and money transfer fees; loan fees, such as prepayment, appraisal and guarantee fees; asset servicing fees and fees and commissions on settlement and brokerage operations.

Note 5 to the Consolidated Financial Statements for 2025 contains detailed breakdowns of the principal components of fees and commission income, and fees and commissions expense, for the years ended 31 December 2025 and 2024.

For the twelve months of 2025 Group reports net fees and commissions income in the amount of EUR 8.3 million. This result is EUR 1.331 million or 19% higher than reported in 2024 and is mainly a result of income from fees under contracts with clients.

With the greatest contribution of this income are the fees and commissions under payment services which report EUR 5.6 million compared to EUR 5.1 million in 2024 (increase by 7.8%) and share of 59.4% (2024 – 65.6%). The fees and commissions under deposit accounts increased from EUR 1.478 million in 2024 to EUR 1.679 million in 2025 and form 13.6% of the total amount of the fees and commissions income. The fees and commissions income under guarantees and letters of credit increased their volume by EUR 540 thousand in 2025 and share increases from 4.7% in 2024 to 9.8%. The fees and commissions income under loans and advances to clients reached to EUR 1 082 thousand and form 11.7% of the total fees and commissions income and report an increase by 43% compared to those reported in 2024, amounting to EUR 757 thousand. Other fees and commissions reached to EUR 102 thousand – share 1.1%.

The positions forming the Group's expenses for fees and commissions report an increase EUR 149 thousand or 18.4% from EUR 810 thousand in 2024 to EUR 959 thousand in 2025. The fees and commissions under bank cards report EUR 764 thousand with share of 79.6%, compared to EUR 646 thousand in 2024 with share 79.7%. The fees and commissions expenses under payment and other services in 2025 report EUR 195 thousand or an increase 19% (2024: EUR 164 thousand) and form 20.4% of all fees and commissions expenses (2024: 20.3%).

Other non-interest income

Other net non-interest income increased on net basis by EUR 1.12 million from EUR 1,15 million in Y2024 to EUR 2.27 million in the end of Y 2025 or 97.2 %.

The profit from financial assets carried at fair value through profit or loss in 2025 reached EUR 161 thousand compared to EUR 240 thousand for the previous year. The position reflects the net change in fair value of the investment in preferred stock of Visa Inc.

In 2025 the Bank reports positive result of debt securities reports at FVOCI in amount EUR 44 thousand and in 2024 the Bank does not report a result.

The net income from foreign exchange transactions increase by 28.7% - from EUR 1,9 million in 2024 to EUR 2,4 million in 2025.

In 2025 a gain of EUR 94 thousand was reported from the revaluation of assets and liabilities in foreign currency (2024: loss of EUR 64 thousand).

At the end of 2025, the Group reported EUR 1.024 million in other operating income, compared to EUR 0.657 million a year earlier, or a increase of 55.9%.

The direct administrative costs of investment properties and assets held for sale, as well as the generated revenue from the management of these properties, also affect the result.

Notes 6, 7 and 8 to the Consolidated Financial Statements for 2025 contain detailed breakdowns of the principal components of other non-interest income.

Operating Income

At the year ended 31 December 2025 the operating income (net) of the Group reach EUR 55.7 million compared to EUR 60 million in 2024. A number of factors affect the Group's operating income. The net interest income has the highest weight in total operating income for 2025 with share of 81%, followed by net fees and commissions income with 14.9% and other non-interest income (net) with 4.1%.

Operating Expenses

Operating expenses consist of administrative costs, incl. contributions to the Bank Deposit Guarantee Fund (BDIF) and the Bank Restructuring Fund (BRF), salaries and benefits and depreciation and amortization. Total operating expenses increased by EUR 0.416 million, or 1.8%, from EUR 23.7 million during the year ended 31 December 2024 to EUR 24.1 million during the year ended 31 December 2025.

Personnel cost, incl. social security cost, increased by EUR 1.255 thousand (13%) compared to 2024 and represent 45.2% of the operating expenses. The expenses to the Guarantee Insurance Fund and the Restructuring of Banks Fund amounted EUR 1,2 million. The total amount of these costs decreased by EUR 352 thousand on an annual basis compared to the expenses in 2024. The share of these expenses is 4.8% of the total operations expenses in 2025. Rent cost decreased by 1.7%, from EUR 211 thousand reported at the end of 2024 to EUR 207 thousand as at December 31st 2025. Advertising expenses increased by EUR 191 thousand - from EUR 554 thousand in 2024 to EUR 744 thousand in 2025.

For further analysis of administrative expenses please refer to Note 9 of the consolidated financial statements.

The Group's depreciation expenses increase by EUR 166 thousand at the end of 2025 and reach EUR 2 579 thousand compared to EUR 2 413 thousand a year earlier

Expenses for Impairment

The annual expense accrued for impairment of loans and advances to customers and financial assets (provisions) increased by EUR 2.75 million from EUR 8.6 million in 2024 to EUR 11.3 million in 2025.

In 2025, the 'Impairment of financial assets' item in the statement of comprehensive income includes the recognized effect on modification of loans and advances of EUR 433 thousand (2024: EUR 983 thousands).

In 2025 the Bank has written off from the balance sheet unrecoverable receivables against allocated impairment provisions in the amount of EUR 3.2 million. The write-offs relate to loans, which the Bank believes are non-recoverable.

The total amount of provisions at 31 December 2025 was EUR 42.1 million compared to 34.7 million as at 31 December 2024, which is a increase by 21.2%.

The NPLs with overdue more than 90 days decreased from 8.01% of the gross loan portfolio as at December 31, 2024 to 9.58% as at December 31, 2025.

The share of classified loans vs the gross loans is above the bank system average, with a downward trend from the end of 2011, but the aggregate amount of all classified loans, decreased from 9.5% of the Bank's gross loan portfolio at 31 December 2024 to 10% at 31 December 2025.

As a percentage to the gross amount of loans to customers, the provisions for impairment increased from 3.8% at December 31, 2024 to 4.2% at December 31, 2025.

For further details, please, refer to *Selected Statistical Information* below.

Taxes

Tax expenses comprises the current tax expense and income or the deferred tax expense and income.

In 2025 the Bank reported profit before tax in the amount of EUR 20.3 million, current tax expense in the amount of EUR - 2 016 thousand and deferred tax expenses of in the amount of EUR 34 thousand or total tax expenses EUR 2 050 thousand.

In 2024 the Bank reported profit before tax in the amount of EUR 27.8million, current tax expense in the amount of EUR - 2 745 thousand and deferred tax income of in the amount of EUR 61 thousand or total tax expenses EUR 2 806 thousand.

Net financial result for the year

The Group reported net profit of EUR 18 271 thousand for 2025 in comparison to net profit of EUR 24 979 thousand for the previous financial year or decrease 26.9%.

The net profit for the year ended 31 December 2025 was caused by a combination of the factors discussed above in details.

- CAPITAL RESOURCES**

Liabilities and Shareholders' Equity

The following table sets out the structure of liabilities and equity of the Bank at 31 December 2025 and 2024.

	As of December 31		Change
	2025	2024	2025/2024
	(' 000 EUR)		%
Liabilities			
Deposits from banks	79	9 324	-99.2
Deposits from customers	1 205 137	1 164 777	3.5
Other borrowed funds	2 102	3 182	-33.9
Debt securities in issue	30 706	30 710	0.0
Other liabilities	17 182	16 745	2.6
Total Liabilities	1 255 206	1 224 738	2.5
Shareholders' Equity			
Share capital	12 624	12 624	0.0
Share premium	18 944	18 944	0.0
General reserve	149 871	124 892	20.0
Current year profit	18 271	24 979	-26.9
Revaluation reserve	1 543	1 175	31.3
Total Shareholders' Equity	201 253	182 614	10.2
Total Liabilities and Shareholders' Equity	1 456 459	1 407 352	3.5

In 2025 the liabilities structure of the Bank remains the same as in the previous period.

The Bank continued the successful implementation of its funding strategy with a focus on building a diversified customer deposit base. In the reporting period the deposits from customers increased by 3.5% to reach EUR 1 205,14 million (2024 – EUR 1 164,77 million) and were the major funding source for the Bank accounting for 97.3% of total attracted funds at the year-end (2024– 96.4%).

Since July 2015 the Bank has an effective agreement with the Bulgarian Development Bank for participation in the BDB Napred program for indirect financing for micro, small and medium business enterprises. The main goal of the program is the financing of the Bulgarian business under competitive terms and conditions the development of the economy, creating new jobs and investing in regions with high unemployment. Under the agreement BACB utilizes a line of credit in the amount of BGN 35 million for financing projects in compliance with the program's aims.

In November 2018 The Group signed a new agreement with BDB which is the first agreement for BDB under the EU COSME+ Program to support the small and medium-sized business in Bulgaria. COSME+ Program is implemented with the support of the European Fund for Strategic Investments. Its purpose is to facilitate the access to long-term and cheap financing for SME companies while reducing the requirements towards the collateral under the loans. Under the agreement the Group will receive up to 10 million EUR for a 10 year period for providing investment loans, working capital and guarantees to its clients.

On 23 December 2022 BACB issued an unsecured bonds issue in the amount of EUR 15 million. The bonds are issued to satisfy equity and eligible liabilities requirements in accordance with the provisions of the Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms Act. The type of bonds issued – ordinary, interest-bearing, book-entry, registered, freely transferable, unsecured, non-convertible bonds. Maturity of the bonds issued is seven years and the total principal is payable at maturity. The interest rate is fixed and the interest amount is payable on six-month coupon payments. The issue is expected to be registered for trading on the Bulgarian Stock Exchange within 6 months after issuance. On 3 June 2024, BACB issued a new issue of ordinary, interest-bearing,

dematerialized, freely transferable, unsecured, non-convertible, subordinated bonds, structured to meet BACB's Tier 2 capital requirements, pursuant to Art. 63 of Regulation (EU) No. 575/2013. The bond issue has a total nominal and issue value of EUR 15,000,000. The term of the issue is 120 months, and the maturity of the principal is June 3, 2034, respectively. The bonds are interest-bearing, at a fixed annual interest rate of 8.0%, with the interest being paid in annual coupon payments. The new issue is admitted to trading on a regulated market. The initial date of listing on the Vienna Stock Exchange (Wiener Boerse) is June 21, 2024.

As of 31 December 2025 the Bank's obligation related to debt securities in issue, including accrued interest, amounts to EUR 30.706 million (2024: EUR 30.710 million).

The share of other attracted funds in the BACB liabilities decreased by 33.9% compared to the reported at the end of 2024 - from EUR 3.1 million to EUR 2.1 million.

As of 31.12.2025 the funds attracted from banks amount to EUR 79 thousand (2024 – EUR 9 324 thousand).

The Bank started accepting institutional deposits in 2000 and retail deposits in 2001. The level is kept in 2014, reporting and increased from EUR 317 million to EUR 1 205.1 million in 2025. Aiming to achieve independence and diversification of the sources for financing in 2015 the Bank began presenting deposit products for persons and households on the German market, and from beginning Q2 2017 begun presenting deposit products for persons and households on the Spanish market. At Y/e 2025 the deposits from Germany represent 0.23% and deposits from Spain represent 0.25% of the total deposit base, banks excluded. Due to the large number of clients, there is no separate client with a share of BACB's expenses larger than 10%.

As at Dec 31, 2025 the Bank had no loans from international financial institutions or international banks.

As a result of the changed liabilities structure, as discussed above, the Bank's average cost of funding decreased from 0.73% for 2024 to 0.77% for 2025.

The Bank is subject to, and is in compliance with, the capital adequacy requirements of the BNB. The minimal levels of capital adequacy in Bulgaria are set forth in Regulation 575/2013, as per which the institutions in any moment have to qualify the following capital requirements:

- Ratio of the basis Tier 1 capital 4.5%;
- Ratio of Tier 1 capital 6%;
- Total capital adequacy ratio 8% (before buffers);

As at 31 December 2025 the Group's total capital adequacy ratio amounts to 21.89% (above the requirements of BNB) despite of the additional provisions for credit risk (Y2024 – 23.15%).

Management believes that the high capital ratio of the Bank is consistent with the risk profile of its assets.

• LIQUIDITY

As of 01.01.2018 the Liquidity Asset Ratio (under BNB Ordinance 11) was replaced by a Liquid Coverage Ratio (LCR), which was 150.80 % as at 31.12.2025.

The Group follows the principles of diversification of sources of financing and optimization of interest costs in pursuance of the strategy for securing its liquidity needs.

At the end of 2025, the Group maintained a stable deposit base despite the increase in customer deposits by 3.5% compared to 31.12.2024. The Bank's active deposit activity contributed to a reduction in its dependence on external financing. The Bank continues to carry out deposit-taking of individuals from Germany and Spanish market.

The ratio of gross customer loans to customer deposits is 83.2% at December 31, 2025.

The liquidity position of the bank remains strong as the liquid assets (cash and balances and funds on accounts with BNB, short-term loans and advances to banks and liquid securities - government and corporate) amounted to EUR 398.7 million. The ratio of the liquid assets to the total deposit amounts (clients and banks) is 33.02% at December 31, 2025.

In 2025 the Group formed a debt securities portfolio, accounted with fair value in other comprehensive income in the amount of EUR 85,6 million (2024: EUR 86,9 million) or an decrease by 1.5%. The cash and advances with BNB and other banks decreased by EUR 28.4 million. As stated in the table above, as at 31 December 2026, debt instruments with a carrying amount of EUR 18.76 million, measured at fair value in OCI (2024: EUR 16.39 million) are pledged in connection with the statutory requirement for banks to secure government bonds with the funds attracted on budget accounts.

As of 31 December 2025 and 31 December 2024 the Group reports a portfolio of debt instruments at amortized cost the amount of EUR 84.7 million (2024: EUR 92.2 million) which consists of Bulgarian and Foreign government securities with fixed payments and a certain maturity. As at 31 December 2025 the Bulgarian Government bonds of EUR 5.83 million (2024: EUR 507 thousand) are fully pledged as collateral for attracted funds from the state budget counterparties.

Since the beginning of 2025, the Bank has made new investments in government securities in the amount of EUR 97.7 million in the "held for collection of contractual cash flows" portfolio and in the "held for collection of contractual cash flows and sale" portfolio.

As at 31 December 2025 the government bonds portfolio is with balance value of EUR 157.7 million (2024: 169.1 million), from which financial assets, appraised by fair value in other comprehensive income of EUR 80 million and financial assets, accounted by amortization value of EUR 77.7 million (2024: EUR 78.9 million and EUR 90.2 million).

Since the beginning of the period (Y2025) in connection to completed investments in debt securities accounted with fair value in other comprehensive income there are reported gains EUR 44 thousand in connection with completed investments (2024 – EUR 0). The unrealized profits and losses from reappraisal of the financial assets, accounted with fair value in other comprehensive income, are deferred in equity account, net of taxes.

• **SELECTED STATISTICAL INFORMATION**

Average Balances and Related Interest Rates: Assets

	As of December 31					
	2025			2024		
	Average Balance (1)	Interest income	Average interest rate (2)	Average Balance (1)	Interest income	Average interest rate (2)
	000 EUR	000 EUR	%	000 EUR	000 EUR	%
Due from other banks	29 617	3 482	2.47%	16 242	7 710	3.69
Loans and advances to customers, net	914 875	45 052	4.84%	819 879	47 352	5.68
Investment securities- available-for-sale	86 234	3 136	3.72%	77 480	2 617	3.45
Investment securities-hold- to-maturity	88 465	3 225	3.66%	97 453	3 373	3.76
Total interest earning assets	1 119 191	54 895	4.42%	1 011 054	61 052	5.06
Non interest earning assets	312 517	-		408 086	0	
Total Assets	1 431 708	54 895	3.76%	1 419 140	61 052	4.26

- (1) Average balance is the arithmetic average of the opening and closing balances for each period. Note that the average balance calculated on a daily basis, monthly basis, or weighted average basis may be different to the average balance calculated on an annual or semiannual basis, and these differences may be substantial;
- (2) Average interest rates were calculated on the basis of management accounts using average monthly balances.

Average Balances and Related Interest Rates: Liabilities

	As of December 31					
	2025			2024		
	Average Balance (1)	Interest expense	Average interest rate (2)	Average Balance (1)	Interest expense	Average interest rate (2)
	000 EUR	000 EUR	%	000 EUR	000 EUR	%
Deposits from banks	4 702	235	2.09%	4 751	22	2.64%
Deposits from customers	1 184 957	7 321	0.62%	1 196 177	7 346	0.62%
Other borrowed funds	2 642	117	4.32%	3 912	237	5.73%
Debt securities outstanding	30 708	1 946	6.49%	22 863	1 443	6.20%
Interest bearing liabilities	3 621	135	3.68%	4 332	112	2.88%
Interest bearing liabilities	1 226 630	9 754	0.79%	1 232 035	9 160	0.75%
Non interest bearing liabilities	13 529	-	-	10 654	-	-
Shareholders' Equity	191 934	-	-	176 451	-	-
Total Liabilities and Shareholders' Equity	1 432 092	9 754	0.77%	1 419 140	9 160	0.73%

- (1) Average balance is the arithmetic average of the opening and closing balances for each period. Note that the average balance calculated on a daily basis, monthly basis, or weighted average basis may be different to the average balance calculated on an annual or semiannual basis, and these differences may be substantial.
- (2) Average interest rates were calculated on the basis of management accounts using average monthly balances.

Volume and Rate Analysis

	As of December 31					
	2025			2024		
	Net Change Due to			Net Change Due to		
	Volume	Rate	Total	Volume	Rate	Total
	(1)	(2)		(1)	(2)	
	(€ 000)			(€ 000)		
Due from other banks	-1 674	-2 554	-4 228	1 004	1 002	2 006
Loans and advances to customers	4 877	-7 177	-2 300	6 636	-527	6 109
Investment securities- available-for-sale	312	207	519	342	121	463
Investments securities – hold-to-maturity	-60	-88	-148	469	848	1 317
Change in interest income	3 455	-9 612	-6 157	8 451	1 444	9 895
Deposits from banks	218	-5	213	20	3	23
Deposits from customers	-36	11	-25	556	4 576	5 132
Other borrowed funds	-62	-58	-120	-133	86	-47
Debt securities outstanding	436	67	503	513	180	693
Change in interest expense	556	15	571	956	4 845	5 801
Net change in interest income	2 899	-9 627	-6 728	7 495	-3 401	4 094

- (1) The net change due to a change in volume is the change in the average monthly outstanding balance multiplied by the average interest rate for the current period;
- (2) The net change due to a change in interest rate is the change in the average interest rate multiplied by the average monthly outstanding balance for the prior period.

Average Interest Earning Assets, Yields, Margins and Spreads

	As of December 31	
	2025	2024
	(€ 000, except in %)	
Average Interest Earning Assets	1 119 191	1 011 054
Interest Income	54 895	61 052
Net Interest Income	45 141	51 891
Average Yield ⁽¹⁾	4.40%	5.06%
Average Margin ⁽²⁾	4.02%	5.13%
Average Spread ⁽³⁾	3.61%	4.31%

(1) Average yield is interest income expressed as a percentage of average monthly interest earning assets for the period.

(2) Average margin is net interest income divided by average monthly interest earning assets for the period.

(3) Average interest spread is the spread between average interest on assets and average interest on liabilities, the latter presented as a percentage of the interest expenses to interest on liabilities

Loan Portfolio: By Currency

	As of December 31			
	2025		2024	
	<i>000 EUR</i>	<i>%</i>	<i>000 EUR</i>	<i>%</i>
EUR	305 958	30.5	268 614	29.7
USD	1 084	0.1	9 719	1.1
BGB	695 917	69.4	625 225	69.2
Total	1 002 959	100	903 558	100

Loan Portfolio: By Size

	As of December 31					
	2025			2024		
	<i>No. of loans</i>	<i>(€ 000)</i>	<i>% of LP</i>	<i>No. of loans</i>	<i>(€ 000)</i>	<i>% of LP</i>
Under 10,000	8 200	16 974	1.7	8 758	18 307	2.0
10,000 - 100,000	4 323	157 657	15.7	4 019	143 599	16.0
100,000 - 1,000,000	1 191	284 270	28.3	993	237 109	26.2
Over 1,000,000	162	544 058	54.2	162	504 543	55.8
Total	13 876	1 002 959	100	13 932	903 558	100

Loan Portfolio: Diversification under Industry Sectors

<u>Industry Sector</u>	2025		2024	
	Loan portfolio, Gross	Loan portfolio, Net	Loan portfolio, Gross	Loan portfolio, Net
Real estate construction	137804	131 131	124 974	118 274
Real estate investment&Land development	83582	78 599	69 684	64 744
Electricity production	81 616	80 481	62 111	61 021
Wholesale distribution	72 143	59 260	79 573	74 003
Hotels	47 876	46 874	58 702	57 953
Financial services	40 409	40 259	31 322	31 133
Primary agriculture and farming	39 451	37 658	42 901	41 951
Retail	28 686	27 804	25 218	24 797
Production of metal products and equipment	28 337	26 932	25 047	23 534
Light industry	22 220	19 883	15 291	13 026
Transportation	18 206	18 107	12 339	12 125
Chemical industry	15 024	14 989	15 672	15 636
Food processing	14 453	13 941	13 108	12 959
Furniture and wood products	12 251	10 475	21 774	20 088
Entertainment and Recreation	9 522	8 976	10 420	9 877
Professional and other services	7 487	7 458	6 612	6 554
Production of goods for domestic and industrial purposes	5 095	4 702	5 333	4 957
Other	29 552	27 289	32 757	30 738
Exposures to corporate customers	693 713	654 820	652 838	623 370

Bulgarian – American Credit Bank AD
Consolidated Activity Report
As at 31 December 2025

Mortgage loans to individuals	256 676	256 372	202 221	201 919
Consumer loans to individuals	52 571	49 704	48 499	43 566
Loans and advances to customers	1 002 959	960 896	903 558	868 854

Credit portfolio analysis: Large exposures

Large Exposures (Including Unutilized Loan Commitments) before impairment

	2025		2024	
	(€ 000)	% of capital base	(€ 000)	% of capital base
Largest exposure to a single client group	31,850	15.8	22,422	12.5
Aggregate of five largest exposures	123,027	60.9	102,613	57.3
Aggregate of all exposures-over 10% of capital base	85,459	42.3	102,613	57.3

Non-Equity Funding: Sources of Non-Equity Funding by Category, Amount and Percentage

	As of December 31			
	2025		2024	
	(€ 000)	% of Total	(€ 000)	% of Total
Deposits from Banks	79	0.0	9 324	0.8
Deposits from Customers	1 205 137	97.3	1 164 777	96.4
Other attracted funds	2 102	0.2	3 182	0.3
Debt Securities	30 706	2.5	30 710	2.5
Total Funding	1 238 024	100	1 207 993	100

Non-Equity Funding: Deposits by Type and Currency

	As of December 31	
	2025	2024
	000 EUR	000 EUR
Demand deposits		
in EUR	304 600	283 706
in BGN	465 260	399 518
in USD	39 263	38 951
Total	809 123	722 175

Bulgarian – American Credit Bank AD
Consolidated Activity Report
As at 31 December 2025

Term deposits

in EUR	190 299	219 458
in BGN	158 013	167 150
in USD	47 781	55 994
Total	396 093	442 602

Non-Equity Funding: Deposits by Type and Customer group

	As of December 31	
	2025	2024
	<i>000 EUR</i>	<i>000 EUR</i>
Demand deposits		
Bank	79	9 324
Institutional	593 909	561 708
Individual	215 135	160 467
Total	809 123	731 499
Term deposits		
Bank	0	0
Institutional	59 479	126 695
Individual	336 614	315 907
Total	396 093	442 602

Off-Balance Sheet Liabilities: By Type

	As of December 31			
	2025		2024	
	<i>(€ 000)</i>	<i>%</i>	<i>(€ 000)</i>	<i>%</i>
Bank Guarantees	73 756	44.7	31 037	28.6
Letters of Credit	0	0.0	1 207	1.1
Unutilised Loan Liabilities	91 237	55.3	76 164	70.3
Total	164 993	100	108 408	100

Off-Balance Sheet Liabilities: By Maturity

	As of December 31, 2025				
	Maturity within 1 month	Maturity after 1 month but before 3 months	Maturity after 3 months but before 6 months	Maturity after 6 months but before 12 months	Maturity after 1 year
			000 EUR		
Bank Guarantees	1 294	2 899	6 314	14 340	48 909
Unutilised Loan Liabilities	558	6 574	15 245	26 023	42 837
Total	1 852	9 473	21 559	40 363	91 746

- **ENVIRONMENT and EMPLOYEES**

Environment

In 2025, the Bank continued to pursue its objective of strengthening its position as a bank supporting initiatives in the field of the “green economy” and sustainable development, offering high-quality and reliable financial services to its clients while ensuring returns for its shareholders.

A continued focus of the Bank’s lending policy remains projects contributing to the development of the green economy, financing business initiatives related to energy efficiency and renewable energy sources, projects under EU funds in the fields of energy efficiency and environmental protection, as well as the provision of innovative business solutions.

In 2025, BACB launched and/or participated in the following environmentally and socially oriented initiatives and programmes:

- **POP Card** - the first biodegradable youth card made from corn.
In 2025, the Bank launched the Pop Card, a debit card for children and young people aged 14 to 25, made from a plant-based biodegradable material derived from corn. Pop Card is a suitable financial product for Generation Z, as it aligns with their desire to act responsibly towards the planet and care for the environment. Through its launch, BACB pursues two key objectives – promoting financial literacy among young people in Bulgaria and implementing its ESG strategy focused on environmental and social responsibility and sustainable development.
Since the end of 2024, all bank cards issued by BACB have been made from corn-based material. This change forms part of the Bank’s commitment to implementing sustainable solutions across all aspects of its operations. The new cards offer the same durability and functionality as standard cards, but with over 80% lower carbon footprint and without petroleum-based plastics. At the end of their validity period, they can be recycled or composted, further reducing non-degradable waste. This initiative represents another step in BACB’s efforts to reduce plastic circulation and encourage responsible consumption by enabling customers to make a sustainable choice in their everyday banking.
- **The Green Path of BACB** – a campaign promoting the financing of renewable energy.
“The Green Path of BACB” is a campaign presenting inspiring stories of the Bank’s corporate clients who have embraced the green transition. These clients have obtained financing to build photovoltaic plants either for their own use or as part of Bulgaria’s electricity transmission system. Through this project, the Bank showcased its strategy of prioritising green businesses by highlighting several such examples. Through targeted financing and expert support, BACB assists businesses in reducing their carbon footprint, enhancing energy independence and improving their ESG profile.
The campaign included video stories of participating companies, published across the Bank’s communication channels and featured in dedicated media projects. These stories demonstrate the tangible impact of “The Green Path of BACB”, including lower electricity costs, improved energy efficiency, enhanced corporate image and measurable reductions in carbon emissions. The “Green Path of BACB” project received an award from the ESGnews initiative “We Are Changing”.
- **„Greenest Bank“**, The Greenest Companies in Bulgaria Competition, B2B Media.
BACB was once again awarded in the category “Greenest Bank 2025” in the B2B Media competition “The Greenest Companies in Bulgaria”.
- **„The BACB Forest“**
In 2025, a further 1,200 Atlas cedar saplings were planted in the area “Sedmi Kilometar” near Stara Zagora, which had been affected by wildfires in 2024, bringing the total number of saplings planted by BACB employees to 2,400. A sign bearing the inscription “The BACB Forest” has been installed at the reforested site.
The total amount donated by BACB in 2024 and 2025 is BGN 40,000 (EUR 20,452), used to purchase 39,214 Atlas cedar saplings, some of which were planted by the Bank’s employees. As a result of BACB’s donations, 98 decares of forest have so far been restored, and with the planting of the new saplings, the area of newly established forest has reached 200 decares.
- **Virtual Assistant Bianca** – In line with its strategy of accelerated digitalisation in recent years, which began with the launch of the Virtual Bank and continued with fully online processes for opening deposits, loans and Clean Account, the Bank has developed the digital assistant Bianka. Bianka is available to assist customers with questions related to banking products, to provide support with BACB Online and the BACB

Pay mobile wallet. It offers a new communication channel with customers by delivering real-time information and saving the time and resources that would otherwise be required for branch visits.

- **Support for ESG Plovdiv – Industry, Energy & Defence – Sustainable Investment Forum.** ESG Plovdiv has established itself as a leading platform for sustainable development and investment in Southern Bulgaria. The forum brings together leaders from industry, energy, the defence sector, financial institutions, as well as representatives of national and local government. The event includes:
 - Active discussions on sustainable investment and ESG strategies in industry, energy and defence;
 - Transforming ESG regulation and reporting requirements into opportunities for business development;
 - Practical examples of implementing ESG principles and good practices;
 - Financing mechanisms and incentives for sustainable projects;
 - Preparation for and adaptation to the green energy transition and decarbonisation;
 - Innovations and technologies for sustainable production, energy efficiency and security;
 - Cooperation between business, academia and institutions to accelerate ESG transformation.
- **Books for Waste – return plastic, receive a book of your choice” campaign,** organised by the Credo Bonum Foundation with the traditional financial support of BACB. The initiative promotes plastic recycling and reading in Bulgaria. In 2025, the event was held for the 13th consecutive year, with both spring and autumn editions in more than 10 cities, and recorded strong attendance and participation. A total of 160 tonnes of plastic were collected and 145,000 books were distributed.
- **Eco-exhibition “Vegitable Vision”,** organised by the Credo Bonum Foundation and financially supported by BACB. This is another initiative through which the Bank supports the search for sustainable solutions for the future through various forms – art, campaigns, public actions, events and workshops. The partnership with the foundation and gallery forms part of their environmental exhibition series. The exhibition brings together Bulgarian artists and an American artist in a concept presenting nature as an object of art – nature as a set of equal and equally important elements, both vital and impersonal, where no species is more significant than another.
- **Clean account Online** – a BACB current account for individual clients that can be opened online without visiting a branch and managed entirely digitally. This product eliminates the need to print standard account opening forms. Since the launch of the digital platform at the end of 2023, BACB has saved over 80,000 sheets of paper, equivalent to approximately seven trees. Together with the “First 2” Online Account on the apply.bacb.bg platform, the Bank has saved more than 120,000 sheets of paper and over ten trees. In 2025, the Bank continued to develop the product, adding new benefits to the core “no maintenance fee” feature, including yield, a cashback loyalty programme and free withdrawals from any ATM in Bulgaria. These advantages provide additional value to customers and position the product as unique on the market.
- **Online loan “Just Now”:** consolidation of a fully digital consumer loan with remote application, assessment and disbursement, without visiting a branch. The service saves customers time and eliminates the need to print approximately 140 pages associated with a standard consumer loan agreement. Since the launch of the digital platform, more than 1,500,000 sheets of paper have been saved, equivalent to over 125 trees.
- **„Green Energy” initiative:** Bulgarian-American Credit Bank now uses 100% green electricity in the two buildings of its head office, representing 43% of total electricity consumption across all offices. As a result, BACB has reduced its direct carbon emissions by 113.35 tonnes per year and achieved a total reduction of 30.23% compared to 2021 levels, exceeding the planned 25% reduction target set out in the Bank’s Sustainable Development Strategy for 2024–2026.
- **“Christmas” Charity Campaign 2025.** In the Bank’s traditional annual campaign, employees and management donated a total of EUR 11,132.86. Following an internal vote, two causes received nearly equal support and were therefore both funded: Operation Teddy Bear and its mentoring programme “Hidden Talents”, supporting young people from residential care institutions who aspire to education and a better future, and the Danaya Foundation, which assists seriously ill children and their families by providing care, comfort and support at home. Each year, BACB organises a charitable campaign among its employees, with the supported causes selected through a voting process.

In 2025, BACB AD prepared and published its Sustainability Report for 2024. The report highlights the Bank’s key achievements and initiatives during 2024, including support for green projects and innovation, sustainable lending products for corporate clients, and participation in environmental protection and social responsibility initiatives. Through this report, BACB continues to demonstrate transparency and accountability to its clients, partners and the wider public, in line with internationally recognised best practices.

Employees and staff management

The Bank's strategy for human resource management is aimed at increase the employees' efficiency and improve the performance.

The professional development program of the Bank's employees provides an opportunity for professional development according to the individual capabilities, knowledge, experience, competence, interests and motivation of the employees. The human resource management framework regulates working conditions and improving the working environment, stimulates building and maintaining relationships of honesty, justice, trust, teamwork and continuity, provides an objective assessment of the employment and workload of individual employees and structural units.

In 2025 the Group incurred expenses for trainings, seminars and enhancing the qualification of the employees in the amount of EUR 44.4 thousand.

- **RISK FACTORS/ DESCRIPTION OF THE MAIN RISKS FACED BY THE BANK**

Risks related to the Bank

In 2025, the Bank incurred expenses for training, seminars and the professional development of its employees in the amount of BGN 86.9 thousand (EUR 44.43 thousand).

The Bank's operations are subject to risk factors that may affect its future results or its ability to continue to operate as a going concern. Certain risks can be mitigated by safeguards, through the implementation of control mechanisms, appropriate systems. However, some risks are beyond the Bank's control and cannot be mitigated. The main factors related to the Bank are mentioned herein below. The listing of factors shall not be considered an exhaustive and comprehensive disclosure of all possible risks and uncertainties because there may be risks and uncertainties that are not known to the Bank or that BACB considers immaterial but may prove to be material in the future.

The Bank's development and success depend to a large extent on the state of the Bulgarian and global economy, and the Eurozone, in particular

Banking activity in Bulgaria is dependent on the general level of economic activity in the country and on a global scale, and the Eurozone, in particular. As a result of this dependence, the Bank's activities, its operating results and its financial condition largely depend on the state of the global, European and Bulgarian economies, which in turn affects the growth of lending, interest income and costs and the ability of borrowers to pay their debts in due time. Any negative change in one or multiple macroeconomic factors, such as interest rates, inflation, wage levels, unemployment, foreign investment, international trade, etc., may have a material adverse effect on the Bank's activities, operating results and its financial situation.

The bank is exposed to the risk of a sharp deterioration in the economic environment due to heightened geopolitical tensions resulting from the war in Ukraine, the conflict in the Middle East, and strained trade relations between the US and Europe.

The ongoing war between Russia and Ukraine, along with the growing trend of global protectionism, creates significant uncertainty regarding the development of the global economy, disruptions in supply chains, and the resurgence of inflationary pressures. The weak growth of the economies of Bulgaria's key trading partners increases risks for the local economy by impacting the export of goods and services, as well as the prices of essential raw materials for production. This, in turn, could lead to sluggish GDP growth and a decline in employment/increase in unemployment.

BACB AD does not have significant direct exposures to counterparties from Russia, Belarus, or Ukraine. As of 31 December 2025, approximately **4.9%** of borrowed funds originate from citizens of Russia, Belarus, or Ukraine. As of the same date, only **0.09%** of the bank's credit exposures have been granted to individuals who are citizens of these countries but have permanent residence in Bulgaria. The bank is indirectly exposed to the risks arising from the military conflict and external market uncertainties due to their impact on energy prices, potential supply chain disruptions, and declining external demand—factors that could negatively affect the business climate, economic activity, and the financial condition of both businesses and households.

The management closely monitors developments and periodically assesses the impact that external environment risks may have on the bank's operations and its clients, including both individual and corporate customers, as well as on the broader macroeconomic outlook.

The degree of diversification of funding sources and changes in the regulatory framework may require changes in the choice of strategies in terms of resource and credit policy.

BACB AD is dependent on its deposit base as an external source of funding to maintain its liquidity. The Bank's ability to finance its core business by attracting deposits under reasonable economic conditions, depends on the economic conditions of the markets where BACB operates, as well as on the confidence of the depositors in the Bank and/or the banking system in general.

As of 31.12.2025, BACB AD financed its banking operations mainly with deposits from individuals and legal entities, which represent approximately 97.3% of the Bank's total deposit portfolio. At the end of 2024, the funds borrowed from clients amounted to 96.4% of the Bank's liabilities.

As a result of worsening economic conditions or for any other reason that would reduce depositors' confidence in the banking sector in general or in the Bank in particular, there may be an outflow of funds deposited with the Bank.

In this case, BACB AD may not be able to maintain the current levels of cash security for its activity or it may be required to dispose of its assets or to seek other sources of external financing.

Shocks on the interbank credit market, which would significantly increase the cost of financing between banks or make it unavailable, could cause liquidity difficulties for the Bank, which would result in higher than anticipated interest costs.

The price of the Bank's borrowed resources at present depends mainly on the competitive conditions of the local market, and the amount and price of institutional financing also depends on the Bank's rating/profile.

On 24 April 2025 "BACR - Credit Rating Agency" AD maintained and confirmed the ratings assigned to BACB AD.

Financia l strength rating	Initial rating 27.07.20 16	Updated rating 26.07.2017	Updated rating 30.07.2018 r.	Updated rating 17.04.2019	Updated rating 17.04.2020	Updated rating 20.04.2021	Updated rating 13.09.2021	Updated rating 21.04.20 22	Updated rating 21.04.2023	Updated rating 22.04.20 24	Updated rating 24.04.20 25
Long- term rating	B	B+	B+	BB-	BB-	BB-	BB	BB	BB	BB+	BB+
Outlook	Stable	Stable	Positive	Stable	Stable	Positive	Stable	Stable	Positive	Stable	Stable
Short- term rating	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B	B
Nationa l-scale long- term rating	B+ (BG)	BB- (BG)	BB (BG)	BB+ (BG)	BB+ (BG)	BBB- (BG)	BBB (BG)	BBB (BG)	BBB + (BG)	BBB+ (BG)	BBB+ (BG)
Outlook	Stable	Stable	Positive	Stable	Stable	Positive	Stable	Stable	Stable	Stable	Stable
Nationa l-scale short- term rating	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)

Increased competition in the Bulgarian banking sector may reduce the interest margins of market participants or otherwise affect the Bank's competitive position

The markets where the Bank operates are highly competitive. The Bank faces significant competition in all business aspects, "competing" with a number of subsidiary banks of major international financial institutions and some domestic competitors. The main competitors have lower funding costs due to lower dependence on local depositors and the support of parent companies - mainly Eurozone banks.

In order to cope with the increased competition, the Bank relies on knowledge of the specifics of the domestic market, on its established relations with clients, on increasing the quality of the services offered, as well as on the development of digital banking services. However, if the Bank is unable to provide competitive product and service, it may fail to attract new and/or retain its existing clients, may lose its market share, its net interest margin and fee and commission income may decrease. Any of these events could have a significant adverse impact on the Bank's operations, financial condition and operating results.

The bank has significant concentration towards certain economic sectors

The credit portfolio structure by industry reflects the Bank's strategy to diversify its credit activity by expanding its market positions in the "retail" segment and investments in sustainable and "green" sectors of the economy such as: energy efficiency and electricity production from renewable energy sources, processing and light industry, wholesale and retail trade, agriculture and animal breeding, transport. In order to achieve better diversification in the risk management policy, the bank has set a maximum total exposure in a certain industry of up to 15% of the total credit portfolio.

Notwithstanding the limitations, a sustained downturn in any of the major sectors to which BACB actively lends, could result in lasting financial difficulties for the Bank's clients in those sectors and an increase in the risk of credit losses, which could have a material adverse impact on the Bank's operations, its operating results and financial condition.

A significant share of the Bank's credit portfolio is concentrated in a limited number of clients

The bank limits credit risk and concentration risk by setting limits on credit exposures in relation to an individual borrower or a group of related borrowers. Adherence to these limits is monitored on an ongoing basis, and the adequacy of the limits set is reviewed periodically. By the end of 2025, part of the Bank's credit portfolio is concentrated in a limited number of borrowers. The activities of the Bank, its financial condition and the results of its activities might be negatively affected in the event of a prolonged deterioration of business climate, which may lead to default on the part of some of its largest borrowers. As at 31.12.2025 and 31.12.2024 the twenty largest exposures represent 27.7% and 28.4% of the total loan portfolio of the Group before impairment.

Risks related to the creditworthiness of borrowers and counterparties are inherent in the Bank's activities

The ability of clients to repay their loans can be affected by the general economic developments in the country, incl. unemployment and inflation rates and access to finance. In the event of a prolonged slowdown in economic growth, persistence of high inflation rates, accompanied by an increase in interest rates and tightening of financing conditions, the share of non-performing loans may increase, and the resulting impairments will reduce the bank's profits, which in turn may have a negative impact on its capital adequacy levels.

Although the Bank sets aside provisions for potential credit losses in accordance with the applicable requirements, the expected credit losses are determined based on the available information, estimates and assumptions, which by definition contain a certain level of uncertainty. Therefore, there can be no assurance that the provisions made by the Bank are or will be sufficient to cover potential future losses. In addition, a deterioration in the credit quality of loans granted by the Bank or the financial condition of any of its borrowers may require the Bank to set aside additional provisions for impairment, which could have a material adverse effect on its operations and results.

During the reporting period, management decided to write off receivables in the amount of EUR 3,214 thousand (2024: EUR 3,086 thousand) from the statement of financial position against the accrued impairment. The impairment charges on loans recognized in 2025 were EUR 11.3 million compared to EUR 8.6 million in 2024.

Any failure by the Bank failure to adequately manage and control its credit portfolio could have a material adverse effect on its operations

Since 2014, an increase in the gross loan portfolio has been observed, which has continued over the past two years, with growth rates of 11% and 13.3%, respectively. The bank constantly monitors the quality of loans granted and the adequacy of its provisions. This process is coupled with continuous development of risk management strategies and systems. The bank actively seeks diversification of its portfolio through exposures to corporate clients and economic sectors with sustainable indicators, as well as through further development of retail banking. A failure in the management and maintenance of the Bank's credit portfolio or asset growth could have a material adverse effect on the Bank's business, operating results and financial condition.

The Bank is exposed to risks that may adversely affect its operations and results if the Bank's risk management policy is unsuccessful

Just like any other bank, BACB faces various types of risk that may adversely affect it. This includes, but is not limited to: credit, market, currency, interest rate, liquidity, investment and operational risk. Although the Bank invests considerable time and effort in developing risk management systems and strategies, these systems and strategies may fail under certain circumstances, in particular when the Bank is faced with a risk that it failed to identify correctly or in a timely manner. Moreover, risk methodologies and techniques may not cover the entire range of risks faced by the Bank. If such risks materialize, losses therefrom may be higher than anticipated by the Bank, which may have a material adverse impact on the Bank's business, operating results and financial condition.

The bank operates in a highly regulated environment. The complexity and frequent amendments in the applicable legislation may adversely affect the Bank's activity, in the context of timely adaptation of processes and fulfillment of increased requirements

The bank is subject to numerous regulations designed to maintain the safety and stability of banks by ensuring compliance with economic and other obligations and limiting their risk exposures. As part of the Bulgarian banking system, we are subject to the international regulatory framework - Basel III in the European Union, part of which is directly applicable to the member states, and part of which is transposed into Bulgarian legislation, through the Credit Institutions Act (CLI) and its implementing acts. The Bank's activity is also regulated by directives and regulations adopted by the European Parliament and the Council, delegated regulations of the European Commission and guidelines and recommendations issued by the European Banking Authority.

There are numerous ongoing initiatives to develop new, implement and amend existing regulatory requirements applicable to European credit institutions. Many of these initiatives, aimed at continuously improving the

regulatory framework of the banking sector, are being currently further developed and discussed, and no firm conclusions can be drawn about their potential effect. Any amendments to the laws and regulations or in their interpretation or implementation may expose the bank to additional costs and liabilities, may require a change in business strategy or have a negative impact on the business, the products and services offered, and the value of its assets. If BACB is unable to sufficiently or timely increase its capital ratios and/or comply with (other) regulatory requirements, the competent authorities may impose restrictions, fines, sanctions or other regulatory measures. Such events could have a significant adverse effect on the Bank's business, financial condition and operating results. Apart from the specific banking legislation, the Bank's activity also depends on the general corporate legislation in Bulgaria (tax and accounting regulations, laws on measures against money laundering, personal data protection, etc.), and any amendments therein may have a significant impact on the operating results and the Bank's financial position. For example, the introduction of IFRS 9 "Financial Instruments" led to significant changes in the classification and measurement of the quality of financial assets, as well as to the introduction of a new impairment model based on expected credit losses.

The bank may need a future capital increase

The bank's capital requirements (capital base) depend on numerous factors, including asset growth and profitability, regulatory capital adequacy requirements, and potential asset acquisitions. A deterioration in the quality of the bank's loan portfolio could exceed expectations and result in the need for additional capital. Effective capital management is essential to the bank's ability to operate, achieve organic growth, and pursue its strategy.

Any changes that limit the bank's ability to manage its assets and capital effectively—such as a reduction in profit and reinvested earnings due to impairment costs or other factors, an increase in risk-weighted assets, or delays in the realisation of certain assets—could have a significant adverse impact on its financial condition or capital position in accordance with regulatory requirements. The bank's management cannot precisely predict the scale or timing of any potential need for additional capital.

The minimum capital adequacy requirements for banks in Bulgaria are set out in Regulation (EU) No 575/2013, which mandates that institutions must comply at all times with the following capital ratios:

- Common Equity Tier 1 (CET1) ratio: 4.5%
- Tier 1 capital ratio: 6%
- Total capital adequacy ratio: 8%

In addition, Ordinance No. 8 of the Bulgarian National Bank (BNB) on capital buffers establishes additional capital buffers that banks must maintain above the minimum capital requirements. As of 31 December 2025 and 31 December 2024, these buffers are as follows:

- Capital conservation buffer: 2.5% of the bank's total risk exposure amount
- Countercyclical capital buffer: 2% of the bank's total risk exposure amount
- Systemic risk buffer: 3% of the bank's total risk exposure amount
- Buffer for a global systemically important institution
- Buffer for another systemically important institution

The bank rigorously tracks and evaluates its capital position on a monthly basis and compiles quarterly reports for supervisory purposes, which are submitted to the Bulgarian National Bank (BNB) to comply with regulatory standards. Regular stress tests are conducted to assess the potential impact of portfolio deterioration or devaluation of existing collateral on the bank's financial performance and capital reserves. Furthermore, strategic measures are implemented to maintain and bolster capital buffers as necessary.

The Group's capital adequacy ratio as at 31 December 2025 of 21.89% is above the minimum levels set by Regulation 575/2013. The bank's capital resilience is influenced by various factors, including the growth of its credit portfolio, revenue streams, and regulatory capital requirements. Any adverse developments that impede the bank's ability to actively manage its balance sheet and capital resources, such as deterioration in credit portfolio quality, diminished profitability due to increased impairment provisions, heightened risk-weighted assets, or delays in asset realization, could erode capital buffers and necessitate additional capital infusion. Moreover, external factors beyond the bank's control, such as shifts in regulatory capital mandates or worsening global economic and financial conditions, may further impact the demand for supplementary funding.

Any additional financing of the Bank through an increase in its share capital could have a "dilutive" effect for the Bank's shareholders, and possible debt financing or other forms of resource borrowing, if such are possible, may reduce the Bank's profitability and lead to restrictions on its future financing and operating activities. In addition, if it does not have the necessary equity, the Bank may be subject to increased regulatory supervision and intervention, and its business, operating results and financial condition may be adversely affected.

The Bank is dependent on its experienced employees, and competition for such employees on the labour market may be quite significant

The Bank's success depends, to a significant extent, on its ability to recruit, retain and incentivize its senior management and other qualified and experienced employees at an expert or managerial level. If the Bank is unable to solicit, promote and retain qualified personnel, this could have a material adverse effect on the Bank's business, operating results and financial condition. The successful implementation of the Bank's business plan to a certain extent depends on its ability to hire and retain qualified operational, financial and technical specialists from the Bulgarian labor market.

The Bank's system aimed at ensuring compliance of its activities with the legislation and internal regulations may not be fully effective

The Bank's ability to comply with the requirements of all applicable laws and regulations is largely dependent on the establishment and maintenance of compliance, auditing and reporting systems, as well as its ability to retain qualified personnel competent with regards to the applicable legislation, control, auditing and risk management. Although the Bank's management believes that it has adequate systems and procedures in place, there is no assurance that they would be fully effective on the background of a shifting market environment. The bank is subject to intensive supervision by regulatory authorities, including regular inspections. The risk of actual or suspected non-compliance with the rules, respectively the probability of the launch of administrative proceedings, initiation of court proceedings against the Bank with a significant cost of the claims, incl. on client claims for compensation, is limited by the Bank through a regular internal review of its internal regulations and control procedures.

The bank is dependent on complex information systems

The Bank is dependent on complex information systems, including a management information system, and any failure, inefficiency or disruption of these systems could have a significant adverse impact on the Bank.

Information systems are generally exposed to numerous problems such as computer viruses, hacker attacks, software and hardware malfunctions. Any failure, disruption or breach in the security of these systems could result in problems or disruptions of our client relations, risk management, accounting and deposit and loan servicing systems. If the Bank's information systems cease to function normally, even for a short period of time, the Bank may be temporarily unable to serve its clients and lose them. In addition, any temporary suspension of information systems may result in extraordinary costs for restoring and confirming lost information. In addition, any failure by the Bank to update and develop its existing information systems as effectively as the Bank's competitors, could result in it falling behind its competitors. Although the Bank's management believes that it has an adequate security and contingency plan, including a fully equipped backup information center, there can be no assurance that they will be sufficient to prevent such issues or to ensure that the Bank's operations are not be significantly hindered.

Any of these or other issues related to the Bank's information systems may have a significant negative impact on the Bank's activities, operating results and financial condition.

Risk Management

Review

The Bank has developed and introduced rules and procedures for risk management and control in order to determine, manage and control the degree of risk for the Bank in its operations. The risk management and control policy is adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board. The document regulates the organization for implementation of the strategic goals, the risk management framework and the risk tolerance adopted by the Supervisory and Management Board of the Bank. The risk policy and the rules for risk management and control define the methods for evaluating various types of risk to which the Bank is exposed (including credit risk, liquidity risk, interest rate risk, currency risk and credit risk from the counterparty), define the relationships between the individual structural units in risk management and establish a system of limits and early warning indicators that reflect the risk tolerance adopted by the Bank. The main objective of the Risk Management Policy is to impose clearly defined parameters for the Bank's operations, so as to limit as much as possible the potential negative impact of risks on the Bank's financial results. Compliance with risk management rules and procedures is monitored regularly, depending on the level of risk and its potential impact on the Bank's operations. Any deviation from the Bank's accepted internal standards is reported to the Bank's management and appropriate measures are taken. The Risk Management Policy is reviewed annually in order to implement adequate and effectively functioning risk management and control systems. In addition, the internal control unit conducts an independent review of the state of risk management and compliance with the adopted policies.

For a detailed discussion on the financial risks relating to the Bank please see Note 32 to the Bank's consolidated financial statements for the year ended 31 December 2025.

Strategic risk

The sustainable development of the Bank is directly dependent on the success and fulfillment of the goals set within the provided terms. The strategic choice, based on an adequate assessment of the accompanying risks and economic conditions, ensures its proper management, and the regular review and evaluation of the implementation, generate the required prerequisites for the relevant addition to or modification of the goals. The Bank's policy requiring it to have sufficient capital to cover the risks associated with its ordinary functioning, as well as any unforeseen risks, has a positive effect.

Credit risk

Credit risk is the current or potential risk for the income and capital, arising from the inability of the debtor to fulfill the requirements of the contract concluded with the Bank or the inability to act in compliance with the contractual conditions. Credit risk for the Bank arises from its lending activities, deposits made in other banks, as well as investing in securities. Credit risk is decisive for the Bank's financial profile, which is why the management manages and monitors its exposure to credit risk very carefully. The Bank's credit activity policy and lending instructions are developed by the structural units involved in credit activity management, credit risk and the Legal department and are adopted by the Management Board.

The system of internal rules, procedures and standardized credit products reflects the organization of the Bank's activity and strategy, regulates the process of performing credit analysis and the process of credit approval, defines the persons authorized to approve credits, defines the rules for preparing, maintaining and storing credit documentation, procedures for granting funds and defines the activities for exercising appropriate current and subsequent control, the type and amount of collateral accepted, the necessary insurances and other risk reduction techniques.

The Bank conducts regular stress tests to assess exposure to credit risk, assess the effect on the Bank's capital position, identify critical exposures and identify measures to mitigate credit risk and preserve the capital position. As disclosed above, there is a concentration of risk in the credit portfolio both with respect to a limited number of borrowers and to a limited number of economic sectors that may be adversely affected if economic growth slows down or inflation accelerates.

Liquidity risk

Liquidity risk is the danger of shortage of sufficient cash resources, in case of withdrawal of funds from deposits or fulfillment of other obligations, which may arise from a discrepancy in cash flows.

The main objectives of the Bank's liquidity management are to ensure the Bank's constant ability to meet its financial obligations, to provide a resource that meets the demand for loans and to achieve positive financial results from the management of own and borrowed funds. The Bank's goals and strategy in this direction are also tied to the development of a sustainable financing structure and adequate fulfillment of liquidity standards.

The Bank's liquidity management principles include:

- Centralized control over the Bank's liquidity exercised by the liquidity management body;
- Constant monitoring and assessment of the necessary cash by time ranges in the future, assessment of the adequacy of the Bank's liquid assets;
- Diversification of funding sources;
- Adequate planning of actions in extraordinary circumstances

The Bank has adopted internal rules for determining and monitoring liquidity buffers in order to maintain additional liquidity immediately available for use in the event of a liquidity shock for a short period of time. The rules define the composition of the liquidity buffer, the characteristics and periodicity of the applied stress scenarios and the sources of funding in going concern scenarios and liquidity crisis scenarios.

The framework for managing the liquidity position is supplemented by internal limits to ensure adequate coverage of borrowed funds with liquid assets, regular stress tests to assess the quality and stability of the liquidity buffer as

well as indicators corresponding to the requirements of the regulatory framework - leverage, stable funding ratio, liquidity coverage ratio.

Upon managing its liquidity position, the Bank uses interbank deposits primarily to cover short-term liquidity shortages, rather than to finance loans.

In order to optimize sources of liquidity and at the same time achieve better profitability, the Bank invests in government securities issued by the Republic of Bulgaria or government securities of issuers with a first-class sovereign rating such as Germany, France, the USA. Investments in corporate bonds and shares issued by Bulgarian companies are approved by the Assets and Liabilities Management Committee on an individual basis. Securities acquired by the Bank for liquidity purposes are currently classified as "investments held for cash flow collection and sale" or "investments held to collect cash flows".

As part of the liquidity risk management system, the Bank has introduced additional internal thresholds to limit concentration risk and support liquidity buffers.

Interest rate risk

Interest rate risk is related to the potential adverse effect on the Bank arising from fluctuations in interest rates on BACB's net income and equity value. BACB's policy is to reduce interest rate risk by granting loans with a floating interest rate combined with the application of fixed floor thresholds, so as to limit the potential negative impact resulting from non-parallel or time-varying changes in interest rates on assets and liabilities.

In addition, in order to limit the interest rate risk by reducing the probability of prepayments on business loans (loans to small and medium-sized enterprises, corporate clients and municipalities), the Bank deducts a prepayment fee on business loans granted as a percentage of the prepaid principal. However, this does not apply to consumer and mortgage loans granted to consumers-individuals, where the Bank applies the relevant provisions of the Consumer Credit Act and the Consumer Real Estate Credit Act and does not deduct a prepayment fee.

The bank does not trade in derivatives on interest rates. This policy means that the risk of the Bank incurring significant losses even with large movements in market interest rates is relatively limited.

The Bank's interest rate position is monitored by the Markets and Liquidity Department and is reported monthly to the Assets and Liabilities Management Committee. The Asset and Liability Management Committee assesses the interest rate risk for the Bank in the general context of all banking operations and activities. The Operational, Market and Other Risks Department with the Risk Management Directorate makes periodic assessments of the exposure to interest risk, including stress tests and calculations for the changes in economic value of equity and revenue in various scenarios, monitors risk indicators regarding interest imbalance and prepares quarterly reports to the management.

The bank measures the sensitivity of the economic value of capital and net interest income to sudden changes in interest rates by applying the requirements of Delegated Regulations (EU) 2024/855 of 15.03.2024, 2024/856 of 01.12.2023, and 2024/857 of 01.12.2023, which came into force on 30.06.2024.

The bank calculates the impact on the economic value of capital (ΔEVC) from interest rate shocks based on six predefined interest rate shock scenarios. The net interest income (ΔNII) projection represents a forecast of interest income and expenses over a selected 12-month horizon, considering a baseline scenario and two shock scenarios.

Currency risk

The Bank is exposed to the impact of fluctuations in exchange rates in terms of open currency position and cash flows.

The bank operates in euro, US dollars and leva, and in limited cases carries out operations in British pounds and Swiss francs. It is exposed to a relatively limited currency risk, since the BGN has been pegged to the German mark since 1997, and subsequently to the euro, through the introduction of the Currency Board system in the country. The Markets and Liquidity Department continuously monitors the compliance with the limits regarding currency risk and reports to the Asset and Liability Management Committee on a monthly basis.

The currency risk management policy aims to maintain open positions in USD as close as possible to a neutral level by attempting to balance the amounts and maturities of its liabilities denominated in USD with its receivables denominated in that currency. The Bank maintains a limit of open positions in US dollars in the amount of up to 1% of its capital base and this limit was not exceeded during the reporting periods ending on 31 December 2025 and 2024. The Bank maintains a long EUR/BGN position (i.e. its assets denominated in euro have a higher value than its

liabilities in euro. The bank does not trade on the foreign exchange market for its own account. The bank offers its clients currency trading services. The limit for overnight maximum open currency position in connection with operations with clients is EUR 100 000. There is no limit for the Euro position due to the presence of the Currency Board. Under certain circumstances the above open position limits may be exceeded with the approval of the Executive officers.

In the course of its operations, the Bank may enter into short-term currency swaps in order to manage its currency flows and as a tool to reduce the cost of borrowed funds in certain relevant currencies, taking advantage of existing differences in their interest rates.

At 31 December 2025 there are no active foreign currency swaps.

Counterparty risk

BACB has established interbank limits with banks operating in Bulgaria and also with its main foreign correspondent banks. Counterparty limits are approved by the Asset and Liability Management Committee. Counterparty limits are approved based on a review of the capital adequacy, liquidity and shareholder structure of the counterparty banks. The list of approved counterparties and limits is reviewed and updated at least once a year.

Investment Risk

The Bank's investments in securities are approved by the Asset and Liability Management Committee following an analysis of the credit risk of the respective issuer. As of 31 December 2025, the Bank's government securities portfolio had a carrying amount of BGN 308.5 million (€157.8 million), compared to BGN 330.8 million (€169.1 million) in 2025, distributed as follows: BGN 156.4 million (€80 million) in the "Held to collect contractual cash flows and sell" portfolio and BGN 152.1 million (€77.8 million) in the "Held to collect contractual cash flows" portfolio. On the same date, BGN 29.5 million (€15.1 million) of the securities in the Bank's portfolio were corporate bonds and equity securities, including BGN 24.8 million (€12.7 million) in corporate debt securities and BGN 4.7 million (€2.4 million) in equity securities.

Operational risk

Operational risk management is an important component of the proper and sound risk management in any modern financial institution. Operational risk is the risk of loss arising from inappropriate or faulty processes, people or systems, or from external events. In this context, the most important operational risks are those related to breaches in internal control and corporate governance. Such breaches may result in financial losses due to errors, abuses or untimely action or inaction or may otherwise endanger the interests of the Bank. BACB has adopted internal operational risk management rules regulating the risk management and control processes. The organizational model for operational risk management is based on the principle of responsibility allocation between risk management and control and includes three main pillars:

- identification and management of risks by individual business lines;
- independent review, assessment and reporting of risk by the operational risk management function;
- independent verification of controls, processes and systems used to manage operational risk by internal and/or external auditors.

The operational risk management and mitigation is facilitated by internal control mechanisms, risk transfer, risk assumption and monitoring or risk avoidance by suspending a certain activity or process. The main internal control mechanisms include defining and delegating clearly defined powers and responsibilities to officials and ensuring an ethical organizational culture, adopting rules and procedures for approving, executing and reporting operations, including exceptions, analysis of factors contributing to the occurrence of operational risk and taking measures to limit it, etc.

The Bank has adopted a Disaster and Accident Action Plan to ensure business continuity

Custodian activities

The bank holds assets on behalf of its clients in its capacity as an investment intermediary. As disclosed in Appendix 3 (Basic Elements of the Accounting Policy) to the Group's consolidated financial statements, such assets are not presented in the statement of financial position because they do not represent assets of the Group. In Appendix 32.5 to the consolidated financial statements, it is stated that the bank conducts custodian activities in accordance with the requirements of Regulation 38 of the FSC.

Hedging

Information on the types of hedging instruments and their accounting treatment is included in the accounting policy accompanying the Group's consolidated financial statements for 2025.

Recovery Plan/Directive 59/15.05.2014

In pursuant of the requirements of Directive 2014/59/EU of the European Parliament to create a framework for the recovery and restructuring of credit institutions, art. 6 of the Recovery and Restructuring of Credit Institutions and Investment Intermediaries Act, all banks are obliged to develop a recovery plan, containing actions and measures to restore their financial condition in the event of financial difficulties.

The recovery plan adopted by the Bank consists of four main sections, describing the process of plan development, the procedure for its activation, the recovery options in individual scenarios and the procedure for internal and external communication in case of plan activation.

The recovery plan contains an analysis of the impact of adverse events that may strongly affect the Bank's financial condition, including crises affecting the entire financial market and the Bank itself. The processes of action development and activation are described, along with the limits and indicators used, related to the preventive assessment of the vulnerability of the Bank's liquidity and capital position, profitability and risk profile, and targeted actions. The plan also describes and analyzes the structure and key activities of the Bank, as well as the key points in its strategy. A major part of the plan is devoted to recovery options - the selected recovery measures, assessment of the quantitative/qualitative effect, implementation period and probability of implementation, as well as evaluation of the results of applied stress scenarios. A plan for communication with the Bank's internal structures and external organizations was also developed, as well as the stages, sequence and scope of actions related to recovery plan activation.

II. INFORMATION UNDER ART. 247 OF THE COMMERCE ACT

- **Participation by the members of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank in other companies**

None of the members of the Bank's Management and control bodies participates in trade companies as a partner with unlimited liability.

The members of the Supervisory Board and the Management Board of the Bank have shareholdings in the amount of more than 25% of the capital or are members of the Management and control bodies of the following companies as of 31 December 2025:

Members of the Supervisory Board:

1. Tzvetelina Borislavova Karagyozyova - Data on shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank:

Company name	Direct shareholding of more than 25% of the capital or indirect control	Participation in management and control bodies
„CSIF“ AD	Direct shareholding – 99,997% of the capital are property of Tzvetelina Borislavova Karagyozyova and indirect shareholding through the Credo Bonum Foundation, which has 0,003% direct shareholding;	Member of the Board of Directors and CEO
Bulgarian – American Credit Bank AD	Direct shareholding – 59.98% of the capital are property of Tzvetelina Borislavova Karagyozyova and indirect shareholding through the controlled company „CSIF“ AD, which has 45.68% direct shareholding;	Member and Chairperson of the Supervisory Board
BACB Finance EAD	Indirect shareholding through the controlled Bulgarian –American Credit Bank AD, which has a 100% direct shareholding	
BACB Trade EAD	Indirect shareholding through the controlled Bulgarian –American Credit Bank AD, which has a 100% direct shareholding	
„IDS Fund“ AD – in liquidation	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF“ AD, which has 45.60% direct shareholding and through the controlled company „BACB Finance“, which has 54.40% direct shareholding.	
„ORK Consult “ OOD	Indirect shareholding through the controlled company „IDS Fund“ AD – in liquidation, which has 75% direct shareholding;	
“Tixi“ AD	Indirect shareholding through the controlled company BACB, which has 6.25% direct shareholding and CSIF AD, which has 37.22% direct shareholding.	

Boyana South EAD	Direct shareholding – 100% of the capital is owned by Tzvetelina Borislavova Karagyozyova	Member of the Board of Directors and Executive Officer
ITP-Bulgaria OOD	Direct shareholding – 54.10% of the capital are property of Tzvetelina Borislavova Karagyozyova and indirect shareholding through the controlled CSIF AD, which has a 45.90% direct shareholding	
„CSIF Hydro” EAD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has a 100% direct shareholding	
„HPP Stankova Reka” EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF Hydro” EAD, which has 100% direct shareholding	
„Disib” OOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 87,43% direct shareholding	
„Windex” OOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF Hydro” EAD, which has 47.18% direct shareholding and through the controlled company „CSIF” AD, which has 52.82% direct shareholding;	
„Green Power Group Bulgaria” OOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 50% direct shareholding.	
„Green Power Group Bulgaria-2” OOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 50% direct shareholding.	
Bio Power Solar EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „Green Power Group Bulgaria” OOD, which has 100% direct shareholding.	
Sport Box EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 100% direct shareholding.	
Trade Consult International EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 100% direct shareholding.	
Heros Repower EAD	Indirect shareholding through the controlled company CSIF AD, which has 100% direct shareholding	Member of the Board of Directors and Executive Officer
„Libera Estate” OOD	Direct shareholding – 38.43% of the capital is property of Tzvetelina Borislavova Karagyozyova and indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 38.08% direct shareholding, and Windex OOD, which has 23.49% direct shareholding	
„Sunny Apple” OOD	Direct shareholding – 14% of the capital are owned by Tzvetelina Borislavova Karagyozyova and indirect shareholding through the controlled company CSIF	

	AD, which has 69.55% direct shareholding and the controlled company ITP – Bulgaria OOD, which has 16.45% direct shareholding	
„Rival 5” EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has a 100% direct shareholding	
„Pamporovo” AD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 88,39% direct shareholding and through the controlled company „Despred” AD, which has 11,44% direct shareholding	
„Monek-Bulgaria” AD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 98,07% direct shareholding	
„Port Bulgaria West” AD	Direct shareholding – 61.61% of the capital is property of Tzvetelina Borislavova Karagyzova and indirect shareholding through the controlled companies „CSIF” AD, Smart Power Investment EOOD and Buljack EAD, which have 38.39% shareholding;	
„PB Management” EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „Port Bulgaria West” EAD, which has a 100% direct shareholding	
„Morska Mechta” EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „Port Bulgaria West” EAD, which has a 100% direct shareholding	-
„Buljack” AD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has a 82.53% direct shareholding and PB Shipping EOOD, which has a 17.47% direct shareholding	-
„Sea Food” EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has a 100% direct shareholding	-
„PB Shipping” OOD	Direct shareholding – 22.80% of the capital is property of Tzvetelina Borislavova Karagyzova and indirect shareholding through the controlled companies „CSIF” AD, „Port Bulgaria West” EAD, which have 77.20% direct shareholding	
„Despred” AD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 93,78% direct shareholding	
VESS Modules EAD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 100% direct shareholding	

Vesolit OOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 100% direct shareholding	
VESS EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 100% direct shareholding	
NBNS Bulgaria OOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 35% direct shareholding	
Smart Power Investment EOOD	Indirect shareholding through the controlled company „CSIF” AD, which has 100% direct shareholding	
Credo Bonum Foundation	-	Chairman
Association Bulgarian Sustainable Development Board	-	Member of the Management Board
Bulgarian Ski School Association	-	Member of the Management Board

2. Petar Georgiev Atanasov has no shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank.

3. Martin Boychev Ganev - Data on shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank:

Company name	Direct shareholding of more than 25% of the capital or indirect control	Participation in management and control bodies
1. „Pasat Bulgaria” AD	Direct shareholding – 26,16% of the capital are property of Martin Boychev Ganev	
2. „Papia 1” EOOD	Direct shareholding – 100,00% of the capital are property of Martin Boychev Ganev	Manager
3. „Green Strandzha” EOOD	Direct shareholding – 100,00% of the capital are property of Martin Boychev Ganev	Manager
4. „DK-Domostroene” AD	-	Member of the Board of Directors
5. „Ansa Borima” OOD	Direct shareholding – 50% of the capital are property of Martin Boychev Ganev	
„Terra Way Investment Group” AD		Member of the Board of Directors
Bulgarian Economic Forum Association		Member of the Board of Directors

* The companies under items 1-5 form a common group of companies within the meaning of §1, item 13, letter (c) of the additional provisions of the Act on the Additional Supervision of Financial Conglomerates and are accordingly considered a single participation.

Members of the Management Board:

1. Mr. Ilian Petrov Georgiev (Chief Executive Officer) – Data on shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank:

Company name	Direct shareholding of more than 25% of the capital or indirect control	Participation in management and control bodies
„BACB Trade“ EAD	-	Member of the Board of Directors
„BACB Finance“ EAD		Member of the Board of Directors
„IDS Fund“ AD – in liquidation		Member of the Board of Directors
„Paynetix“ AD		Member of the Board of Directors
„Atlas Capital“ EOOD	Direct shareholding in the amount of 100% of the company shares	Manager
„Haytov 7“ EOOD	Direct shareholding in the amount of 100,00% of the capital;	Manager
International Bank Institute EOOD		Manager
Association of Banks in Bulgaria		Member of the Board of Directors
Atanas Burov Foundation		Member of the Board of Directors

2. Mr. Aleksandar Dimitrov Dimitrov (Executive officer) – Data on shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank:

Company name	Direct shareholding of more than 25% of the capital or indirect control	Participation in management and control bodies
„LAX Investments“ EOOD	Direct shareholding - 100% of the capital is owned by Aleksandar Dimitrov Dimitrov	
„Fire“ AD		Member of the Board of Directors
Tixi AD		Member of the Board of Directors

3. Mrs. Loreta Ivanova Grigorova (Executive officer) – she has no shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank.

4. Mrs. Silvia Kirilova Kirilova (Member of the Management Board) – Data on shareholding and/ or participation in management and control bodies of companies other than the Bank:

Company name	Direct shareholding of more than 25% of the capital or indirect control	Participation in management and control bodies
Kirilov & Kirilova Law Firm		Managing partner

- Conflict of Interest (art. 240b of the Commerce Act)**

In pursuance of Art. 116b, para. 1, item 2 of POSA and based on the Bank's Statute, the members of the Management Board and the Supervisory Board should avoid any direct and indirect conflicts between their interest and the

interests of the Bank, and if such conflicts arise - promptly and fully disclose them in writing to the relevant body and shall not participate or influence the other board members in the process of taking decisions in such cases.

None of the members of the Bank's Supervisory or Management Board has a potential conflict of interest between their duties to the Bank, on one side, and their personal interests, on the other.

None of the members of the Supervisory and Management Board of the Bank or any person related thereto has entered into any transactions with the Bank outside of its ordinary activities. All transactions between the Bank and members of the Supervisory and Management Board, to the extent that there are such, were concluded under market conditions and after receiving approvals according to the Bank's Statute and its operational rules, taking into account and applying the requirements of the internal rules for disclosure and avoidance of conflicts of interest and ensuring confidentiality.

- **Shares acquired, owned and transferred by members of the Supervisory Board and the Management Board**

In 2025, no other member of the Supervisory Board or the Management Board acquired or transferred shares of the Bank's capital.

- **Rights of the members of the Supervisory Board and the Management Board to acquire shares and bonds of the Bank**

The members of the Bank's Management and Supervisory Board do not have special rights and privileges for buying securities issued by the Bank. The bank does not have a bonus plan for granting options on its own shares

- **Remunerations of the Board members**

The remunerations received by the Board members for the reporting period are in total amount of EUR 344.44 thousand.

III. SIGNIFICANT EVENTS OCCURRING AFTER THE REPORTING DATE

1. On 12 January 2026, BACB acquired 100% of the capital of Tokuda Bank EAD. The process of merging Tokuda Bank EAD into BACB AD is in progress in 2026. The event is classified as non-correcting under IAS 10. As of the date of approval of these financial statements, the determination of fair values under IFRS 3 is in the process of being prepared and a reliable quantitative assessment of the impact cannot be presented. The acquisition is expected to be accounted for as a business combination using the acquisition method, and from the date of acquisition, Tokuda Bank EAD will be consolidated using the full consolidation method. Management does not expect an adverse impact on the Group's capital adequacy and liquidity. The main objective of the business combination is to expand BACB's market positions. Expanding market positions, including through the acquisition of another banking institution, is defined by BACB as key to maintaining a sustainable business model based on stable revenues/returns and at optimal and highly manageable costs, including by realizing the objective effects of "economies" of scale, respectively for reliable implementation of strategic goals and stable development in the long term.

In the context of the above, the Strategic Objectives (medium-term goals) related to the completed acquisition of Tokuda Bank AD include:

- expansion of the deposit base and clients of BACB and improvement of the sustainability of the financing model through the funds attracted from individuals available in Tokuda Bank AD;
 - improvement of BACB's market positions - achieving a sustainable place in the top 10 in the banking system by main banking areas (assets, deposits) and expanding the market share to 2.5 - 3.5%;
 - expansion of the office network (or development of the existing BACB offices) in the presence of effective points of sale with established good positions in the relevant region;
 - opportunity to support or upgrade the professional expertise in BACB through integration of the expert team of Tokuda Bank AD;
 - diversification of the loan portfolio by size and industry by including (transferring) the loans of Tokuda Bank AD into the balance sheet of BACB;
 - improvement of the efficiency of operations ("economies of scale", cost optimization)
 - optimization and development of IT solutions related to products, reporting and internal processes.
2. Pursuant to the Law on the Introduction of the Euro in the Republic of Bulgaria, as of 1 January 2026, the euro becomes the official currency and legal tender in Bulgaria. The official exchange rate has been set at 1.95583 BGN for 1 EUR.

The introduction of the euro as the official currency of the Republic of Bulgaria represents a change in the Group's functional currency, which will be applied prospectively and does not constitute an event after the reporting period that requires adjustment in the financial statements for the year ended 31 December 2025.

The Group does not expect any material effects from the conversion of opening balances into euro as of 1 January 2026 or from the process of changing the functional currency. As of the date of these consolidated financial statements, the financial collateral provided to the Bulgarian National Bank for the initial supply of euro banknotes and coins, disclosed in Note 18, has been unblocked in full.

3. On February 28, 2026, the United States and Israel carried out coordinated military strikes on Iranian territory, which led to a sharp escalation of the military conflict in the Middle East. In the following days, Iran retaliated with missiles and drones against Israel and a number of Gulf states.

The military actions caused a disruption in fuel supplies through the Strait of Hormuz, which caused significant fluctuations in international markets, including a rise in oil and natural gas prices.

Although as of the date of preparation of these consolidated financial statements, no direct adverse effects on the Group's operations have been identified, management continues to closely monitor the development of the situation, including the potential impact of possible prolonged military actions on the economic environment, increased fuel prices, inflation and possible secondary effects as a result of interrupted trade relations.

Other than the information disclosed above, no material events have occurred subsequently to 31 December 2025, that would require additional correction or disclosure in the consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2025.

IV. EXPECTED FUTURE DEVELOPMENT AND PLANS FOR 2026.

The Financial Plan of BACB AD for 2026:

- Follows the approved strategic objectives for the period 2024–2026 and the updated guidelines of the Management Board for 2026;
- Sets out the short-term development objectives of the institution and the resources required to achieve them in 2026, taking into account the external and internal factors prevailing at the time of its preparation, the competitive environment, risks and new development opportunities;
- Contains a brief analysis and assessment of the external and internal environment, including a one-year forecast and outlook;
- Defines the main objectives and tasks of the key structural units and business activities;
- Establishes a financial framework and forecast for changes in balance sheet and income statement indicators;
- Includes an assessment of capital adequacy and its allocation by business line;
- Has been prepared in accordance with the regulatory requirements applicable to credit institutions, including those to be introduced during the period

The global environment continues to be characterised by high uncertainty, stemming from fundamental disruptions, including a significant reorientation of US trade and foreign policy; a technological revolution driven by developments in artificial intelligence; changes in lending amid continued growth in private credit; persistent geopolitical risks; and a sovereign fiscal environment in which public debt levels in many major developed markets are at or near historic highs.

The global situation remains complex, similar to 2024. In 2025, new tensions emerged, including the outbreak of conflict in the Middle East and additional US measures increasing tariff rates on EU goods. Although a cessation of hostilities in Ukraine is anticipated, relations between the United States, Russia and Ukraine, as well as the related negotiation processes, remain complex. The outlook for euro area economic growth is subdued, affected by new trade policies and heightened global uncertainty. In the medium term, economic activity is expected to be supported by recently announced fiscal measures. It is assumed that the tariffs imposed by the United States on EU goods, increased to 10%, will remain in place throughout the forecast period. Alongside elevated trade policy uncertainty and the recent appreciation of the euro, higher tariffs are expected to weigh on euro area exports and investment, and to a lesser extent on consumption.

Over the forecast horizon, real wages and employment are expected to continue increasing, financing conditions to become less restrictive, reflecting recent monetary policy decisions, and external demand to recover in the medium term, contributing to a gradual recovery and growth in GDP.

Average annual real GDP growth in the EU is projected at 0.9% in 2025, 1.1% in 2026 and 1.3% in 2027.

The political environment in Bulgaria remained stable in 2025, contributing to the normal functioning of public institutions and improved policy quality. On 8 July 2025, Bulgaria received approval to adopt the euro as its sole national currency as of 1 January 2026, becoming the 21st member of the euro area.

In 2026, net exports are expected to make a positive contribution to GDP growth, before turning negative again in 2027. The positive dynamics in 2026 will be driven mainly by the recovery in goods export growth, based on the technical assumptions applied and the completion of repair works that had constrained exports in 2025. In 2027, export growth is projected to accelerate at a pace close to that of external demand. Growth in imports of goods and services is expected to moderate in 2026 and then accelerate again in 2027, largely influenced by the projected deliveries of new military equipment to the country.

The external environment is expected to remain relatively unstable, with a moderate improvement in external demand, primarily driven by a gradual acceleration in economic growth within the EU.

Bulgaria is expected to maintain a stable external position, despite a certain widening of the current account deficit amid stable domestic demand and constrained external demand. The balance will also depend on the accounting treatment of military equipment imports, which are expected to lead to a more pronounced increase in the current account deficit in 2025 and 2027, with an average deficit of approximately 3.4% of GDP over the forecast period.

Strong growth in public investment is anticipated, supported by both European and national funding. The increase in investment will also reflect the acquisition of military equipment, which is equivalently recorded as imports and therefore has a neutral effect on real GDP growth. During the year, a slight moderation in consumption growth is expected due to slower income growth. Export growth is projected to accelerate, driven by stronger external demand in the EU; however, the contribution of net exports is expected to remain negative.

In 2026, GDP growth is projected to slow to 2.5%, reflecting weaker growth in public consumption and a decline in public investment (under the Recovery and Resilience Plan, EU funds and national investment programmes). At the same time, growth in private consumption and external demand is expected to support an increase in private investment. Export growth is projected to accelerate, mainly driven by trade in goods. In the absence of expected deliveries of military equipment, imports will be determined primarily by domestic demand developments under standard assumptions regarding import intensity. This is expected to result in a moderation in import growth and a positive contribution of net exports to GDP growth.

In the period 2027–2028, GDP growth is expected to slow to between 2.4% and 2.2%, reflecting the fading positive effect of investments under the Recovery and Resilience Plan, slower household consumption growth in line with income dynamics, and a moderation in export growth in line with external demand.

Employment growth is forecast to decelerate to 0.2% in 2026 and to 0.1% in 2027, reflecting adverse demographic trends leading to a shrinking labour force. The decline in the working-age population is also expected to influence projected real GDP growth, while the unemployment rate is forecast to gradually decrease from 3.6% in 2025 to 3.3% in 2027r.

Key Objectives in the 2026 Budget

The following 2026 key objectives are to be pursued in accordance with the defined strategic guidelines:

- Effective management and utilisation of capital resources, including: reduction of non-income-generating assets; active management of credit quality; emphasis on credit risk mitigation techniques combined with a targeted expansion of the loan portfolio towards SMEs and individuals; and optimal placement of surplus funds.
- Expansion of lending operations in line with the “stable” funding base and liquidity adequacy, with a focus on the retail segment and sustainable economic sectors.
- Enhancement of the sustainability of the funding model, including: increasing the share of the retail/local market segment and expanding the actively transacting customer base.
- Effective interest rate risk management.
- Mitigation of the impact of narrowing interest rate spreads through proactive management of the structural characteristics of borrowed funds (source and maturity), differentiated risk-based loan pricing with market-oriented minimum thresholds, and reduction of non-income-generating assets.
- Timely and compliant implementation of key projects, including regulatory changes and the acquisition and integration of Tokuda Bank.

V. RESEARCH AND DEVELOPMENT ACTIVITY

BACB is a credit institution and as such it does not have a dedicated R&D unit.

The bank provides financing tailored to the specific needs of each client. As early as 2012, the Bank started offering standardized loan products to its clients under its programs for lending to individuals and Small and Medium Enterprises (SMEs). BACB prioritizes the financing of projects with approved financial assistance under EU operational programmes. The Bank has a specialized department working with European programmes and financial institutions, with the aim of providing a full range of services to BACB's clients at all stages of the project implementation process under European programmes.

VI. OWN SHARES AND SHARE BUY-BACKS (Article 187d of the Commerce Act)

The Bank does not hold any treasury shares and has not purchased or sold its own shares for its own account. As at 31 December 2025, the Bank has two wholly owned subsidiaries – “BACB Finance” EAD and “BACB Trade” EAD. As at the same date, the Bank holds an indirect equity interest of 54.4% in the share capital of “IDS Fund” AD – in liquidation. The financial results of the above companies are included in the Group’s consolidated financial statements as at 31 December 2025. “BACB Finance” EAD, “BACB Trade” EAD and “IDS Fund” AD – in liquidation do not hold treasury shares and have not purchased or sold their own shares for their own account. None of the entities included in the consolidation holds shares in the Bank.

VII. BRANCHES

The Bank has no registered branches within the meaning of the Commerce Act.

In addition to its head office at 2 Slavyanska Street, Sofia (BACB's seat and registered address), in 2025 the Bank conducted its operations through operational offices in Sofia (6), Burgas (2), Plovdiv (2), Varna (2), Kozloduy (1), Kardzhali (2), Pamporovo (1), Chepelare (1), Pleven (1), Ruse (1), Stara Zagora (1), Veliko Tarnovo (1) and Petrich (1), offering a full range of banking services. The purpose of these offices is to provide additional support for the growth of the client base and to ensure high-quality service to existing clients. Information on the locations of the offices is available on the Bank's website.

VIII. FINANCIAL INSTRUMENTS USED

On 23 December 2022, BACB issued an unsecured bond issue in the amount of EUR 15 million. The bonds were issued in compliance with the own funds and eligible liabilities requirements, in accordance with the Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms Act. The bonds are ordinary, interest-bearing, dematerialised, registered, freely transferable, unsecured and non-convertible. The issue has a seven-year maturity, with a fixed interest rate payable at six-month intervals and principal repayable in a single instalment at maturity. As at 31 December 2025, the bonds were admitted to trading on the Bulgarian Stock Exchange.

On 3 June 2024, BACB issued a further unsecured bond issue in the amount of EUR 15 million. The bonds are structured to meet the Tier 2 capital requirements under Article 63 of Regulation (EU) No 575/2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012. The bonds are ordinary, interest-bearing, dematerialised, registered, freely transferable, unsecured and non-convertible. The issue has a ten-year maturity, with a fixed interest rate payable at twelve-month intervals and principal repayable in a single instalment at maturity. As at 31 December 2025, the bonds were admitted to trading on the Official Market (“Amtlicher Handel”) of the Vienna Stock Exchange (Wiener Börse) and on the Bulgarian Stock Exchange.

As at 31 December 2025, BACB’s liabilities under issued debt securities, including accrued interest, amounted to BGN 60.1 million (EUR 30.73 million) (2024: BGN 60.1 million (EUR 30.73 million)).

IX. INTANGIBLE RESOURCES

Since 2023, BACB has successfully integrated sustainable development and ESG principles into all aspects of its operations, recognising the importance of intangible resources as a key factor in creating value for the Bank. The principal intangible resources include a strong corporate culture and high ethical standards, technological innovation, the qualifications and engagement of employees, as well as the trust established with clients and partners.

The Bank's business model directly depends on its ability to manage these intangible resources effectively and to convert them into a competitive advantage through digital solutions and sustainable banking products. During the past year (2025), significant investments were made in modern technologies, process automation and digital customer service channels, enhancing efficiency and customer satisfaction while at the same time optimising the use of natural resources.

Particular attention is devoted to supporting innovative projects aimed at the environmental and social transition, including alternative agriculture, renewable energy sources and sustainable urban solutions. These activities strengthen BACB's reputation as a leading "green" bank in Bulgaria, attracting additional clients and investment and creating long-term value for shareholders and stakeholders. The Bank actively develops the ESG competencies of its employees and promotes a culture of responsibility, innovation and sustainability, further reinforcing BACB's strategic positioning as a modern, responsible and sustainable financial institution.

X. STATEMENT OF CORPORATE GOVERNANCE

1. Information on compliance, as appropriate, with the Code of Corporate Governance, approved by the Deputy Chairman of the FSC under Art. 100n, para. 8 of the POSA

Pursuant to the requirements of Art. 100n, para. 8 of POSA "Bulgarian-American Credit Bank" AD declares that in 2025 it will comply with the National Corporate Governance Code (the "**Code**") as appropriate, approved by decision No. 461-KKU of 30.06.2016 of the member of the FSC, exercising the powers of the deputy chairman of the FSC, managing the "Supervision of investment activity" department for a corporate governance code under Art. 100n, para. 8, item 1, letter "a" of POSA, as last amended and supplemented in 2024.

The text of the National Corporate Governance Code is published on the website of the Financial Supervision Commission www.fsc.bg

2. Information on corporate governance practices applied by the Bank in addition to the National Corporate Governance Code

The bank believes that the provisions of the National Corporate Governance Code sufficiently cover the requirements for good corporate governance of companies. In this regard, the Bank does not apply additional corporate governance practices other than those established by the National Corporate Governance Code.

3. Explanations on the parts of the Corporate Governance Code, approved by the Deputy Chairman of the FSC under Art. 100n, para. 8 of the POSA, which are not complied with by the Bank and grounds thereof

Clarifications for certain corporate practices applied by the Bank:

(1) Art. 7.4., last sentence of the **Code** "The Management Board adopts and complies with the Code of Ethics". Based on a decision from April 2012, decision from 17 May 2018 and a decision from 14 December 2023, the Management Board approved a Code of Conduct (Code of Ethics) for the Bank's employees, determining the basic principles, ethical standards and corporate values, used as basis for the Bank's policies and business plans, rules and procedures in the day-to-day operational work of the Bank and applied by the employees in their duties. The adopted Code of Ethics is applicable to all employees, as well as to the Bank's management. In this regard, the Management Board has not adopted an ethical code of conduct applicable only to the members of the Management Board, different from the one that applies to the entire Bank.

(2) Art. 9.2 of **the Code**: "The remuneration of the members of the Management Board is recommended to consist of basic remuneration and incentives".

The remunerations paid in 2025 to the executive members of the Bank's Management Board (Chief executive officers and Executive officers) are made up of basic remuneration only.

For his activities, the member of the Management Board of the Bank, who is not in charge of the operational management and representation of the Bank to third parties ("non-executive" member of the Board), does not receive remuneration under a management contract.

(3) Art. 13.3, second sentence of **the Code**: "The number of consecutive mandates of the independent members (of the Supervisory Board) is recommended to be limited"

Given the advisory nature of the provision and the absence of such a requirement in the applicable legislation, no such restriction has been introduced in the Bank. BACB believes that the requirements for independence according to Art. 116a of POSA sufficiently guarantee the interests of the company and its shareholders (including minority shareholders).

(4) Art. 13.6, second sentence of **the Code**: "It is recommended that the organizational acts of the company determine the number of companies in which the members of the Supervisory Board can hold management positions"

In view of the fact that the Bank is a "credit institution" within the meaning of the Credit Institutions Act, the requirements of Art. 10, para. 5 of the Credit Institutions Act and the Regulations on the Implementation of the law

shall apply. The regulatory framework sets out in detail the positions that a person - a member of the Managerial and supervisory body of a bank - has the right to occupy. BACB AD believes that the regulatory provision is sufficient. BACB complies with the established regulatory requirements.

(5) Art. 19 of the Code: "A rotation principle should be applied in the proposals and selection of an external auditor"

In view of the specificity of BACB as a credit institution and the provision of Art. 76, para. 4 of the CIA, BACB aligns in advance with the BNB the selection of the Bank's auditors. In view of the applicable legislation, in 2025 a joint audit of BACB AD was carried out by two audit companies.

(6) Art. 23.3.3 of the Code: "Corporate management prepares rules for the organization and conduct of the regular and extraordinary General Meetings of the company's shareholders, which guarantee equal treatment of all shareholders and the right of each shareholder to express their opinion on the items on the agenda of the General Meeting"

The bank complies with the legally established rules under the Commerce Act and POSA regarding the organization and conduct of general meetings of shareholders, and these rules sufficiently guarantee the equal treatment and rights of shareholders during the General Meetings of shareholders. In 2022, the Bank also adopted Rules for corporate events, identification of shareholders and holding a general meeting of shareholders, which continue to apply as at the end of the reporting period.

(7) Art. 32 of the Code: "The Corporate management approves and controls the compliance with the internal rules for the preparation of annual and interim statements and the procedure for disclosing information"

The bank complies with the requirements of the applicable legislation according to POSA and the by-laws on its implementation, which regulate to a sufficient extent the requirements for the preparation of the annual and interim financial statements. With regards to the disclosure of information, the relevant provisions of the BACB's Internal Rules for the Implementation of Measures Against Market Abuse with Financial Instruments shall apply.

4. Description of the main characteristics of the internal control and risk management systems in relation to the financial reporting process

Organizational and operational independence of the risk control function from the business lines that the Bank monitors and controls

The risk control function at BACB is performed by the Risk Management Directorate, which reports directly to the Executive Officer responsible for Risk Management. As part of the Bank's organizational structure, the directorate is directly subordinated to the sectoral Executive Officer of the Bank. Pursuant to the rules of procedure and organizational structure of the Bank, the "Risk Management" department is independent from the business areas responsible for lending, client operations and investments, which are directly subordinated to another Executive officer.

In order to ensure consistency between the Bank's strategic objectives set by the management and the activities of the directorates, including the Risk Management Directorate, the management has developed a matrix with risk indicators, which are monitored by the Audit Committee on a quarterly basis.

A system of control processes for identifying, measuring, monitoring and managing risks

The system of control processes for identification, measuring, monitoring and managing risks in the Bank is based on the internal rules and procedures, the functional characteristics of the individual units and the job descriptions of the employees.

The procedure for limit-setting in the Bank is strictly regulated and, depending on the level within the organizational structure, is approved and discussed by the higher levels of management.

In 2025, no violations of the procedure for setting powers and limits were found.

Credit risk

The credit process at the Bank is based on the principle of division of functions and competences for analysis, decision-making for credit approval, management and control over credit transactions. The independence of the units involved in control functions from the business areas is ensured.

The activities of identification, monitoring, management of credit risk and limitation of its negative effect are regulated in the adopted internal regulatory documents - Risk Management Policy, Credit Activity Policy, Instructions for lending to SMEs and corporate clients, Instructions for providing consumer and mortgage loans to individuals, Rules for control, management and collection of problematic exposures, Internal rules for operations on the financial markets - limits by counterparty banks, Work manuals. The rules are mandatory for the structural units of the Bank, directly involved in the lending activity. They examine the transactions in detail - bearers of credit risk, the powers of the structural units and employees engaged in lending activity, the authorization powers, the procedures and activities for preliminary, current and subsequent control, the type and amount of collateral accepted, the insurances required and other techniques for risk mitigation.

The process of approving loan transactions, respectively, the decision-making levels are clearly defined in the current rules and approved by the Management Board of BACB AD. The composition of the committees that take decisions on credit transactions is determined by the Management Board, and each one includes persons representing the Bank.

Credit risk monitoring is performed on an individual transaction level, as well as on a portfolio basis.

Periodic reporting on credit risk, including information on the state of the credit portfolio, compliance with internal and regulatory limits, the level of concentration risk, etc. is presented both to the Bank's management and at the regular meetings of the Independent Audit Committee, the Risk Committee and the Supervisory Board.

The limits related to the Bank's credit activity comply with the requirements of the Credit Institutions Act, the external regulatory framework - directives, regulations, the ordinances of the BNB and best banking practices. Exceeded limits are reported in writing to the Bank's senior management.

Limits for counterparty exposures are determined by the Assets and Liabilities Management Committee, within the rights delegated to the Committee by the Board of Directors. The Markets and Liquidity Department reviews new proposals for counterparty limits, coordinates them with the Risk Management Directorate and submits them for approval to the ALMC at least once a year. The "Markets and Liquidity" Department may propose for approval by the ALMC the change, deletion or addition of counterparties if necessary and in the event of a change in the market situation or the position of a certain counterparty.

The bank has adopted an internal policy and procedures for monitoring and classifying its risk exposures and determining expected credit losses. These documents regulate the terms and conditions for identifying excessive credit risk and forming impairment losses. The specialized internal body for monitoring, evaluation and classification of risk exposures, analyzes the available information and determines the amount of expected credit losses on a monthly basis.

Market risk

Market risk management in the Bank is aimed at systematically identifying, assessing, analyzing, limiting, monitoring and reporting market risk. The functions and responsibilities of the identification units The market risk management framework is defined in the Internal rules for identifying, measuring and managing market risks in the activities of BACB AD, the Risk management policy, the Rules for the operations on the financial markets, Rules for management of securities in a banking and trading portfolio, the procedures for approval of transactions of the Payments Directorate.

The main principles underlying market risk management are: defining and approving a market risk strategy by the BACB Management Board, as part of the overall risk management strategy; separation of responsibilities between the persons who assume and currently manage the risk and those who control it. The ongoing management of risk and execution of transactions on the financial markets by BACB is carried out by the Markets and Liquidity Department, in accordance with the Bank's strategy and according to the decisions of the Asset and Liability Management Committee (ALMC) and the Management Board. The control of market risks and methodological guidance on the processes is performed by the Risk Management Directorate.

The bank has defined a system of limits aimed at mitigating market risks in its daily operations. The limits are grouped according to the relevant market risk category. Limits/levels of competence have also been determined by types of activities of the employees of the Markets and Liquidity Department.

Currency risk

The internal rules for operations on the financial markets determine a list of widely traded currencies with which the Bank trades, limits for the transactions on the local and international interbank foreign exchange market and limits for open currency positions. The compliance with the currency trading limit is monitored at a system level. A change in the limits is made after a corresponding approval by the ALMC. Exceeding limits and/or daily ratios of an

open currency position by counterparty, instrument, etc., is only allowed with the permission of the Executive officer. In 2025, no violations of the restrictive thresholds set were reported.

Interest rate risk

The Bank's interest rate position is monitored and managed on an ongoing basis by the Markets and Liquidity Department, which reports to the Assets and Liabilities Management Committee on a monthly basis. The Asset and Liability Management Committee assesses the interest rate risk of the bank in the general context of all banking operations and activities. The "Operational, market and other risks" Department under the Risk Management Directorate carries out independent ongoing control over the open interest position, monitors the risk indicators regarding interest imbalances and draws up quarterly reports to the management.

BACB's policy is to reduce interest rate risk by granting loans with a floating interest rate combined with the application of fixed floor thresholds so as to limit the potential negative impact resulting from non-parallel or time-varying changes in asset and liability interest rates.

Price risk

The Bank strives for optimal price risk management, with investments in securities approved by the Asset and Liability Management Committee after analyzing the credit risk of the relevant issuer and the potential profits at a transaction level. The bank does not keep a trading portfolio. The portfolio is conservative from a counterparty risk point of view - the investments are mainly made in Bulgarian government securities.

Operational risk

The operational risk control system includes rules and methodologies that are applied in the operational risk management, as well as the effective systems limiting errors or abuses.

The operational risk management framework combines:

1. The Bank's risk management strategy and the level of risk tolerance, defined in the Risk Management Policy;
2. An organizational model based on the principle of separation of responsibilities between risk management and control and including three main pillars – risk identification and management by individual business lines, independent review, assessment and reporting of risk by the operational risk management function, independent verification of controls, processes and systems used to manage operational risk by internal and/or external auditors
3. An accountability system covering the preparation of reports and information on the nature and reasons for the occurrence of significant operational events, as well as a comprehensive analysis and assessment of the dynamics of registered events by categories and business lines and aimed at providing timely and accurate information to support business unit heads, the management and the Management Board in taking appropriate decisions for the purpose of enhancing the effectiveness of the operational risk management framework

As of 31 December 2025, operational risk management is carried out by the "Risk Management" directorate assisted by the heads of individual units of the Bank under the direct supervision of the Management Board.

The Bank has developed an Action Plan in the event of unforeseen circumstances, ensuring the continuity of the Bank's activities, adopted by the Management Board on 30 August 2012, updated by a decision of the Management Board of 05/2021, the purpose of which is to ensure the continuity of the activities. BACB has a UPS (for the Headquarters and the offices) in order to maintain the operations in the event of an emergency power outage. In 2025, no techniques described in the Plan were applied.

Compliance Risk

Related to legal and regulatory penalties, material financial loss or loss of reputation as a result of failure to comply with laws, regulations, internal rules and standards, the code of business conduct applicable to banking (collectively referred to as compliance with laws, rules and standards).

The Bank has developed the compliance function (" Compliance "), carried out by the "Regulatory compliance and control" department, which identifies and assesses the risk of regulatory non-compliance by the Bank, monitors and controls all activities, measures taken to mitigate the risks of regulatory non-compliance, controls the entry of the changes in the regulations applicable to the banking activity in the internal policies, rules and procedures of compliance of the Bank's activities with them, reports the risks of regulatory non-compliance to the Management Board and the Supervisory Board of the Bank, provides training and consulting activities on compliance issues within the Bank. Compliance with the regulatory requirements is a responsibility of all employees and managers of the Bank, but it is also an integral part of its corporate culture. The scope of the function covers, as a priority for regulatory compliance and control, all regulations, laws, ordinances, instructions related to banking activity. The

entire internal banking system shall be provided with a sufficient qualitative and quantitative set of policies, rules and procedures complying with regulatory and legal requirements. The Bank's regulatory compliance function regularly reports to the Management on important amendments in the regulatory framework regarding internal bank policies and rules. The identified risks of non-compliance are also reported, as well as targeted measures for their mitigation and effective management. The Bank has developed a policy and rules for the implementation and organization of the compliance function, which are allocated among all employees of BACB, who have to be familiar with them and strictly observe them.

Audit services

The audit firms performing audits on the bank's annual financial statements (both individual and consolidated) additionally issue a Report on the Reliability of Internal Control Systems pursuant to Article 76, paragraph 7, of the Credit Institutions Act and Regulation 14, Article 5, outlining the content of the audit report for supervisory purposes as of 31 December 2025. ("Ernst and Young Audit" OOD and "BDO Afa" OOD have issued such reports for the Bank as of 31 December 2024.) In 2025, the joint auditors also conducted a review of the Bank's interim individual condensed financial statements as of 30 June 2025, as well as an agreed-upon procedures engagement on the Prospectus for the admission to trading on a regulated market of an issue of unsecured bonds of the Bank.

5. Information under Art. 10(1)(c), (d), (f), (h) and (i) of Directive 2004/25/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on takeover bids

- (1) Significant direct or indirect shareholdings (including indirect shareholdings through pyramid structures and cross shareholdings) within the meaning of Art. 85 of Directive 2001/34/EC

As of 31.12.2025, the Bank's shareholder structure is as follows:

Shareholder	31.12.2024	
	Number of shares held	% of the capital
"CSIF" AD	11 277 473	45.68
LTBI Holdings LLC	8 824 755	35.74
Tzvetelina Borislavova Karagyozeva	2 465 000	9.98
Other shareholders	2 124 085	8.60
Total	24 691 313	100.00

The significant direct shareholdings in the Bank's capital include the participations of the shareholders "CSIF" AD, LTBI Holdings LLC.

Mrs. Tzvetelina Borislavova Karagyozeva is a shareholder who directly owns 9.98% of the capital of BACB AD and at the same time is a person who owns more than 50 percent of the votes in the general meeting of shareholders of the direct shareholder "CSIF" AD and accordingly, can determine more than half of the members of its Board of Directors. Based on the above, Mrs. Tzvetelina Borislavova Karagyozeva has a significant shareholding (direct and indirect) in the Bank's capital.

- (2) Holders of all securities with special rights of control and description of such rights

The bank has not issued securities with special control rights.

- (3) Any restrictions on voting rights.

The Bank's Statute does not provide for restrictions on the voting rights of shareholders.

Similar restrictions may arise by virtue of the law in two cases: (a) upon exceeding of certain thresholds of shareholding without the prior consent of the BNB according to the CIA and (b) the voting of certain transactions with related parties pursuant to Art. 114 of the POSA.

- (4) Rules regulating the appointment or replacement of members of the Supervisory Board and Management Board and the introduction of amendments to the statute

"Bulgarian-American Credit Bank" AD has a two-tier management system, which consists of a Supervisory Board and a Management Board. The members of the Supervisory Board can be both individuals and legal entities, while the members of the Management Board can only be individuals.

Supervisory Board

The Bulgarian legislation and the Bank's Statute provide that the Supervisory Board must consist of at least three and no more than seven members, and currently the Supervisory Board of BACB consists of three members. The members of the Supervisory Board are elected and dismissed by decision of the General Meeting of Shareholders, adopted by a two-thirds majority of the shares presented at the meeting. According to the Public Offering of Securities Act, at least one third of the members of the Supervisory Board must be independent persons (i.e. they shall not be shareholders owning 25% or more of the Bank's capital, employees or persons in lasting commercial relations with the Bank, persons related to the aforementioned, to another member of a Bank's board, as well as to the Bank itself).

The Supervisory Board appoints and dismisses the members of the Management Board and approves the election and authorization of the executive officers (two or more executive members of the Management Board), as well as the withdrawal of such authorization.

Management board

The Bulgarian legislation and the Bank's Statute provide that the Management Board consists of at least three and no more than nine members, and currently the Management Board of BACB consists of four members, three of whom are executive members (Chief Executive Officer and executive officers). The members of the Management Board are appointed and dismissed by the Supervisory Board, which also requires BNB's approval.

The Bank's Statute provides that a quorum of at least half of all members of the Management Board is required for holding a valid meeting and taking decisions. As a rule, the decisions of the Management Board are adopted by a simple majority, unless the law or the Statute provide otherwise. The Management Board, with the approval of the Supervisory Board, elects at least two of its members as executive members (executive officers) to represent the Bank and be responsible for its activities. The members of the Management Board can be re-elected without restrictions, and can be dismissed at any time by the Supervisory Board. Pursuant to the provisions of the applicable law, any Member of the Management Board may resign by giving a six-month written notice addressed to the Bank.

Amendments and additions to the Statute

The Bank's Statute provides that the decision on the approval of amendments and additions to the Bank's Statute shall be adopted by a majority of at least two-thirds of the voting shares present at the General Meeting of Shareholders. In addition, any change in the Statute is subject to prior approval by the BNB.

The amendments and additions to the Bank's Statute shall enter into force from the date of entry of the decision in the Trade Registry and the approval of the BNB.

- (5) Powers of the members of the Supervisory Board and the Management Board and, in particular, the right to issue or redeem shares.

Supervisory Board

The main powers of the Supervisory Board are to exercise ongoing control over the activities of the Management Board, including approval of the Bank's business strategy and its three-year business plan. The Supervisory Board monitors the functioning of the risk management and control systems, as well as the management information systems. The Supervisory Board has the authority to appoint and dismiss members of the Management Board, to approve the election and authorization of the executive officers (two or more executive members of the Management Board), as well as the withdrawal of this authorization.

Management board

The Management Board directs the activities of the Bank in compliance with the law. The Management Board takes decisions on all issues that are not within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board. The Management Board reports its activities to the Supervisory Board and to the General Meeting of Shareholders.

Issuance of shares

The Bank may increase its capital by issuing new shares in accordance with the current legislation, including: (1) in order to borrow new funds, (2) convert part of the Bank's profit into capital, (3) transform part of the funds into reserve fund into capital and (4) convert bonds issued as convertible into shares.

The Bank's capital cannot be increased by increasing the nominal value of already issued shares or by converting bonds that have not been issued as convertible ones, into shares.

The Bank's capital cannot be increased by contributions in kind or on the condition that the shares will be acquired by certain persons, in violation of the shareholders' pre-emptive right (in compliance with Articles 193, 195 and 196, paragraph 3 of the Commerce Act) , except in the cases specifically provided for by law.

As an exception, under the conditions provided for in Art. 113, para. 2 of POSA (within the framework of the Bank's recovery program or based on an order by the BNB, if this is required for the purpose of an acquisition or an offer for the exchange of shares, as well as to ensure the rights of holders of convertible bonds or warrants) the Bank's capital can be increased in accordance with Articles 193, 195 and 196, Paragraph 3 of the Commerce Act. The increase with contributions in kind requires written permission from the BNB.

According to Art. 24, item 2 of the Statute of BACB, the competent authority for adopting a decision for capital increase is the General Meeting of Shareholders.

Share redemption

The decision to redeem shares falls within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders. In addition, the Bank may redeem its shares subject to a written approval by the BNB pursuant to the Credit Institutions Act, the Commerce Act, POSA and other applicable laws.

The bank cannot exercise its rights on the redeemed shares. These rights can be exercised only after the Bank has transferred the shares to third parties.

In 2025, the Bank did not undertake any share redemptions. The bank does not hold any of its own shares. The bank did not grant loans against its own shares, nor did it accept its own shares as collateral. The bank was not a party to any of the transactions described in art. 187e and 187f of the Commerce Act.

6. Composition and functioning of the Management and Supervisory bodies of the Bank and their committees

Supervisory Board

As of 31 December 2025, the BACB Supervisory Board consists of three members:

1. Mrs. Tzvetelina Borislavova Karagyozeva, Chairperson
2. Mr. Petar Georgiev Atanasov
3. Mr. Martin Boychev Ganev, independent member

The main powers of the Supervisory Board are to exercise ongoing control over the activities of the Management Board, including approval of the Bank's business strategy and its three-year business plan. The Supervisory Board also monitors the functioning of the risk management and control systems, as well as the management information systems. The Supervisory Board has the authority to appoint and dismiss members of the Management Board, to approve the election and authorization of the executive officers (two or more executive members of the Management Board), as well as to withdraw such authorization. The approval of the Supervisory Board is also required for the decisions of the Management Board regarding:

- the Bank's internal and organizational structure and significant organizational changes;
- the internal rules governing the scope, conditions and procedure for transactions and operations of the Bank;
- opening and closing branches;
- increase of the Bank's capital, pursuant to the authorization of the Management Board according to the Statute;

- the acquisition and disposal of shares, in the cases provided for by law and the Statute;
- drafts on the amendment of the Statute;
- transactions with real estate, other than those related to enforcement on loan collateral and exceeding the thresholds set by the Rules of the Supervisory Board and other internal rules of the Bank;
- authorization of proxies;
- provision of loans forming a large exposure of more than 10% of the Bank's capital and loans to members of the Bank's boards and administrators; and
- issuance of bonds at a nominal value of the issue exceeding 1/3 of the Bank's capital base.

Management board

As of 31 December 2025, the Management Board of BACB consists of four members:

1. Mr. Ilian Petrov Georgiev, member of the Management Board and Chief Executive Officer
2. Mr. Aleksandar Dimitrov Dimitrov, member of the Management Board and Executive officer
3. Mrs. Loreta Ivanova Grigorova, member of the Management Board and Executive officer;
4. Mrs. Silvia Kirilova Kirilova, member of the Management Board

The Management Board directs the activities of the Bank in compliance with the law. The Management Board takes decisions on all issues that do not fall within the exclusive competence of the General Meeting of Shareholders and the Supervisory Board. The Management Board reports its activities to the Supervisory Board and to the General Meeting of Shareholders.

The most important decisions of the Management Board that require approval by the Supervisory Board, are described above.

Audit Committee

BACB's Audit Committee consists of three members, two of which being members of the Supervisory Board and one member is independent of the Supervisory Board, as follows:

1. Mr. Martin Boychev Ganev, member of the Supervisory Board, chairman of the Audit Committee;
2. Mr. Petar Georgiev Atanasov, member of the Supervisory Board;
3. Mrs. Sevdalina Velkova Paskaleva, independent member of the Audit Committee;

The Audit Committee is a specialized body of the Bank, the functions of which comply with the Independent Financial Audit Act.

The audit committee is elected by the General Meeting of the Bank's shareholders and performs the following functions:

- controls the quality and integrity of the accounting policy, financial statements and information disclosure practices;
- monitors the processes involved in the financial reporting activity;
- monitors the compliance with the applicable regulatory provisions, tax obligations and relevant internal regulations and "business ethics" rules;
- monitors the independence and effectiveness of the internal audit;
- supervises the external (independent) auditors and monitors their independence in accordance with the requirements of the applicable legislation or regulatory bodies, including in cases of provision of additional services;
- monitors the effectiveness of internal control systems;
- monitors the effectiveness of risk management systems;
- recommends to the General Meeting the selection of external (independent) auditors to perform an independent financial audit

Risk Committee

BACB's Risk Committee was created based on a decision of BACB Supervisory Board dated 9 September 2014. The functions and duties of the Committee are set out in accordance with the requirements of Regulation No. 7 of the BNB on the organization and management of risks. The Risk Committee consists of the three members of the Supervisory Board as follows:

1. Mr. Petar Georgiev Atanasov, Chairman;
2. Mrs. Tzvetelina Borislavova Karagyozyova;
3. Mr. Martin Boychev Ganev;

The Risk Committee assists the Supervisory Board and the Management Board in the management, monitoring and control of the risks assumed by the Bank. The Risk Committee also performs the following functions:

- advises and consults the Supervisory Board and the Management Board on the current and future risk tolerance/appetite, as well as on the control over the implementation of the Bank's strategy;
- monitors the effectiveness of the framework, systems and processes related to risk management and proposes to the Supervisory Board and the Management Board measures to improve the existing organization and controls;
- verifies the adequacy of the incentives applied according to the Remuneration Policy in relation to capital, liquidity, implementation of the business plan
- monitors the applied pricing policy and makes proposals to the Supervisory Board and the Management Board for correction in case of any identified deviations from the business model and risk strategy;
- assists the Supervisory Board and the Management Board in the control and evaluation of the adequacy of the Bank's capital, liquidity and funding sources;
- monitors the compliance with the internal rules and their compliance with the legal regulations.

Remuneration Committee

The Bank does not have a Remuneration Committee as an independent auxiliary body. All functions, duties and powers related to remuneration administration at the Bank according to BACB's Remuneration Policy and Regulation No. 4 of the BNB on remuneration in banks, are carried out by the Supervisory Board of BACB.

7. Diversity policy implemented by the Bank in relation to its management and supervisory bodies

BACB, as a "credit institution" within the meaning of the CIA, is subject to special legally established criteria in the selection and approval of candidates for members of the Bank's boards, including but not limited to requirements for education, qualification and professional experience, reliability and suitability, etc.

BACB declares the following information in relation to diversity in the Supervisory Board and the Management Board:

Supervisory Board

- All members of the Supervisory Board of BACB AD have completed higher education with an acquired educational and qualification degree not lower than "Master";
- All members of the Supervisory Board have sufficient qualifications for the relevant education and professional experience in banking;
- All members of the Supervisory Board meet the other requirements for occupying the relevant position in accordance with the requirements of the Credit Institutions Act and Ordinance No. 20 of the BNB on the Issuance of Approvals for Members of the Management Board (Board of Directors) and the Supervisory Board of a credit institution and requirements in connection with the performance of their functions;
- The Supervisory Board includes both men and women (the chairman of the Supervisory Board is a woman and the other two members are men);

Management board

- All members of the Management Board of BACB have completed higher education with an acquired educational-qualification degree not lower than "Master", with four of the members of the Management Board having a completed higher economic/financial education, and one Member of the Management Board has completed higher legal education;
- The executive members of the Management Board (executive officers) have occupied a position with management functions in a bank or in a company or institution comparable to a bank for at least 5 years;
- All members of the Management Board meet the other requirements for occupying the relevant position in accordance with the requirements of the Credit Institutions Act and Regulation No. 20 of the BNB on the Issuance of Approvals for Members of the Management Board (Board of Directors) and the Supervisory Board of a credit institution and requirements relating to the performance of their functions;
- The Management Board includes both men and women (two of the Management Board members are women and the rest are men);

In addition, the Bank applies and observes the following principles as part of the diversity principle in the composition of the Supervisory Board and Management Board:

- the composition of the Supervisory Board and the Management Board are structured in a way that guarantees the professional approach, impartiality and independence of their decisions in relation to the Bank's activities;
- after their election, the members of the Boards familiarize themselves with the main legal and financial issues related to the Bank's activities;
- the members of the Boards continuously expand their professional qualifications;
- the members of the Boards have the necessary time to fulfill their tasks and responsibilities; the executive members of the Management Board (executive officers) are present daily at the company's registered address;

Based on the above, BACB believes that the compliance with the above principles and standards sufficiently guarantees greater transparency of the information provided by the Bank, leads to better results with limited costs, better management of non-financial risks, etc. The compliance and the disclosure of these principles act as a catalyst for increasing and improving the Bank's results in the field of corporate social responsibility, which can bring a positive impact on the society's and, accordingly, the consumers' perception of the Bank.

The disclosures contained in this Annual Activity Report related to the actions and policies implemented by the Bank in the field of ecology and environmental protection lead to better management of resources and internal sustainability awareness.

XI. INFORMATION UNDER APPENDIX NO. 2 TO ART. 10 OF ORDINANCE NO. 2 OF THE FSC

(1) Information on the main categories of services provided, revenues and sources of revenues and their dynamics in 2025

Bulgarian-American Credit Bank AD is a licensed credit institution holding a full license to perform all banking activities under the Credit Institutions Act, and respectively - the main categories of services offered by BACB include lending and other financing for its own account and risk and publicly attracting deposits and other repayable funds. Detailed information on attracted deposits and granted loans is provided in Section I "Review of the financial position" of this Report

(2) Main markets, funding sources and credit concentration

The table below provides a breakdown of the sources of income of the Bank on a consolidated basis, as well as the variance in revenue by source in 2025 as compared to 2024.

INCOME	2025		2024		2025/2024
	000 EUR	%	000 EUR	%	%Δ
Interest Income	54 895	83,81	61 052	88,22	-10.1%
Fees and commission income, net	8 331	12,72	7 000	10.12	19.0
Other non-interest income, net	2 272	3.47	1 152	1.66	97.2%
TOTAL	65 498	100%	69 204	100%	-5.4%

The interest income represented over 83.81% of the Bank's total income for 2025. For a further discussion, please see section Results of Operations above.

The bank operates within the territory of Bulgaria, where it generates its revenue.

BACB has no investments outside Bulgaria, except for amounts placed in the interbank money market and settlement accounts in foreign banks with high credit ratings. The portfolio of debt securities of BACB consists of Bulgarian government, foreign government, and corporate debt securities. In 2025, the Bank continued to offer deposit products for individuals in the markets of Germany and Spain. By the end of 2024, deposits from Germany and Spain accounted for 0.23% and 0.25%, respectively, of total customer deposits and 0.22% and 0.25% of the Group's liabilities. Due to the large number of customers from Germany and Spain, there is no separate customer in this market with a share exceeding 10% of the Group's expenses.

The bank's credit portfolio mainly includes loans to clients living and operating in Bulgaria. As of 31 December 2025, and 2024, there are no exposures to other countries that collectively exceed 10% of the bank's assets' value. For 2025, there is no group loan recipient who has generated more than 10% of the bank's revenue. At the same time, there is no client to whom more than 10% of BACB's operating expenses have been paid (including interest expenses, fee and commission expenses, and other operating expenses).

A more detailed discussion of funding sources is contained in the Capital Resources section above.

(3) Major transactions or transactions of significant importance to the activity in 2025.

In accordance with the requirements of Ordinance No. 2, the Bank has adopted a materiality threshold of its transactions equivalent to the thresholds specified under Art. 114 POSA.

In 2025 the Bank did not enter into large-value transactions under Art. 114(1) POSA as regards its assets or liabilities.

(4) Transactions with related parties, transactions outside of the normal scope of activity or unusual transactions

In 2025 the Bank has executed transactions with related parties within the scope of its regular activities and under the market conditions. The main transactions with related parties represent deposits to the managerial and control bodies, credit exposures to subsidiaries and other related parties. For details on transactions with related parties, please see Note 31 to the Consolidated Financial Statements for 2025.

(5) Unusual events and indicators with significant impact on the operations

There are no such events and indicators for 2025.

(6) Off-balance sheet exposures

The unutilized commitments on loans represent funds that are committed but not yet disbursed to borrowers. At 31 December 2025 unutilized commitments on loans represented 9.5% of net loans (2024 – 8.7%). For a detailed breakdown of off-balance sheet exposures, please see the Selected Statistical Information above and Note 28 to the 2025 Consolidated Financial Statements of the Bank.

(7) Information on shareholdings and investments

The fair value of the securities classified "at fair value through Other Comprehensive Income" as of 31 December 2025 is presented in Note 17 to the Separate Financial Statements for 2025.

At 31 December 2025 the Bank had the following participations in other companies:

Owner	Company	Number of shares held	Nominal value per share	Date of acquisition	% shareholding
BACB	„BACB Finance“ EAD	3 000 000	1.00	13.04.2006	100.00
BACB	„BACB Trade“ EAD	50 000	1.00	13.06.2013	100.00
BACB	Bulgarian Stock Exchange	40 000	1.00	13.03.2023 17.07.2024	0.30
BACB	Paynetics AD	36 658	8.00	12.03.2020 28.08.2023	7.58
BACB	Tiksi AD	5 385	1.00	26.04.2021	6.25
BACB	S.W.I.F.T. SC	5	1.00	02.05.2024	0

The main real estate owned or leased by the Bank for operational purposes are the following:

Address	Description	Type of rights	Area (m2)
2 Slavyanska St. 1000 Sofia	Headquarters	Rental Agreement valid by December 2026	2 691,43 (78,912% of the entire building area)
16 Krakra St. 1504 Sofia	Building for operational activity	Rental Agreement valid by December 2024	2 258 sq.m.
202 Vitosha Blvd. Sofia	Yuzhen park Office	Rental Agreement valid by December 2027	184.47

2 Nikolay Haytov St., entrance 4, Sofia	Joliot Curie Office	Rental Agreement valid by October 2028	107
13 Henrih Ibsen St. Sofia, 1407	Paradise Office	Rental Agreement valid by December 2028	255,30
14 Vanga St. Petrich	Petrich Office	Rental Agreement valid by January 2030	306
6 Belgrade St. 4000 Plovdiv	Plovdiv 1 Office	Rental Agreement valid by May 2027	287
152 Shesti Septemvri Blvd. 4000 Plovdiv	Plovdiv 2 Office	Rental Agreement valid by July 2027	115
76 Tsar Simeon Veliki Blvd. 6000 Stara Zagora	Stara Zagora Office	Rental Agreement valid by March 2028	179
68 Bratya Miladinovi St. 9000 Varna	Varna Office	Rental Agreement valid by January 2032	253
100 Osmi Primorski Polk Blvd. Varna	Orbita Office	Rental Agreement valid by March 2029	102,66
5 Adam Mitskevich St. Burgas	Burgas 1 Office	Property right	180
57 Ferdinandova St. Burgas	Burgas 2 Office	Rental Agreement valid by April 2027	592
1 Despot Slav St. Kardzhali	RW Kardzhali (Remote workplace)	Rental Agreement valid by July 2033 2023	11
1 Dezpot Slav St. Kardzhali	RW Kardzhali (Remote workplace)	Rental Agreement valid by April 2033 2023	10
3 Stefan Karadzha St. Kardzhali	Kardzhali Office	Rental Agreement valid by February 2029	167
4 Aleksandrovska St. Ruse	Ruse Office	Rental Agreement valid by June 2029	182
12 Nikolaevska St., Ruse	Commercial premise	Rental Agreement valid by September 2028	94
15 Danail Popov St15 Pleven	Pleven Office	Rental Agreement valid by May 2029	173.68
41 Hristo Botev St. Kozloduy	Kozloduy Office	Rental Agreement valid by September 2029	90,60
Perelik Hotel Pamporovo	Reception Desk/Pamporovo RW	Rental Agreement valid by December 2028	5
1 Iwaylo St. Veliko Tarnovo	Veliko Tarnovo Office	Rental Agreement valid by February 2026	215,80

7 Han Asparuh St., Chepelare, Chepelare Municipality	Chepelare office	Rental Agreement valid by March 2028	107
1B Vasil Levski St., Village of Kazichene, Pancharevo Region Sofia	Trade premise	Rental Agreement valid by October 2029	655,84

For the subsequent accounting of its investment properties after their initial recognition, the Group has chosen the fair value model and they are valued in the statement of financial position at fair value. For the reported period Y/E 2025 the Bank disposed of real estate properties, classified as “investment properties” with gross balance value of EUR 8 million. During the year, new assets classified as investment property were acquired in the amount of EUR 1.13 thousand. In addition, by decision of the management, “assets for sale” with a carrying amount of EUR 1.9 million were reclassified as investment property and assets worth EUR 5.6 million were reclassified from “investment property” to “assets for sale”. The carrying amount of the investment property as of 31.12.2025 is EUR 32.4 million (2024: EUR 43 million).

As of 31.12.2025, the carrying amount of assets held for sale is EUR 0 million (2024: EUR 2 million), and assets with a carrying amount of EUR 5.7 million were realized through sale. As noted above, by decision of the management, “assets held for sale” with a carrying amount of EUR 1.9 million were reclassified as investment properties and assets worth EUR 5.6 million were reclassified from “investment properties” as “assets held for sale”.

The sum of the two positions show a total decrease by 28.15% compared to the previous year. These assets are subject to future disposition that is facilitated by a specialized unit in the Bank. Details on these categories at 31 December 2025 and 2024 are provided in Note 19 and Note 21 to the Consolidated Financial Statements of the Bank.

(8) Information on the loan agreements concluded by the issuer and by the subsidiaries in their capacity as borrowers.

The Bank's subsidiary "BACB Trade" EAD uses financing in the form of bank loans provided by the Bank as a lender. A detailed description of the bank loan parameters is contained in the tables below.

"BACB Trade" EAD

Loan agreement No. 026158.01 dated 12.02.2014

Lender	BACB AD
Initial size	BGN 200,000 (EUR 102,258.38)
Outstanding part of the loan as of 31.12.2025	BGN 197 060.08 (EUR 100 755.22)
Maturity	20.02.2026
Price conditions:	Management fee - 0.25% Commitment Fee - 0.25% Interest rate – 3.5% - fixed
Collateral:	A pledge on all present and future receivables

Loan agreement No. 026158.03 dated 12.02.2014

Lender	BACB AD
Initial size	BGN 400 000 (EUR 204,516.75)
Outstanding part of the loan as of 31.12.2025	BGN 384 000 (EUR 196,336.08)
Maturity	20.04.2026
Price conditions:	Management fee - 0.25%

	Interest rate – 3.5% - fixed
Collateral:	1. A second-ranking pledge on all aggregate present and future receivables 2. First-ranking pledge of goods in circulation / for the relevant transaction

Loan agreement No. 026158.06 dated 08.07.2020

Lender	BACB AD
Initial size	BGN 14 000 000.00 (EUR 7,158,086.34)
Outstanding part of the loan as of 31.12.2025	BGN 13 177 196.60 (EUR 6 737 405.09)
Maturity	10.07.2026
Price conditions:	Management fee - 0.5% of each amount utilized, but not more than BGN 70 000 (EUR 35 790) Interest rate – 7% - fixed
Collateral:	1. A first-ranking pledge on all present and future receivables 2. First –ranking pledge on bank accounts 3. First –ranking pledge on all oil crops 4. First –ranking pledge on a financial asset

(9) Loans received and extended by the Bank including guarantees and other commitments

The Bank is a lending institution which provides banking services, including through extending loans, providing bank guarantees and gathering deposits, which represent the core of its business activity. For details on the Group's loan portfolio and structure of funding, please, see the discussion above as well as Notes 15, 24-25, 28 and 32 to the Group's consolidated financial statements for 2025.

(10) Use of proceeds from the issuance of new bonds or shares

On 23 December 2022 BACB issued an unsecured bonds issue in the amount of EUR 15 million. The bonds are issued to satisfy equity and eligible liabilities requirements in accordance with the provisions of the Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms Act. The type of bonds issued – ordinary, interest-bearing, book-entry, registered, freely transferable, unsecured, non-convertible bonds. Maturity of the bonds issued is seven years and the total principal is payable at maturity. The interest rate is fixed and the interest amount is payable on six-month coupon payments. The issue is expected to be registered for trading on the Bulgarian Stock Exchange within 6 months after issuance.

As stated above, on 03.06.2024 BACB issued an issue of unsecured bonds in the amount of EUR 15 million. The funds raised from the issue are included in Tier 2 capital.

As of 31 December 2025 the Bank's obligation related to debt securities in issue, including accrued interest, amounts to EUR 30.706 million (2024: EUR 30.710 million)..

(11) Comparison of financial results with published forecasts

The Group has a policy not to provide earnings guidance and it does not publish forecasts of its expected results.

(12) Fundraising Strategy

Historically, the Bank's fundraising strategy has been aligned with a predominantly long-term funding model, as required by its target market, and has been focused on raising long-term funds from institutional sources such as international financial institutions, foreign banks and the capital markets. The results achieved in implementing the Bank's deposit strategy over the last three financial years have been excellent, with customer deposits reaching BGN 2,278.1 million (EUR 1,164.78 million) as at 31 December 2025.

Further information regarding the Bank's funding is set out in the sections "Capital Resources" and "Risk Management" above.

(13) Investment intentions and their financing

Loans and advances to customers constitute the principal component of the Bank's assets. BACB continues to pursue its objectives of financing small and medium-sized enterprises, while at the same time seeking to diversify its portfolio through exposures to corporate clients and economic sectors demonstrating sustainable parameters, such as renewable energy sources, as well as through products and services in the retail banking segment. The Bank also gives priority consideration to the financing of projects approved for financial assistance under EU operational programmes.

Information regarding the Bank's capacity to finance the growth of its loan portfolio and the related financial risks is set out in the sections "Capital Resources", "Liquidity" and "Risk Management" above.

(14) Changes in the principles of governance of the Bank and its economic group

In 2025, the Bank did not amend its governance principles.

The Bank declares that it complies, as appropriate, with the National Corporate Governance Code approved by the Deputy Chairperson of the Financial Supervision Commission responsible for Investment Activity Supervision, as a corporate governance code within the meaning of Article 100n(7) of the Public Offering of Securities Act.

A detailed analysis of compliance with the corporate governance principles under the National Corporate Governance Code is set out in Section VIII "Corporate Governance Statement" above..

(15) Internal control and risk management

The Bank has clearly defined operational procedures relating to internal control, which are updated and supplemented as necessary to reflect the Bank's expanding business activities. The Bank's organisational structure and human resources policy are designed to ensure effective control and management across all areas of banking operations by competent and highly qualified employees. In addition, the Specialised Internal Audit Unit oversees and reviews the implementation of the internal control systems within the Bank and reports the results of such reviews directly to the Supervisory Board and to the General Meeting of Shareholders. The Bank's management considers that the internal control systems are adequate in view of the Bank's size and scope of activities, and the Bank continues to update and enhance them.

Further information regarding risk management is set out in the "Risk Management" section above.

(16) Changes in the Management Board and the Supervisory Board of the Bank

During the reporting period, no changes were made to the composition or number of members of either the Supervisory Board or the Management Board of the Bank.

(17) Shares in the Bank held by members of senior management

The table below sets out the shareholdings of the members of the Supervisory Board and the Management Board in the Bank's share capital as at 31 December 2025.

	Number of shares held	% of the issued share capital
Tzvetelina Borislavova	2 465 000	9,98
Martin Ganev	-	-
Petar Atanasov	-	-
Ilian Georgiev	-	-

Aleksandar Dimitrov	-	-
Loreta Grigorova	-	-
Silvia Kirilova	1 600	0,0065

As stated above Mrs. Tzvetelina Borislavova Karagyozyova is a person who exercises control over the direct majority shareholder of BACB - "CSIF" AD.

Except as stated above, no member of the Bank's Supervisory and Management Board has any other shareholding in the Bank's capital.

During the reporting period, the Bank did not grant options on the Bank's securities to the members of its management and control bodies

(18) Rights and privileges of the Directors in the purchase of shares or bonds issued by the Bank

The members of the Bank's Management and Supervisory Board do not have special rights and privileges for buying securities issued by the Bank. The bank does not have a bonus plan for granting options on its own shares.

(19) Court, administrative and arbitration proceedings

The Bank is not a party to pending court, administrative or arbitration proceedings concerning liabilities or receivables in the amount of 10 and/or more than 10 percent of its equity.

In connection with its ordinary activity and in particular for the active management of the portfolio of non-performing exposures, in 2025 the Bank was a party to enforcement proceedings and/or bankruptcy proceedings against debtors for the collection of overdue receivables.

(20) Investor Relations Director

Petar Lyubomirov Nikolov
2 "Slavyanska" St
Sofia 1000
Tel.: +35929 0 58271
Fax: +35929445010
E-mail: ir@bacb.bg
Website: www.bacb.bg

XII. INFORMATION UNDER APPENDIX No. 3 TO ART. 10 REGULATION No. 2 of the FSC

As stated above, on 23 December 2022 BACB issued an unsecured bonds issue in the amount of EUR 15 million, ISIN BG2100022222 and on 03 June 2024 issued an unsecured bonds issue in the amount of EUR 15 million, ISIN BG2100017248. As of 31.12.2025 both issues were admitted for trading on the regulated market.

Bulgarian-American Credit Bank AD has no other securities issued that are not admitted to trading on a regulated market on the territory of the Republic of Bulgaria or another member-state.

(1) Information on the direct and indirect ownership of 5 percent or more of the voting rights at the general meeting of shareholders of BACB AD

Shareholder	Number of shares owned (directly and/or indirectly) as of 31.12.2025	Percentage of votes at the General Meeting of Shareholders as of 31.12.2025
"CSIF" AD (CSIF)	directly owns 11 277 473 shares	45,68%
Tzvetelina Borislavova Karagyozeva - directly and indirectly as a person who exercises control over the direct shareholder CSIF AD (owns 99.99% of the shares of CSIF AD) and	Directly owns 2 465 000 shares Indirect (through the controlled company "CSIF" AD) owns 11 277 473 shares	9,98% 45,68%
LTBI Holdings LLC	Directly owns 8 824 755 shares	35,74%

The above-mentioned information is derived from (1) the book of shareholders, kept by "Central Depository" AD, (2) the data from the notifications received for the disclosure of shareholding under Art. 145 and 146 of POSA and (3) the powers of attorney and accompanying founding documents of the shareholders of BACB AD provided in view of the General Meetings of Shareholders.

(2) Information on shareholders with special control rights

None of the shareholders of BACB AD has special control rights.

(3) Restrictive agreements between shareholders

The bank has no information about agreements between its shareholders that could result in restrictions on the transfer of shares or on the exercise of voting rights

(4) Material contracts of the Bank, which enter into force, are amended or terminated due to a change in the control of the Bank during the implementation of a mandatory trade offering

To the Bank's knowledge, there are no such agreements or contracts.

Internal control and control environment

Internal control includes the following components:

(a) control environment - a description of the control environment can be found in the Risk Management Sections, Item IX. Corporate Governance Statement, Section 3. "Description of the Main Characteristics of the Internal Control and Risk Management Systems in Relation to the Financial Reporting Process" of this report.

(b) risk assessment processes in the company - a description of the Bank's control risk assessment can be found in item IX. Corporate Governance Statement, sections "Risk Management" and section System of control processes for identifying, measuring, monitoring and managing risks;

(c) information system, including the related business processes essential for financial reporting, and communication - a description of the Bank's information system can be found in sections "Risk Management" and "The Bank is dependent on complex information systems" section;

(d) control activities - a description of the Bank's control activities can be found in sections "Risk Management", "Organizational and operational independence of the risk control function from the business lines that the Bank monitors and controls" and "Composition and functioning of the Bank's management and supervisory bodies and their committees"; "Internal control and risk management";

(e) ongoing monitoring of controls - a description of the ongoing monitoring and control of the Bank can be found in the sections "Organizational and operational independence of the risk control function from the business lines that the Bank monitors and controls", "Composition and functioning of the Bank's management and supervisory bodies and their committees"; "Internal control and risk management"

26 March 2026

Ilian Georgiev
Chief Executive Officer

Loreta Grigorova
Executive officer

BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD
CONSOLIDATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

All amounts are in thousands of EUR unless otherwise stated

	Notes	2025	2024
Interest income at effective interest rate		54,895	61,052
Interest expense at effective interest rate		(9,754)	(9,161)
Net interest income	4	45,141	51,891
Fees and commission income		9,290	7,811
Fees and commission expense		(959)	(811)
Fees and commission income, net	5	8,331	7,000
FX trade net income		2,413	1,875
Dividend income		81	24
Net gain on financial assets at FV through profit or loss	7	161	240
Net gain on debt instruments at FVOCI		44	-
Exchange differences, net	6	94	64
Other operating income	8	1,024	657
Other operating expenses	8	(1,545)	(1,708)
Net operating income before impairment		55,744	60,043
Impairment on financial assets	10	(11,309)	(8,558)
Impairment of non-financial assets		-	(2)
Personnel expenses		(10,901)	(9,646)
Depreciation and amortization	20	(2,579)	(2,413)
Administrative expenses	9	(10,634)	(11,639)
Profit before tax		20,321	27,785
Tax expense	11	(2,050)	(2,806)
PROFIT FOR THE YEAR		18,271	24,979
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
<i>Items that will not be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Gain on revaluation of properties, net of tax		-	55
Fair value changes on equity instruments at FVOCI, net of tax	27	62	26
<i>Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Fair value changes on debt instruments at FVOCI, net of tax	27	350	722
Reclassification to profit or loss on derecognition of debt instruments at FVOCI		(44)	-
Other comprehensive income for the year, net of tax		368	803
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		18,639	25,782

These consolidated financial statements have been prepared and approved by the Management Board 26 March 2026.

Ilian Georgiev
CEO

Loreta Grigorova
Executive Director

Katya Bineva
Chief Accountant

The accompanying notes to the financial statements from page 5 to page 104 are an integral part thereof.

BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD
CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2025

All amounts are in thousands of EUR unless otherwise stated

	Notes	2025	2024
Assets			
Cash and balances with the Central Bank	13.1	231,496	272,777
Loans and advances to banks	14	36,050	23,182
Loans and advances to customers	15	960,896	868,854
Financial assets at FV through profit or loss	16	1,042	1,032
Debt instruments at FVOCI	17	85,581	86,887
Equity instruments at FVOCI	17	2,434	2,365
Debt instruments at amortized cost	18	84,738	92,192
Inventories	23	6,238	2,506
Assets held for sale	21	-	2,045
Investment properties	19	32,368	42,995
Other assets	23	4,197	4,877
Tangible assets and right-of-use assets	20	4,752	6,337
Intangible assets	20	964	1,104
Advanced tax payments		5,538	-
Deferred tax assets, net	11	165	199
Total Assets		1,456,459	1,407,352
Liabilities and Shareholders' Equity			
Liabilities			
Deposits from banks		79	9,324
Deposits from customers	24	1,205,137	1,164,777
Current tax liabilities		2	59
Other liabilities	26	17,180	16,686
Debt securities in issue	25	30,706	30,710
Other borrowed funds	25	2,102	3,182
Total Liabilities		1,255,206	1,224,738
Shareholders' Equity			
Share capital	27	12,624	12,624
Share premium	27	18,944	18,944
Reserves and retained earnings	27	169,685	151,046
Total Shareholders' Equity		201,253	182,614
Total Liabilities and Shareholders' Equity		1,456,459	1,407,352

These consolidated financial statements have been prepared and approved by the Management Board 26 March 2026.

Ilian Georgiev
CEO

Loreta Grigorova
Executive Director

Katya Bineva
Chief Accountant

The accompanying notes to the financial statements from page 5 to page 104 are an integral part thereof.

BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD
CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025

All amounts are in thousands of EUR unless otherwise stated

	Share capital	Share premium	Fair value reserve	Revaluation reserve on own properties	Retained earnings and other reserves	Total
1 January 2024	12,624	18,944	287	85	134,992	166,932
Profit for the year	-	-	-	-	24,979	24,979
Net change in fair value of properties	-	-	-	55	-	55
Fair value changes on equity instruments at FVOCI	-	-	26	-	-	26
Fair value changes on debt instruments at FVOCI	-	-	722	-	-	722
Other comprehensive income, net of tax	-	-	748	55	-	803
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME	-	-	748	55	24,979	25,782
Distribution of dividends	-	-	-	-	(10,100)	(10,100)
31 December 2024 (Note 27)	12,624	18,944	1,035	140	149,871	182,614
Profit for the year	-	-	-	-	18,271	18,271
Fair value changes on equity instruments at FVOCI	-	-	62	-	-	62
Fair value changes on equity instruments at FVOCI	-	-	350	-	-	350
Reclassification to profit or loss on derecognition of debt instruments at FVOCI	-	-	(44)	-	-	(44)
Other comprehensive income, net of tax	-	-	368	-	-	368
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME	-	-	368	-	18,271	18,639
31 December 2025 (Note 27)	12,624	18,944	1,403	140	168,142	201,253

These consolidated financial statements have been prepared and approved by the Management Board 26 March 2026.

Ilian Georgiev
CEO

Loreta Grigorova
Executive Director

Katya Bineva
Chief Accountant

BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD
CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2025
All amounts are in thousands of EUR unless otherwise stated

	Notes	2025	2024
Cash flows from operating activities			
Profit for the year		18,271	24,979
Adjustments to reconcile net income to net cash flow from operations:			
Tax expense	11	2,050	2,806
Depreciation and amortization	20	2,579	2,413
Impairment of financial assets		11,055	8,285
Other non-cash items included in profit or loss		3,370	713
Result on disposal of non-financial assets	8	876	5
Changes in operating assets and operating liabilities:			
Net change in restricted funds		372	(446)
Increase in loans to customers		(103,048)	(109,826)
Net change in financial assets at FV through profit or loss		150	6
Decrease in assets held for sale, net		5,685	4,960
Increase in other assets		(3,052)	(359)
Increase / (decrease) in deposits from banks and customers		31,114	(59,333)
Increase in other liabilities		2,150	5,362
Net cash flows used in operating activities before taxes		(28,428)	(120,435)
Taxes paid		(7,653)	(3,487)
Net cash flows used in operations		(36,081)	(123,922)
Cash flows from investing activities:			
Purchases of financial assets at amortized cost and financial assets at FVOCI		(100,988)	(207,128)
Receipts from sold / matured financial assets at amortized cost and financial assets at FVOCI		110,598	203,101
Acquisition of tangible and intangible assets	20	(596)	(1,423)
Sale of fixed assets		54	12
Acquisition of investment properties	19	(1,100)	(13)
Sale of investment properties	19	7,142	1,301
Net cash flows from / (used in) investing activities		15,110	(4,150)
Cash flows from financing activities:			
Proceeds from debt securities in issue	25	-	15,000
Repayments of other borrowed funds	25	(1,074)	(1,450)
Payments under lease agreements	26	(2,043)	(1,992)
Dividends paid	27	-	(10,100)
Net cash flows (used in) / from financing activities		(3,117)	1,458
Net effect of exchange rate changes on cash		(3,951)	1,585
Net change in cash and cash equivalents		(28,039)	(125,029)
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	13.2	293,577	418,606
Cash and cash equivalents at the end of the year	13.2	265,538	293,577
Supplemental cash flow information:			
Interest paid		10,027	7,318
Interest received		55,739	56,395
Received dividends		42	24

These consolidated financial statements have been prepared and approved by the Management Board 26 March 2026.

Ilian Georgiev
CEO

Loreta Grigorova
Executive Director

Katya Bineva
Chief Accountant

1 Corporate Information

The consolidated financial statements of Bulgarian American Credit Bank AD ("BACB" or the "Bank") present the financial position of the Bank and the companies controlled by it as a single reporting entity. As of 31 December 2025, the Group consists of BACB and two subsidiaries: BACB Finance EAD and BACB Trade EAD, as well as a joint venture in which the Bank exercises joint control, through its subsidiary BACB Finance EAD. The two subsidiaries are fully owned and controlled by BACB and they conduct their activities at their registered office located at 2 Slavyanska Str., Sofia, Bulgaria. The Bank generates the main part of the income and represents the substantial part of the assets and liabilities of the Group at 31 December 2025 and 31 December 2024, respectively.

The Bulgarian-American Credit Bank was registered as a Bulgarian joint stock company under the requirements of the Bulgarian Commercial Act in December 1996. Currently the BACB operates a full banking license, issued by the Bulgarian National Bank (BNB) for offering and performing the full scope of banking operations, permitted by the Credit Institutions Act (CIA). From a bank, specialist provider of secured finance with specific lending programs for financing companies and individuals, BACB affirmed itself as a universal bank, offering both corporate and transactional loan programmes, and retail banking through various products in the areas of consumer and mortgage financing. The activities of BACB are conducted through its headquarters in Sofia and operations offices in the country. The offices offer the full scope of banking services, provided by the headquarters.

In April 2006 the shares of the Bank's capital were listed for trading on the Bulgarian Stock Exchange (BSE) and as a result BACB became a public company.

At 31 December 2025 and 31 December 2024, the Group employs 398 and 385 employees respectively. The Bank's seat and registered office is located at 2, Slavyanska Str., Sofia, Bulgaria.

At 31 December 2025 and 31 December 2024 the Bank has a two-tier management system consisting of the Management Board and the Supervisory Board. The operating management of BACB is represented by the Management Board. Those charged with governance are represented by the Audit Committee and the Supervisory Board.

2 Regulatory Environment

Currently the Group's activities and operations are governed by the Credit Institutions Act and all the related legal regulations. The BNB is responsible for supervising the Bank's compliance with the banking laws and regulations. Following the Bank's listing on the BSE, the Bank's activity as a public entity is also subject to supervision by the Financial Supervision Commission (FSC).

3 Accounting Policies

Basis of preparation and presentation of the financial statements

The consolidated financial statements presented in euro were issued by the Group in addition to the statutory consolidated financial statements presented in BGN. The consolidated financial statements presented in euro are prepared for foreign investors' information purposes only.

The consolidated financial statements comprise the accounts of the Bank and its subsidiaries. The Group prepares and presents its financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS), issued by the International Accounting Standards Board (IASB) and the interpretations, issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), as approved by the European Union (the "EU") and applicable in the Republic of Bulgaria. Reporting framework "IFRS as adopted by the EU" is essentially the defined national basis of accounting "IAS, as adopted by the EU", specified in the Bulgarian Accountancy Act and defined in paragraph 8 of its Additional provisions.

3 Accounting Policies (continued)

Basis of preparation and presentation of the financial statements (continued)

The consolidated financial statements comprise the consolidated statement of financial position, the consolidated statement of comprehensive income, the consolidated statement of changes in equity, the consolidated statement of cash flows and the notes thereto. The financial year for the Group ends at 31 December.

When preparing the financial statements the Group uses the historical cost method as a basis for reporting the assets and liabilities, unless it is specifically indicated that the respective assets are evaluated at their fair value.

The figures in the consolidated financial statements are presented in EUR (euro) and rounded down or up to thousands (thousand EUR), unless otherwise specified.

In general, the group presents the statement of its financial position, based on the degree of liquidity. An analysis of the recovery of assets or the settlement of liabilities within twelve months after the financial position statement (current) and after more than 12 months after the financial position statement (non-current) is presented in the attachments to the financial statements (Note 32.4).

The preparation of the consolidated financial statements in conformity with IFRS requires the management to make estimates and assumptions that affect the carrying value of assets and liabilities at the date of the financial statements and the amount of revenue and expenses during the reporting period and to disclose contingent assets and liabilities. The management made approximate estimates and assessments for the purposes of the accounting reporting and disclosure, which may be different from the actual results. The uncertainty, related to the estimations and assumptions made, could lead to actual results, requiring significant adjustments to the carrying value of the respective assets or liabilities in the future.

The Bank and its subsidiaries apply the same accounting policies for reporting similar transactions and other events in similar circumstances.

Changes to the accounting policies and disclosures

The accounting policies of the Group are consistent with those, applied in the previous reporting period, taking into account the amendments to IFRS adopted by the EU and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2025. The Group did not significant changes in the accounting poloces applied.

The consolidated financial statements presented in euro are not statutory financial statements. Therefore, there is no legal requirement in reference to ESEF regulations.

Comparatives

The financial statements provide comparative information in respect of the previous reporting period. The presentation of the data for previous years is adjusted, where necessary, with the aim of comparability with the current year presentation.

3 Accounting Policies (continued)

Changes to the accounting policies and disclosures (continued)

New and amended standards

The accounting policies adopted are consistent with those of the previous financial year except for the following IFRS and amendments to IFRS which have been adopted by the Group as of 1 January 2025:

- **IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Lack of Exchangeability (Amendments).** The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2025, with earlier application permitted. The amendments specify how an entity should assess whether a currency is exchangeable and how it should determine a spot exchange rate when exchangeability is lacking.

The newly adopted IFRS and amendments to IFRS did not have a material impact on the Group's accounting policies.

Standards issued but not yet effective and not early adopted

Listed below are the issued standards that are not yet effective or have not been applied earlier by the Group as at the date of these financial statements. It is disclosed how reasonably they may affect the disclosures, the financial position and the performance when the Group adopts these standards for the first time. This is expected to occur when they become effective.

Standards/amendments that are not yet effective, but they have been endorsed by the European Union

- **IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Classification and Measurement of Financial Instruments (Amendments).** In May 2024, the IASB issued amendments to the Classification and Measurement of Financial Instruments which amended IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and they become effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2026, with earlier application permitted. The Group will analyze and assess the impact of the new amendments on its financial position or performance.
- **IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures - Contracts Referencing Nature-dependent Electricity (Amendments).** In December 2024, the IASB issued targeted amendments for a better reflection of Contracts Referencing Nature-dependent Electricity, which amended IFRS 9 Financial Instruments and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures and they become effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2026, with earlier application permitted. Management has assessed that these amendments will not have a material impact on its financial position or performance.
- **Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11.** In July 2024, the IASB issued Annual Improvements to IFRS Accounting Standards – Volume 11. An entity shall apply those amendments for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2026. Earlier application is permitted. The Group will analyze and assess the impact of the new amendments on its financial position or performance

3 Accounting Policies (continued)

Changes to the accounting policies and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective and not early adopted

Standards/amendments that are not yet effective, but they have been endorsed by the European Union (continued)

- **IFRS 18 Presentation and Disclosure in Financial Statements**

In April 2024, the IASB issued the IFRS 18 - Presentation and Disclosure in Financial Statements which replaces IAS 1 - Presentation of Financial Statements and it becomes effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2027, with earlier application permitted. IFRS 18 introduces new requirements on presentation within the statement of profit or loss. It requires an entity to classify all income and expenses within its statement of profit or loss into one of the five categories: operating; investing; financing; income taxes; and discontinued operations. These categories are complemented by the requirements to present subtotals and totals for 'operating profit or loss', 'profit or loss before financing and income taxes' and 'profit or loss'. It also requires disclosure of management-defined performance measures and includes new requirements for aggregation and disaggregation of financial information based on the identified 'roles' of the primary financial statements and the notes. In addition, there are consequential amendments to other accounting standards. Retrospective application is required in both annual and interim financial statements. The Group will analyze and assess the impact of the new standard on its financial position or performance.

Standards/amendments that are not yet effective and they have not yet been endorsed by the European Union

Listed below are the issued standards that are not yet effective and they have not yet been endorsed by the European Union.

- **IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures.** In May 2024, the IASB issued the IFRS 19 - Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures, and it becomes effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2027, with earlier application permitted. IFRS 19 permits subsidiaries without public accountability to use reduced disclosure requirements if their parent company (either ultimate or intermediate) prepares publicly available consolidated financial statements in compliance with IFRS accounting standards. These subsidiaries must still apply the recognition, measurement and presentation requirements in other IFRS accounting standards. Unless otherwise specified, eligible entities that elect to apply IFRS 19 will not need to apply the disclosure requirements in other IFRS accounting standards. The Group will analyze and assess the impact of the new standard on its financial position or performance.
- **IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates: Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency (Amendments).** In November 2025, the IASB issued amendments to Translation to a Hyperinflationary Presentation Currency which amend IAS 21 The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates, and they become effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2027, with earlier application permitted. Management has assessed that these amendments will not have a material impact on its financial position or performance.

3 Accounting Policies (continued)

Changes to the accounting policies and disclosures (continued)

Standards issued but not yet effective and not early adopted (continued)

Standards/amendments that are not yet effective and they have not yet been endorsed by the European Union (continued)

- **Amendment in IFRS 10 Consolidated Financial Statements and IAS 28 Investments in Associates and Joint Ventures: Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture.**
The amendments address an acknowledged inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28, in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognized when a transaction involves a business (whether it is housed in a subsidiary or not). A partial gain or loss is recognized when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are housed in a subsidiary. In December 2015 the IASB postponed the effective date of this amendment indefinitely pending the outcome of its research project on the equity method of accounting. The Group will analyze and assess the impact of the new amendments on its financial position or performance.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies

Principles of Consolidation

The principles of consolidation did not change compared to previous reporting period. The consolidated financial statements present the financial position and performance for the period of the Bank and its subsidiaries as of 31 December 2025.

The Bank consolidates its investments in other companies where it exercises control over them, i.e. when it defines these companies as subsidiaries. Exercise of control is available if the following conditions are simultaneously met:

- The Bank has real powers to determine, directly or indirectly, the financial and operating policies of the investee.
- The Bank is exposed to or has rights to the variable returns from its involvement with the investee
- The Bank is able to use its powers within the company to influence the amount of its return as an investor

There is a presumption that holding more than half of the voting rights in an entity results in the exercise of control, and on a case-by-case basis all the facts and circumstances available are considered and analysed in order to determine the exercise of control over the investment. At the reporting date, the Group assesses whether there is a change in any of the three control criteria for the consolidated companies. As of 31 December 2025, the Bank defines its investments in BACB Finance EAD and BACB Trade EAD as subsidiaries, due to the fact that it is the sole owner of these companies.

The financial statements of the subsidiaries are fully consolidated from the date on which effective control is transferred to the Bank and are no longer consolidated from the date on which control ceases. The assets, liabilities, revenues and expenses of subsidiaries acquired or sold during the year are included in the consolidated financial statements only for the period in which the Bank exercised control over the investment.

At consolidation, all transactions, balances and unrealized gains between group members are eliminated. The entities in the Group apply consistent accounting and valuation methods for similar transactions, assets and liabilities under similar circumstances.

The change in the shareholding in a subsidiary without loss of control is reported as a capital transaction. If the Bank loses control over the subsidiary, then the related assets and liabilities are excluded from the consolidated financial statements, and any remaining gains or losses are recognized in profit or loss for the period. The rest of the investment, if any, is recognized at fair value.

Business combinations

Business combinations are accounted for by using the acquisition method. The acquisition method requires the investor to evaluate the investment acquired, which undergoes four steps as follows:

- Identification of the acquirer. All facts and circumstances related to the parties to the transaction shall be analysed.
- Determining the date and the cost of the acquisition. The cost of an acquisition in a business combination is determined based on the consideration transferred and the amount of the non-controlling interest in the acquiree. The consideration is the aggregate of the acquisition date fair value of the assets acquired, the liabilities assumed, and the equity instruments issued by the acquirer in exchange for the control acquired. The transaction costs are recognized in the profit or loss for the period.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Principles of Consolidation (continued)

Business combinations (continued)

- Recognition and measurement of the identifiable assets acquired, liabilities and contingent liabilities assumed, as well as non-controlling interests in the acquiree. The acquired assets and liabilities are measured at fair value as at the acquisition date. The non-controlling interests may be determined by two alternative approaches - at fair value as at the acquisition date, or in proportion to the shares in the net assets of the acquiree. For each business combination, the Bank chooses which approach to apply, depending on the particular circumstances. In a business combination achieved in stages, the equity interest in the investment held before the acquisition of control is remeasured to fair value as at the acquisition date. Any differences resulting from the remeasurement are recognized on an ongoing basis in the profit or loss for the period or other comprehensive income, as appropriate.
- Recognition and measurement of goodwill or gain from a bargain purchase. The excess of the acquisition cost over the acquirer's share in the net fair value of the acquired identifiable assets, liabilities and contingent liabilities is recognized as goodwill. If the cost of acquisition is less than the investor's share of the fair value of the net assets of the acquiree, the difference is recognized directly in profit or loss for the period as gain from a bargain transaction. After initial recognition, goodwill arising from business combinations is measured at the acquisition cost less the accumulated impairment. An impairment test is carried out at least once a year, or more frequently if events or changes in circumstances indicate impairment.

Investments in joint ventures

A joint arrangement is an arrangement in which two or more parties have joint control. Joint control exists when decisions regarding the management and operation of the arrangement require unanimous agreement of the parties and neither of them controls the joint arrangement on its own. A joint venture is a type of joint arrangement whereby the parties that have joint control, have rights to the net assets of the arrangement. The parties that share control are joint venturers. For each specific case where the Bank is a party to a joint arrangement, all relevant facts and circumstances are considered and analysed to determine the exercise of joint control over the investment as well as the type of the joint investment. The Bank through its subsidiary BACB Finance EAD, is a jointly controlling partner in IDS Fund AD. Investments in which the Bank, directly or indirectly through its subsidiaries, is a party to a joint venture, are presented in the consolidated financial statements using the equity method. Under the equity method, an investment in a joint venture is initially recognized at cost. The carrying amount of the investment is Adjusted to recognise changes in the Group's share of the net assets of the joint venture since the date of the acquisition. The changes in the results of the joint venture after acquisition are recognized in profit or loss for the period up to the investor's share, and the changes in other comprehensive income of the company are reported as part of other comprehensive income of the Group. The financial statements of the joint venture are prepared for the same reporting period as those of the Group. Where necessary, adjustments are made to align the investee's accounting policies with those of the Group.

At the end of the reporting period, the Group assesses whether there is objective evidence that the investment in joint venture is impaired. If there is such evidence, the Group determines the amount of the impairment loss as the difference between the recoverable amount of the investment and its carrying amount, and impairment loss is recognized in profit or loss in item "Share of profit / (loss) from investments in joint ventures".

As of 31 December 2025 IDS Fund has ceased its operation and is in a process of voluntary liquidation. Its book value after impairment is zero.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Foreign currency transactions and translations

The functional currency of BACB and its subsidiary is the national currency of Bulgaria - the Lev (BGN). Foreign currency transactions, i.e. transactions denominated in currencies other than BGN are accounted for at the exchange rates prevailing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are translated to the statement at the exchange rate valid at the reporting date. Non-monetary assets denominated in foreign currency and measured at historical cost are translated at the exchange rate as of the date of initial recognition. Income and expense items resulting from foreign currency transactions are translated at the exchange rates existing at the dates of the transactions. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are measured in BGN at BNB's official exchange rate on the date of preparation of the statements, as follows:

Currency	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.66355	1.88260

**fixed rate according to the Law on the Bulgarian National Bank*

The net result in transactions, involving the purchase and sale of foreign currencies are recorded in the comprehensive income statement, as "Income from foreign exchange trading, net". Gains and losses, resulting from the translation of monetary assets and liabilities in foreign currency are presented net in the comprehensive income statement, as "Exchange differences, net".

Financial instruments

Financial instrument is any contract that generates a financial asset for one party to the contract and a financial liability or equity instrument for the other party. A financial asset or financial liability is recognized in the statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual terms of a financial instrument resulting in legal rights for the Group to obtain either legal obligations to pay cash or other equivalent. Planned future transactions are not reported as financial assets or liabilities until the Group becomes a party to the contract, regardless of the probability that the transaction may be realized.

Upon their initial recognition, financial assets and liabilities are measured at fair value. For financial assets and liabilities that are not subsequently accounted for at fair value through profit or loss, the transaction costs that are directly attributable to the generation of the financial asset / liability are added to the fair value of the instrument upon initial recognition. Transaction costs for financial instruments that are measured at fair value through profit or loss are recognized directly in profit or loss on initial recognition.

The fair value at the initial recognition of a financial instrument is usually the transaction price.

Effective interest method

The effective interest method is a method of calculating the amortized cost of a financial instrument and allocating the relevant interest income or expense over the relevant period. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (including all fees received and other premiums or discounts) through the expected life of the financial instrument, or where appropriate, for a shorter period to its carrying amount.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial assets

Upon initial recognition, financial assets are classified as such and are subsequently measured at amortized cost, at fair value in other comprehensive income or as such at fair value through profit or loss. The management determines the classification of investments at their initial acquisition and reassesses their use at the end of each reporting period, if this is permitted and appropriate.

The classification of financial assets upon initial acquisition depends on:

- Business model that applies to their management
- Characteristics of the contractual cash flows of the financial asset

In order to be classified and measured at amortized cost or at fair value in OCI, the financial asset should generate cash flows that represent "principal and interest payments only" (PIPO) on the outstanding principal amount. This measurement is called the "PIPO test" and is performed at the level of the debt instrument concerned.

The business model applied by the Group to manage financial assets refers to the way in which it manages its financial assets for the purpose of generating cash flows. The business model determines whether cash flows will result from the collection of contractual cash flows, sale of financial assets, or both.

For the purposes of subsequent measurement, financial assets are classified into four categories:

1. Debt instruments measured at amortized cost

This category is the most significant category for the Group. The financial assets are measured at amortized cost if the following two conditions are met:

- The assets are managed in a business model in order to collect the contractual cash flows.
- Under the contractual terms of the instrument, cash flows arise on certain dates, which are only principal payments and interest on the outstanding principal.

In this category, the Group reports loans and receivables, investments in debt securities, trade receivables.

The amortized cost is the original value of the instrument adjusted by the principal repayments and the accumulated depreciation of the difference between the original value and the maturity value using the effective interest method and less the loss allowance. In determining the expected future cash flows, the Group takes into account all agreed terms and conditions of the transaction, including premiums, fees and other remuneration payable by the counterparty, which directly affect the yield on the transaction and are an integral part of the effective interest rate. In cases where the cash flows required to calculate the effective interest rate cannot be reliably measured, the Group uses the agreed cash flows over the full contractual term of the instrument for the purpose of calculating the effective interest rate. For credit line and overdraft contracts where future cash flows cannot be reliably determined, interest revenue is recognized on a monthly basis based on the agreed interest rate. Revenue from management fees under such credit agreements is deferred and depreciated on a straight-line basis over the term of the contract as a supplement to interest income.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial assets (continued)

2. Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

The Group measures its debt instruments at fair value in other comprehensive income if the following two conditions are also met:

- The assets are managed in a business model that targets both the collection of contractual cash flows and the sale of financial assets
- Under the contractual terms of the instrument, cash flows arise on certain dates, which are only principal payments and interest on the outstanding principal.

In respect of debt instruments measured at fair value in other comprehensive income, interest income, currency revaluation and impairment losses or their reversal are recognized in profit or loss and are calculated in the same way as those for financial assets measured at amortized cost. The other changes in the fair value are recognized in other comprehensive income. When derecognized, the cumulative change in the fair value recognized in other comprehensive income is reclassified to profit or loss.

Debt instruments at fair value in other comprehensive income of the Group include investments in government securities as well as investments in corporate bonds.

3. Equity instruments determined for fair value measurement through other comprehensive income (FVOCI) upon initial recognition.

Upon their initial recognition, the Group may choose to classify irrevocably as equity instruments at fair value through other comprehensive income when they qualify for equity in accordance with IAS 32 Financial Instruments: *Recognition* and when they are not held for trading purposes. Classification is determined on an individual basis.

Gains and losses on these financial assets are never reclassified to profit or loss. Dividends are recognized as other income in the income statement when the entitlement to the payment is established except where the Company derives benefits from such proceeds as a refund of part of the acquisition cost of the financial asset in which case the gains are reported in another comprehensive income. Equity instruments determined as such at fair value in other comprehensive income are not subject to impairment testing.

The group has decided to classify in this category its equity investments, which it intends to hold in the long run.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial assets (continued)

4. Financial instruments measured at fair value through profit or loss (FVPL)

The financial assets measured at fair value through profit or loss include financial assets held for trading and financial assets designated at their initial recognition as such at fair value through profit or loss or financial assets that are required to be measured at fair value. The financial assets are classified as held for trading if they are acquired for sale or re-acquisition within a short period of time. The derivatives are also classified as held for trading unless they are designated as effective hedging instruments. Financial assets with cash flows that are not only principal and interest payments are classified and measured at fair value through profit or loss regardless of the business model.

Types of financial assets presented in the statement of financial position

Cash and cash equivalents

The cash flow statement shows the change in cash and cash equivalents arising during the reporting period from operating, investing and financing activities. For the purposes of the cash flow statement, cash includes cash in hand and deposits in accounts with BNB without restricted collateralized funds. The Group considers current accounts with correspondent banks without restricted funds as cash equivalents, as well as deposits with banks with an original maturity of up to three months, which are shown in the statement of financial position as "Loans and advances to banks".

Debt securities

Debt securities are presented in the statement of financial position depending on the business model under which they are managed and according to their initial classification.

Interest received on debt securities is presented as interest income in the statement of comprehensive income (in profit or loss).

Equity instruments

Equity instruments that are not designated as investments in subsidiaries, joint ventures or associates are presented in the statement of financial position at fair value through profit or loss, unless they have been selected for fair value presentation in another comprehensive income on initial recognition.

Dividends received from equity securities are presented in the statement of comprehensive income (in profit or loss) as dividend income when the Group acquires the right to receive dividends and the amount of dividends can be measured reliably. In the event that there is clear evidence that dividends represent a reversal of part of the initial cost of an investment, they are not recognized in profit or loss for the period but reduce the carrying amount of the investment.

Loans and receivables

The loans and receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not traded in an active market. Initially, loans are recognized in the balance sheet at fair value which represents the cash outflow for the generation or purchase on credit, including all transaction costs. The initial recognition of the loan as an asset is the time of the extension of the funds to the borrower. The undrawn loan amounts are reported as off-balance sheet commitments. Loans and receivables are subsequently measured at amortized cost.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial assets (continued)

Derecognition of financial assets

Financial assets (or, if applicable, a part of a financial asset or a part of a group of similar financial assets) are derecognized, when:

- the rights for receiving cash flows from the asset have expired; or
- the rights for receiving cash flows from the asset have been transferred or the Group has undertaken the obligation to fully pay the received cash flows, without material delays, to a third party, under a transfer agreement; whereby (a) all risks and rewards of the financial asset's ownership are substantially transferred by the Group; or (b) all risks and rewards of ownership of a financial assets are neither transferred, nor retained, but the Group has not retained control over the financial asset.

Impairment of financial assets

The Group recognizes an allowance (provision) for impairment of financial assets by applying the so-called model of "Expected Credit Losses" (ECL), i.e. a loss allowance is recognized regardless of whether a specific loss event has occurred. The model applies for initial recognition in respect of all debt instruments that are not reported at fair value through profit or loss, including lease receivables, loan commitments, financial guarantees and contractual assets arising from the application of *IFRS 15 Contracts with Customers*.

No loss allowance is reported for financial assets that are measured at fair value through profit or loss, since the change in fair value is presumed to include potential credit losses.

Loss allowance is also not reported for equity instruments measured at fair value in other comprehensive income due to the fact that any changes in their fair value are recognized in other comprehensive income and subsequently are not reclassified in the income statement.

ECLs are based on the difference between the contractual cash flows due under the terms of the contract and all cash flows that the Company expects to receive discounted to the original effective interest rate. Expected cash flows include cash flows from the sale of the collateral held or other credit enhancements that form an integral part of the terms of the contract.

ECLs are recognized in two stages. Where there is no significant increase in credit risk after the initial recognition of the asset, the loss allowance is based on the expected credit losses that arise as a result of non-performing events that may occur over the next 12 months (12-month ECLs).

For exposures for which there is a significant increase in credit risk from initial recognition, a loss provision is recognized in respect of credit losses expected over the remaining exposure period, irrespective of the occurrence of the default (ECLs over the lifetime of the instrument). In this regard, the credit risk assessment and its change over the initial provision period is a key point in determining the loss allowance. The loss allowance reflects not the level of credit risk in general, but its relative change at the reporting date and its measurement is related to many assumptions and estimates.

The change in the loss adjustment is recognized as a result of impairment in profit or loss for the period.

When in subsequent periods the credit quality of the financial asset improves so that there is no significant increase in credit risk compared to the initial recognition of the asset, the allowance is remeasured on the basis of the expected credit losses for 12 months.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial assets (continued)

Impairment of financial assets (continued)

With respect to trade receivables, the Group applies a simplified approach for ECL calculation. Therefore, it does not track the changes in credit risk but instead recognizes a provision for loss on the basis of the ECL for the entire duration of the instrument at each reporting date. The Group has created a provisioning matrix based on historical experience of credit losses, adjusted by forecast factors specific to the debtors and the business environment.

For receivables from banks and debt instruments at fair value in other comprehensive income, the Group applies low credit risk based impairment. For each reporting date, it determines whether the debt instrument is assessed as an instrument with low credit risk using all reasonable and substantiated information that is available without incurring unnecessary expenses or efforts. In this assessment, the Group analyses the available information on the credit rating of the instrument. In addition, the Group assesses whether there is a significant increase in credit risk in the cases where the payments on the instrument are past due over 30 days. The Group's policy is to assess the ECLs for these instruments (receivables from banks and debt instruments at fair value in other comprehensive income) on a 12-month basis. However, when there is a significant increase in the credit risk after the occurrence, the provision is based on the ECLs for the entire duration of the instrument. The Group uses the ratings to determine whether the credit risk of the debt instrument is significantly increased and to prepare an approximate assessment of the ECLs.

The Group considers a financial instrument as a non-performing instrument when the contractual payments are in arrears over 90 days. In certain cases, however, it may treat a financial asset as a non-performing asset when internal or external information indicates that it is unlikely that the Group will receive the full amount of the outstanding amounts under the contract before taking into account any credit improvements it holds.

Financial assets are derecognized when there is no reasonable expectation for the collection of cash flows under the contract. The amounts subsequently collected under derecognized loans are recognized as income for the current period in reduction of the expenses on the ECLs.

Reclassification of financial assets

Under certain circumstances, non-derivative financial assets at fair value may be reclassified at assets at amortized cost and vice versa. Such reclassification is only allowed if the business model in which the assets are managed is changed. The change of the business model is determined by the management of the Group as a result of external and internal changes that are material to the operating activities. Changes may also occur when reorganizing the operations as a result of changed goals of the business model. Changes to the initial classification of financial assets are expected to occur in relatively rare and limited cases.

The new accounting is applied for future periods after the reclassification date when the business model was changed without recalculating the results for previous periods. The reclassification date is the first day of the first reporting period following the change in the business model that resulted in the reclassification.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Financial Instruments (continued)

Financial liabilities

Financial liabilities that are not derivatives or at acquisition are not classified as at fair value through profit or loss are measured at amortized cost. Initially they are recognized at 'cost', i.e. fair value of the cash flows received at the liability occurrence less the transaction costs. Subsequently any difference between net proceeds and the redemption value is recognized in the profit or loss over the period of the instrument using the effective interest method.

The Group's financial liabilities include deposits, borrowed funds, issued bonds and other trade payables and reflect the Group's commitments to repay the liabilities due at maturity through cash or other financial assets. The Group has not designated financial liabilities for accounting at fair value through profit or loss and recognizes all its financial liabilities at amortized cost using the effective interest method.

Financial liabilities are written-off from the statement of financial position, if it has been repaid, i.e. when the liability, specified in the contract has lapsed or cancelled or expired. The replacement of an existing financial liability by another debt instrument, by the same creditor with significantly different terms and conditions, or significant modification of the terms and conditions of an existing financial liability, is reported as a derecognition of the initial financial liability and recognition of a new financial liability. The difference between the carrying values of the original and the new liability, is recognized in the statement of comprehensive income (in profit or loss).

Offsetting financial assets and liabilities

The Group does not allow the offsetting of financial assets and liabilities unless this is permitted by a specific standard or an explanation. Financial assets and liabilities may be offset and the net amount reported in the statement of financial position only when the Group has a legally enforceable right to set off the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or realize the asset and settle the liability simultaneously.

Financial guarantee contracts

Financial guarantee contracts are contracts that require the issuer of the guarantee to make specified payments to reimburse the holder as a result of the failure of a third party - debtor to comply with commitments made that have been guaranteed. Financial guarantee contracts are initially carried at their fair value on the date the guarantee was given, which is likely to be the premium received at inception. No receivables for the future premiums are recognized. The income from commission fees is deferred, based on the linear method, along the period, to which such fees refer. Subsequently, the Group's liabilities under financial guarantee contracts are measured at the higher of the amount initially recognized less amortization and the provision that should be accrued for the Group to meet its contractual obligations arising at the reporting date. The expected credit losses, related to the financial guarantees issued, are recorded in the statement of comprehensive income (in profit or loss), in the line "Impairment of non-financial assets". The likelihood of an obligation for payment by the Group under such contracts is estimated based on historical experience with similar instruments.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Investment properties

In the course of its operating activities and under certain circumstances, the Bank acquires real estate as a result of legal proceedings brought against debtors on loans for non-recovery. Such assets are classified as held for sale or as investment properties depending on the Management intention and on the possibility for quick disposal.

Investment properties are real estate - land and/or buildings held primarily to earn income from rent and/ or for capital appreciation or both and that are not occupied by the Group.

Recognition of investment properties as an asset takes place only when it is probable that the future economic benefits that are associated with the estate will flow to the entities in the Group and when the cost can be determined reliably. This is usually from the day when all the benefits and risks/control associated with/on the asset are transferred to the Group.

Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Ongoing costs associated with servicing the asset are not included in the carrying amount and are reported as an expense for the period. Improvements made after the date of initial recognition are included in the value of the investment property as long as it meets the criteria for recognition of an asset.

For subsequent reporting, there are two alternative methods - a fair value model and a cost model, and the Group has decided to use the fair value model. In accordance with IAS 40 *Investment Property*, this model requires, after initial recognition, that investment property to be measured and stated at fair value without depreciation. Gains or losses arising from a change in the fair value are included in the profit or loss for the period in which they arise. Determination of fair value is made in accordance with IFRS 13 *Fair Value Measurement* and reflects market conditions at the reporting date. Licensed independent valuers (appraisers) with the necessary professional qualifications and experience carry out the update of the fair value of the investment property annually.

When property, plant and equipment is transformed into investment property, as a result of change in use, the Group applies its accounting policy, regarding properties, plant and equipment, until the date of change of the use. The difference between the balance-sheet value and the fair value as of the date of the change is accounted into the profit or loss for the period.

Under certain circumstances, the Group takes action to develop land classified as investment property in order to build residential and/or commercial premises that it subsequently intends to realize through a sale. When the Group becomes a party to a contract providing for similar developments, the asset ceases to be reported as an investment asset and is presented as an asset under development in the line "Other assets" in the statement of financial position.

The revenues from investment properties are recorded in the statement of comprehensive income (in profit or loss) in the Other operating income item. This amount includes the income from leased investment properties, which is recorded in the period to which it refers, in accordance with the lease contract signed. The result from the sale of property, classified as investment property is carried at Other operating income when the result is in the form of gain and – in Other operating expenses when the result is a loss, respectively. The current costs, related to the maintenance and operation of the investment properties are disclosed as a part of the Other operating expenses item in the comprehensive income statement. Information regarding the income and costs, related to the investment properties is provided in Note 8 to these statements.

An investment property is derecognized upon its disposal when the control on it is transferred or when it is permanently decommissioned and no economic benefits are expected from such disposal. The gains or losses, when derecognizing an investment property, are disclosed in the period of such derecognition.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Assets held for sale

Real estate and other tangible assets acquired from disposal of collateral on foreclosed loans or assets acquired exclusively with a view to subsequent disposal in the near future are classified as assets held for sale and are initially measured at cost. The classification of properties as assets held for sale happens at initial recognition and depends on the Management intention and their plan for assets disposal.

The Management is actively seeking realization of assets classified as held for sale, aiming to complete the sale within one year period after the classification. After initial recognition, such assets are carried at the lower of their carrying amount or at their fair value less the cost to sell. No depreciation is accrued on such assets.

Income and costs, related to assets, classified as Assets held for sale are recorded in the item lines "Other operating income" or "Other operating costs" of the comprehensive income statement, respectively. Information regarding any such income and costs can be found in Note 8 of these statements.

Tangible and intangible assets

Tangible and intangible assets are initially recognized at cost, including direct transaction costs. Two alternative models apply for subsequent reporting: the cost model and the revaluation model, depending on the class of asset. The properties, used in Group's operations – office buildings and the adjacent terrains – are reported based on the revaluation model, where after initial recognition the asset is carried at revalued amount, the latter being its fair value at the date of the revaluation less any subsequent accumulated depreciation and impairment losses. Upon revaluation any depreciation accumulated to the date is eliminated against the gross amount of the asset and the net amount is restated in relation to the fair value.

If the asset's carrying amount is increased as a result of revaluation, the increase is recognized in other comprehensive income and is accumulated in equity as revaluation reserve of assets, net of taxes. In the event of a reduction in the carrying amount of the asset as a result of revaluation, netting with previous increases, the reduction shall be accrued against the revaluation reserve.

All other reductions in the carrying amount of the asset are reported to the profit or loss for the period. Revaluations are to be performed regularly to insure that the carrying amounts of the assets do not differ materially from their fair values at the reporting date. The depreciation of revalued assets is reported on a regular basis in the profit or loss for the period. Upon subsequent derecognition of a revalued asset, the relevant formed revaluation reserve is transferred directly to results from previous years, without being reported to the profit or loss for the period.

After the initial recognition, all other tangible and intangible assets are measured according to the cost model, i.e. at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Subsequent repair and maintenance costs are included in the profit or loss at the moment these are incurred, unless there is clear evidence that they will result in increased economic benefits from the use of the asset. Such costs are then charged to the carrying amount of the asset.

Land and buildings comprise the Bank's own premises. Land is not subject to depreciation. Depreciation and amortization of other assets is accrued based on the straight-line method over the estimated useful life of the asset. The assets' useful lives are periodically reviewed and adjusted if appropriate. No adjustments have been made during the reporting period.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Tangible and intangible assets (continued)

Annual rates of depreciation and amortization used in the consolidated financial statements are as follows:

<u>Tangible assets</u>	2025	2024
Buildings	3%-4%	3%-4%
Right-of-use assets	Over the contracted period	Over the contracted period
Computers and hardware	25%	25%
Office equipment	20%	20%
Vehicles	20%	20%
Office furniture	10%-15%	10%-15%
Leasehold improvements	Over the contracted period	Over the contracted period
<u>Intangible assets</u>		
Software and licenses	15%-25%	15%-25%

Long-term assets are periodically reviewed for impairment. Where the carrying amount of an asset is greater than its recoverable amount, the asset is impaired and the Bank reports an impairment loss. On disposal of tangible assets, the difference between the carrying amount and the sales price of the asset is reported as profit or loss for the current period in the item line Other operating income / Other operating expense .

No residual value is recorded with respect to the aforesaid asset classes. Properties, plant or equipment are derecognized upon their discard and the transfer of the control on it or when no further economic benefits may be expected from their continued use.

Inventories

Inventories are represented mainly by goods in stock held by a subsidiary and are valued at the lower of cost and net realizable value. Real estate under construction, which is intended for subsequent realization through sale, is also presented as Inventories.

Net realizable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less estimated costs of completion and the estimated costs necessary to make the sale.

Leases

A lease contract is a contract or part of a contract under which the right to use an asset or assets for a specified period of time is transferred for consideration. The assessment of whether a contract is a lease or contains elements of a lease is based on the circumstances existing at inception of the contract.

The Group as a Lessor

The Group classifies its lease contracts as finance or operating leases at the conclusion of the contract. Contracts that provide for the transfer of all risks and benefits of use and ownership of the asset to the lessee are classified as finance leases. Assets sold under finance leases are recognized as receivables at their present value and included in "Loans and advances to customers" in the statement of financial position. Revenue for the reporting period from finance leases is recognized using the effective interest rate, which reflects a constant return on assets throughout the contract period.

Contracts that are not classified as finance leases at inception are recorded as operating leases. Rentals received under operating lease contracts are recognized on a straight-line basis over the term of the contract and are recognized in profit or loss for the period in item Other Operating Income.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Leases (continued)

The Group as a Lessee

The Group applies a single accounting model for all lease contracts the 'right-of-use-asset' model.

The Group is party to a number of long-term real estate lease contracts for the purposes of its operating activity. As a result of the changed accounting policy, the right-of-use-assets and corresponding liabilities, which represent the present value of the lease obligations for the term of the contract, are recognised in the statement of financial position. Lease assets and liabilities are recognised at the date on which the assets are available for use by the Group. The right-of-use-assets are presented in the statement of financial position within Tangible Assets item and the corresponding lease liabilities within Other Liabilities item.

The right-of-use-asset is initially measured at cost, considering:

- the amount of the lease liability recognised;
- the lease payments made so far (if any);
- the initial direct costs of the transaction
- the estimated future costs of disposing of the asset, recorded as a provision (if any).

For the subsequent reporting of these assets, the Group has chosen to apply the cost model. In applying this model, the right-of-use-asset is measured at cost, less any accumulated depreciation and impairment losses and adjusted for subsequent remeasurements of the lease liability. The right-of-use-assets are depreciated on a straight-line basis from the beginning of the contract to the end of the useful life of the asset or to the end of the lease term if the underlying asset is subject to return to the lessor. Depreciation expense is recognized in profit or loss for the period as part of the total depreciation expense.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments to be made over the lease term, discounted at an incremental discount rate at the beginning of the lease because the interest rate set in the contract cannot be reliably determined. The incremental interest rate reflects the estimated cost of financing the lessee on market terms. To determine the incremental interest rate, the Group uses information about the cost of its long-term borrowings - the interest rate on deposits with a maturity of more than one year or other loans received. The Group has chosen to use as a reference the interest rate on long-term financing received from BDB.

After initial recognition, the lease liability increases with the interest and decreases with the lease payments made. In addition, its carrying amount is remeasured if there is a modification, a change in the lease term, a change in the lease payments resulting from changes in the index or the interest rate used to determine them, or a change in the measurement of the option to buy the underlying asset. The remeasurements are treated at the same time as an adjustment of the liability and the right-of-use-asset. The subsequent lease payments are recognized in proportion as a decrease in the financial liability and as interest expense for the relevant period so as to achieve a constant interest expense on the remaining balance of the liability. Variable lease payments that do not depend on an index or interest rate are recognized as expense during the period in which the event or condition that triggers the payment occurs. In the Income Statement, interest expense on lease liabilities is presented separately from the depreciation expense of the right-of-use-asset. In the Cash Flow Statement, payments related to the lease liability are presented as cash flows from financial operations.

Short-term leases and low-value asset leases

The Group applies the IFRS 16 exemption from the recognition of lease liabilities and the right-of-use-asset in respect of:

- short-term lease contracts with a term of up to 12 months with no purchase option
- lease contracts for assets designated as low-value assets - the value of a new analogous asset should not exceed approximately USD 5,000 (e.g. office equipment)

In these cases, the lease contracts are recognized as a rental expense in profit or loss for the period determined on a straight-line basis over the term of the contract.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Taxation

Income tax for the reporting period comprises current and deferred tax. Other taxes that are not directly related to income for the period are reported as operating costs with the relevant balances at the end of the reporting period included in Other liabilities. The Group measures income tax in accordance with the applicable laws and regulations. The income tax is calculated, based on the taxable profit, obtained upon transformation of the financial result, according to the requirements of the Corporate Income Taxation Act.

The current tax assets and liabilities for the current and previous periods, are recognized at the amount, which is expected to be recovered from or paid to the tax authorities. The tax rates and tax laws and regulations, effective or significantly adopted at the date of the statement of financial position are applied for the calculation of the current taxes. In accordance with the Corporate Income Taxation Act, the nominal tax rate for 2025 and 2024 is 10%.

Deferred taxes are calculated using the liability method by taking into account all temporary differences at the reporting date arising between the value of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for income tax purposes. Deferred tax assets and liabilities are measured using the tax rates that are expected to be in force in the period when the asset is disposed or the liability is settled as far as they may be reliably determined. The calculation of deferred tax liabilities and assets reflects the tax consequences related to the expectations of the Group at the reporting date for disposal of certain assets, respectively, the repayment of certain liabilities. Deferred tax is recognized regardless of when reversal of temporary differences is expected to occur. Temporary differences arise primarily in the context of different rates of depreciation of fixed assets and investment properties for taxation and accounting purposes, in terms of the valuation or revaluation of certain assets and liabilities, etc. (Note 11). Deferred tax assets are recognized only to the extent that it is probable that sufficient taxable profits will be available against which the deferred tax assets can be utilized. At each reporting date, the Group reviews the recognized tax assets and revalues them depending on the expectations for disposal. In case of reduced probability of achieving tax benefits, the deferred assets are reduced or removed. Deferred tax liabilities are recognized for all taxable temporary differences. The Group offsets deferred tax assets and liabilities only when there is a legally enforceable right to deduct current tax assets against current tax liabilities and deferred tax assets and liabilities relate to income taxes levied by the same taxation authority on the same taxable enterprise.

Deferred taxes are charged directly in the equity, when resulting from positions, which are reported directly in the equity.

Additional Corporate Income Tax (Pillar Two Corporate Income Tax)

According to the provisions of the Corporate Income Tax Act, multinational and large national groups of enterprises are subject to a global minimum corporate tax of 15%. This additional tax is in the context of the so-called OECD Pillar Two Model Rules in line with the agreement reached at the global and European level, launched by the OECD BEPS (Base Erosion and Profit Shifting) initiative to deal with tax challenges arising from the digital transformation of the economy. Under the Pillar 2 model rules, multinationals and large national groups of companies should pay a minimum level of tax.

- Qualified Domestic Top-up Tax Rule
- Income Inclusion Rule
- Undertaxed Profit Rule

The rules may impose an additional tax in a jurisdiction where the effective tax rate (ETR) determined at the jurisdictional level under Pillar Two rules is below the minimum rate of 15%.

The amendments to the CITA relating to the levy of a global minimum tax of 15% effective 1 January 2024 do not apply to the Group as the annual revenues in the consolidated financial statements of the ultimate parent company of the Group (including revenues of the excluded entities) in at least two out of the prior four tax periods do not exceed EUR 750 million.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Share capital

The share capital is recorded at the nominal value of the issued and paid-in shares. The proceeds from the issued shares, exceeding their nominal value, are reported as premium reserves.

The costs directly attributable to the issue of new shares, other than on a business combination, are deducted from equity net of any related income taxes. Dividends on ordinary shares are recognized in equity in the period in which they are approved by the shareholders. Dividends for the period declared after the date of the financial statements, are disclosed as an event after the reporting date.

Cash dividends to the shareholders

Liabilities for cash distributions to the owners are recognized, when the respective distribution has been approved by them and do not depend on the Group. The corresponding amount is debited directly to the equity.

Provisions

Provisions for legal claims or other obligations are recognized when the Group as a result of a past event, has a present legal or constructive obligation whose repayment is likely to be an outflow of economic benefits. Provisions are recognized in the event that the amount of future cash outflows can be reliably determined.

Employee benefits

The short-term employee benefits include salaries, remunerations, intermediate and annual bonuses, social security contributions, and annual compensable employee leaves, which are expected to be fully settled within 12 months after the end of the reporting period. When the Group receives the service, these are recognized as personnel costs in the profit or loss or are capitalized in the value of the asset. The short-term employee benefits are measured at the non-discounted amount of the expected settlement costs.

The retirement compensations have been calculated in accordance with the Labor Code. By virtue of the applicable regulations, the Group is obliged to pay its employees upon retirement, either two or six gross monthly salaries, depending on the working experience of the respective employee. If an employee has worked at the Group for 10 years, he/she receives six gross monthly salaries upon retirement, and if he/she has worked for less than 10 years – two.

The Group determines its liabilities for the payment of employee benefits upon retirement, applying the actuarial method of the estimated credit units. Remesurements of the defined benefit plan, comprising of actuarial gains and losses, are recognized immediately in the statement of financial position with a corresponding debit or credit to retained earnings through OCI in the period in which they occur. Remesurements are not reclassified to profit or loss in subsequent periods. Past service costs are recognized in profit or loss on the earlier of the date of the plan amendment or curtailment, and the date that the Group recognizes related restructuring costs. Service costs comprising current service costs, past-service costs, gains and losses on curtailments and non-routine settlements, are recognized as Personnel expense. Net interest is calculated by applying the discount rate to the net defined benefit liability and is recognized as Interest expense.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Fair value measurement

According to its accounting policy, the Group measures certain financial assets at fair value at the reporting date, as well as certain non-financial assets such as office buildings used in the operating activity and its investment properties.

The fair values of the financial instruments measured at amortized cost and non-financial fixed assets, accounted for at their acquisition cost, less the accumulated depreciations and impairment losses, are disclosed in Note 30. Fair value is the price that would be received from the sale of an asset or paid for the transfer of a liability in a normal transaction between market players (an arm's length transaction) at the evaluation date. The fair value evaluation is based on the assumption that the transaction for the sale of an asset or the transfer of a liability takes place:

- on the main market for the respective asset or liability, or
- if there is no main market, on the most favorable market for the respective asset or liability.

The fair value of the asset or liability is measured, applying the assumptions, which the market players would make when determining the price of the asset or liability, if they act to their best economic interest.

The measurement of the fair value of non-financial assets, takes into consideration the capability of a market player, to generate economic benefits from using the asset, according to its most efficient and best use, or by selling the asset to another market player, who will use the asset, according to its most efficient and best use.

The Group uses valuation methods, suitable for the respective circumstances and providing sufficient data for the evaluation of the fair value, maximizing the use of appropriate monitored input data and minimizing the use of non-monitored input data.

All the assets and liabilities, evaluated at their fair value or requiring disclosure of the fair value in the financial statement, are placed in categories, based on the fair value hierarchy, as detailed below, based on the lowest level of used input data, having significant effect on the measurement of the fair value in general:

Level 1 – Bid (non-adjusted) prices on the asset markets for identical assets or liabilities are used

Level 2 – Evaluation methods are employed, where the lowest level of used input data, significant for the fair value measurement, is monitored either directly or indirectly

Level 3 – Evaluation methods are employed, where the lowest level of used input data, significant for the fair value measurement, is not monitored

For assets and liabilities, measured on a regular basis at their fair value, the Group reviews their categorization at the relevant level in the fair value hierarchy (based on the lowest level of used input data, having significant effect on the measurement of the fair value in general) at the end of the reporting period and determines whether it is necessary to make transfer(s) from one level to another. Usually the evaluation of the fair value of the significant assets (such as land and buildings) is carried out by external valuers. The need of external valuers is assessed each year by the Management. The external valuers are selected based on their professional experience, reputation and independence. After discussions with the specialist valuers, the Management decides what evaluation methods and input data are most appropriate for each separate case.

At each reporting date, the Management carries out an analysis of the changes in the values of the assets and liabilities, which are subject to revaluation, according to Group's accounting policies. This includes a review of the key input data, used in the latest measurement and their comparison to appropriate historical information, such as contracts signed and other relevant documents. Together with the evaluation specialists, the Management compares the changes in the fair value of each asset or liability, to appropriate external sources, in order to decide whether the changes are reasonable. For the purposes of disclosing the fair value, the Group assigns the assets and liabilities to various classes, depending on their nature, characteristics and risk and the respective level in the fair value hierarchy, as detailed above.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Interest income and expense

Interest income and expense are recognized in the profit or loss for the period for all interest bearing assets and liabilities using the effective interest method and in compliance with principle of accrual accounting. Interest income or expense on securities or other debt instruments is based on contractual interest rate and includes unwinding of the discount or the premium on the instrument, as well.

When loans are identified as impaired, their interest income is recognized using the effective interest method on the net carrying amount of the instrument, i.e. after deduction of the loss allowance. Actual interest income on impaired loans is recognized in profit or loss for the current period when it is received by the Group.

Fees and commission income

Loan commitment fees and loan management fees are deferred and recognized in the profit or loss for the respective period, as part of the effective interest rate.

The Group has identified the following 3 performance obligations according to IFRS 15 Contracts with customers:

- Services related to transactions – revenue is recognised over time as the customer simultaneously receives and consumes the benefits due to the short term of providing the services. The fees for these services are based on the Terms and conditions of the Bank and represent fixed amount per transaction corresponding to the customers' benefit. The Groups applies the practical expedient in IFRS 15.B16 and recognizes the determined fee income from the transaction when completed.
- Fees for issuing guarantees and letter of credits - revenue is recognised over time as the customer simultaneously receives and consumes the benefits. The transfer of the benefits to the customer is consistent over time thus the Groupe uses a straight-line method for amortization of fees over the contracted term. The fees for these services are fixed, calculated on the nominal amount of the guarantee or the letter of credit.
- Deposit accounts maintenance - revenue is recognised over time as the customer simultaneously receives and consumes the benefits. The fees for these services are based on the Terms and conditions of the Bank and represent fixed amount on a monthly base corresponding to the customers' benefit transferred. The Groups applies the practical expedient in IFRS 15.B16 and recognizes the determined fee income from the transaction when completed, according to Tariff.

Fiduciary assets in safekeeping arrangements

The Group keeps assets on behalf of its clients, as an investment agent. Such assets are not disclosed in the statement of financial position, because these are not assets of the Group.

Operating segments

The Group falls within the scope of IFRS 8 - Operating Segments - because it issues debt instruments, which are traded on a public market and consequently submit their financial reports to the Financial Supervision Commission (FSC), as the regulatory authority. Nevertheless, the Group does not provide additional disclosures relating to operating segments due to the nature of the regulatory environment in which it operates, the inability to determine the segments in operational activity, as well as lack of requirement to report them separately for the purposes of accountability to the Management.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Judgments, estimations and assumptions

The preparation of the consolidated financial statements of the Group requires from the Management to make judgments, estimations and assumptions, which concern the reporting periods, costs, assets, liabilities and concurrent disclosures, as well as the disclosure of contingent liabilities.

The uncertainty, regarding these assumptions and estimations may result in significant adjustments to the balance value of the assets or liabilities in subsequent reporting periods.

The main assumptions regarding the future and other key sources of uncertainty at the reporting date, which result in a significant risk for a major adjustment of the carrying amounts of the assets and liabilities within the following financial year, are detailed below.

The Group bases its assumptions and estimates of the existing parameters at the moment of preparation of the consolidated financial statements. The existing circumstances and assumptions for future development may change due to market changes or circumstances beyond the control of the Group. All such changes are recorded in the assumptions, when they occur.

Judgments

In the process of implementation of the accounting policy of the Group, the Management has made the following judgments in addition to those, including estimations and assumptions, which have the most significant effect on the amounts, recognized in the financial statement.

Going concern

When preparing the financial statement the Group's management has made an assessment of the ability of the Group companies and the Group, itself, to continue as a going concern for the foreseeable future. The management is not aware of any material uncertainties that may cast significant doubt upon the Group's ability to continue in business and therefore the financial statement is prepared on the going concern basis. Also the management does not expect any material uncertainties, events or circumstances that may prevent the subsidiaries to carry out their operating activity.

Leases – Classification of leased property (the Group as a lessor)

The Group has leased some of its investment properties and properties held for sale. As a lessor, based on the terms and conditions of the lease contracts, it has determined that it preserves all the significant risks and benefits, resulting from the ownership of such properties and that the lease term does not cover much of the economic life of the property and therefore accounts for these contracts as operating lease. (Note 8)

Determining the lease term for contracts with renewal and termination options (the Group as lessee)

The Group determines the lease term as the irrevocable term of the contract, together with any periods covered by the option to extend it, if it is reasonably certain that the option will be exercised, or any periods covered by the option for termination of the lease, if it is reasonably certain that the option will not be exercised. Some of the leases include extension and termination options. The Group considers all material factors that create an economic incentive to exercise either the renewal option or the termination option to determine the lease term for which it calculates lease liabilities as reliably as possible. In the event of significant events or changes in circumstances affecting the Group's ability to exercise or not the relevant option, the lease term is adjusted according to the changed circumstances.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Judgments, estimations and assumptions (continued)

Judgments (continued)

Leases - Estimated incremental borrowing rate (the Group as lessee)

The Group cannot reliably determine the interest rate implicit in the lease, therefore, an incremental borrowing rate is used to measure the lease liabilities. The incremental borrowing rate is the interest rate that the Group would pay to borrow the funds necessary to acquire an asset of similar value to the right-of-use-asset for a similar period and with similar security in a similar economic environment. Therefore, setting the incremental borrowing rate requires an estimate when observable interest rates are not available or when they need to be adjusted to reflect the terms of the lease. As most of the lease contracts for office rentals have an original term between 5 and 10 years, the Group determines its incremental borrowing rate based on the cost of its long-term financing at the date of the lease.

Classification of assets as held for sale or investment property

For the initial classification of assets acquired as collaterals on loans, the Group makes judgments related to the classification of these assets either as assets held for sale, investment properties or other assets. The Group form their judgment for the initial recognition of assets based on the objectives for the future utilization and disposal of the acquired assets. In addition to the date of the statement of financial position, the Management reviews its intentions regarding the use and/or realization of these assets and, as a result, reclassification is made between assets for sale and investment properties. (Notes 19 and 21)

Estimations

Determination of ECLs for financial assets with low credit risk

Low credit risk instruments are those for which there is a low non-performance risk, the counterparty's ability to perform its contractual obligations in the short run is stable, negative long-term economic conditions are unlikely to change the ability to repay the liabilities due. For its short-term receivables from banks and debt instruments measured at amortized cost or at fair value in OCI, the Group assumes as at the reporting date that the likelihood of default is unlikely and therefore determines 12-month credit losses for them. If the low credit risk criteria are no longer met in the subsequent reporting periods, the Group performs an analysis of the change in credit risk relative to the initial recognition in order to assess the need for a loss allowance over the full period of the instrument. Determining instruments as instruments with low credit risk requires judgment. In making this judgment, the Group uses all reasonable and substantiated information that is available without incurring unnecessary expenses or efforts. (Note 32.2).

Determination of ECLs from loans and advances

As disclosed in Note 32.2 *Credit risk*, the Group has developed a policy to assess changes in credit quality and determine the expected credit losses on financial instruments. The Group classifies its risk assets into three risk stages depending on the changes in credit risk after the initial recognition of the asset and accordingly estimates the expected credit losses based on the 12-month probability of default if there is no change in credit quality (Stage 1) and based on the probability of default over the entire duration of the instrument (Stage 2 and Stage 3), if there is a significant increase in credit risk. In determining the extent to which the credit risk is significantly increased in relation to the initial recognition of an asset, the Group uses all reasonable and substantiated information that is available without incurring unnecessary expenses or efforts.

3 Accounting Policies (continued)

Summary of Accounting Policies (continued)

Judgments, estimations and assumptions (continued)

Estimations (continued)

Loss on default (LGD) is an estimate of the damage that the Group would suffer upon a default event and is based on the difference between the contractual cash flows and the cash flows that the Group expects to receive, including from collateral and other credit facilities. Significant judgment is required to determine the timing and amount of the expected cash flows, including when determining the value of the respective collateral. The Management uses judgments, based on the historical experience, related to losses, with respect to assets, with inherent credit risk and objective circumstances for impairment, similar to those in the portfolio, when calculating the future cash flows

In determining the amount of expected credit losses, the Group uses estimated information about expected future changes in certain economic conditions and indicators and assumptions how changes in these indicators would affect the probability of default.

The 'Likelihood of default' (PD) parameter is a key factor to calculating the amount of expected credit losses and reflects the likelihood that the counterparty will not implement its contractual obligations over a given time horizon. The Bank has developed internal models for determining the probability of default on loans based primarily on historical information for a period for which it is available. The assessment of the correlation between the historical default rates and the estimated economic indicators is a significant estimate. The Group's historical experience with credit losses and economic forecasts may also not be considered representative of the actual losses in the future. (Note 32.2).

Fair value of financial instruments

When the fair values of the financial assets and liabilities in the statement of financial position cannot be received from the asset markets, these are determined with the help of various evaluation techniques, which include the use of mathematical models. The input data for these models, result from indicators, which are observed on the financial markets, where possible, and otherwise assumptions shall be used to determine the fair value. The assumptions take into consideration factors, related to liquidity, volatility for longer-term derivatives and discount rates, early payments and non-performance provisions, related to securities, secured by assets. (Note 30)

Measurement of the acquired assets from collaterals

The properties, which prior to their acquisition have served as collaterals to loans granted, are classified by the Group as assets held for sale or investment property. According to the accounting policies adopted by the Bank, the assets that are classified as held for sale are subsequently measured at the lower of their carrying amount and their fair value. To determine the fair value of assets for sale, the Group uses estimates by independent external valuers.

Acquired assets that are classified as investment property are subsequently measured at fair value at the reporting date. To determine the fair value of investment properties, the Group uses valuations prepared by independent external valuers with appropriate professional qualifications and necessary experience to evaluate similar real estate.

4 Net interest income

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Interest income at effective interest rate		
Loans and advances to banks	3,482	7,710
Loans and advances to customers	45,052	47,352
Debt instruments at FVOCI	3,136	2,617
Debt instruments at amortized cost	3,225	3,373
Total interest income at effective interest rate	<u>54,895</u>	<u>61,052</u>
Interest expense at effective interest rate		
Deposits	(7,556)	(7,368)
Debt securities in issue	(1,946)	(1,444)
Other borrowed funds	(117)	(237)
Lease agreements	(135)	(112)
Total interest expense at effective interest rate	<u>(9,754)</u>	<u>(9,161)</u>
Interest income, net	<u>45,141</u>	<u>51,891</u>

The Group recognizes interest income on impaired loans only on the net amount of the exposure after decreasing the accumulated expected credit loss. As part of interest income on loans and advances to customers, the Group has recognised interest income on impaired loans in 2025 in the amount of EUR 1,759 thousand (2024: EUR 1,414 thousand).

5 Fees and Commissions Income, net

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<i>Fees and commissions income</i>		
Fees and commissions from transactions	5,518	5,121
Deposit accounts	1,679	1,478
Guarantees and letters of credit	909	368
Total fees and commissions income from contract with customers	<u>8,106</u>	<u>6,967</u>
Loans and advances to customers	1,082	757
Other services	102	87
Total fees and commissions income	<u>9,290</u>	<u>7,811</u>
<i>Fees and commissions expense</i>		
Bank cards	(764)	(647)
Payment and other services	(195)	(164)
Total fees and commissions expense	<u>(959)</u>	<u>(811)</u>
Fees and commissions income, net	<u>8,331</u>	<u>7,000</u>

As part of Payment and other services, the Group has realized income from fees on fiduciary activity in 2025 in the amount of EUR 4 thousand (2024: EUR 5 thousand).

6 Net exchange rate differences

Gains and losses, resulting from the revaluation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currency are presented net in profit or loss for the year. In 2025, the realized gain on revaluation of assets and liabilities denominated in foreign currency is EUR 94 thousand (2024: gain of EUR 64 thousand).

7 Gains on financial assets at fair value through profit or loss

The reported gain on financial assets at FV through profit or loss in 2025 in the amount of EUR 161 thousands represents the net change in fair value of the investment in shares of Visa Inc. (2024: gain of EUR 240 thousands).

8 Other operating income and expense

<i>Other operating income</i>	2025	2024
Gains from sale of goods and non-financial services	289	214
Penalties received from a terminated sales contract	351	-
Rental income from investment properties	257	249
Rental income from assets held for sale	60	75
Gains on disposal of assets held for sale	-	68
Miscellaneous other	67	51
Other operating income	1,024	657
<i>Other operating expense</i>	2025	2024
Loss on disposal of investment properties	(856)	(72)
Direct administrative expenses arising from investment properties	(569)	(581)
Fair value changes of investment properties	(81)	(951)
Direct administrative expenses arising from assets held for sale	(17)	(68)
Loss on disposal of assets held for sale	(10)	-
Miscellaneous other	(12)	(36)
Other operating expense	(1,545)	(1,708)

9 Administrative expenses

	2025	2024
Professional services	3,298	4,648
Equipment maintenance	3,093	2,718
Marketing	744	554
Overhead costs	381	341
Audit costs	386	375
Rent*	207	210
Deposit insurance Fund and Banks Restructuring Fund contributions	1,154	1,506
Miscellaneous other**	1,371	1,287
Administrative expenses	10,634	11,639

* The Group has contracts for the lease of commercial space in large shopping centers, the terms of which are 12 months or less. These leases are subject to the recognition exemption for "short-term leases".

** Miscellaneous expenses include membership fees, office supplies, travel and related expense, local taxes and similar other.

10 Impairment on Financial Assets

The following tables provide information on the ECL charges on financial asset for 2025 and 2024 respectively:

2025

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		
	Individual	Collective	Individual	Collective	Individual	Collective	TOTAL
Loans and advances to banks	3	-	-	-	-	-	3
Loans and advances to customers	145	98	31	386	9,934	666	11,260
<i>incl. Reversals due to reclassification from Stage 3 to Stage2 or Stage1</i>	-	(50)	-	(29)	-	-	(79)
<i>incl. Effect from modifications</i>	57	370	(10)	11	5	-	433
Debt instruments at FVOCI	(15)	-	-	-	-	-	(15)
Debt instruments at amortised cost	8	-	-	-	-	-	8
Financial guaranties	52	1	-	-	-	-	53
Total	193	99	31	386	9,934	666	11,309

2024

	Stage 1		Stage 2		Stage 3		
	Individual	Collective	Individual	Collective	Individual	Collective	TOTAL
Loans and advances to banks	-	-	-	-	-	-	-
Loans and advances to customers	763	317	(184)	320	6,277	1,072	8,565
<i>incl. Reversals due to reclassification from Stage 3 to Stage2 or Stage1</i>	-	(40)	-	(22)	-	-	(62)
<i>incl. Effect from modifications</i>	234	669	42	41	(3)	-	983
Debt instruments at FVOCI	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Debt instruments at amortised cost	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Other financial assets	-	2	-	-	-	-	2
Financial guaranties	14	1	-	-	-	-	15
Total	753	320	(184)	320	6,277	1,072	8,558

10 Impairment on Financial Assets (continued)

In 2025, the 'Impairment of financial assets' item in the statement of comprehensive income includes the recognized negative effect on modification of loans and advances of EUR 433 thousands (2024: EUR 983 thousands). The net amount of write-offs or recoveries recognized direct in profit or loss for 2025 is loss of EUR 253 thousands (2024: loss of EUR 223 thousands).

11 Taxes

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Current tax expense	(2,016)	(2,867)
Deferred tax (expense) / income	<u>(34)</u>	<u>61</u>
Tax expense	<u>(2,050)</u>	<u>(2,806)</u>

Corporate tax on profit

The Bank and its consolidated subsidiaries are subject to income tax (tax on profit) pursuant to the Corporate Income Tax Act. Tax rate applicable to the taxable profit of the Bank for 2025 is 10% (2024: 10%). The tax rate applicable for 2026 is 10%.

Tax returns are subject to audit by the tax authorities and the limitation period for verification is five years after submission of the tax return. The tax assessment notice, which finalizes an appointed tax audit for a certain period, under certain circumstances, could be reviewed within another 5 years after the year of issue.

Effective tax rate

The following table presents a calculation of the expected tax on profit compared to the real one:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Profit before tax	20,321	27,785
Tax rate	<u>10.00%</u>	<u>10.00%</u>
Tax according to tax rate	(2,032)	(2,779)
Tax unrecognized (expense)	(63)	(104)
Non taxable income	8	1
Unrecognized deferred tax asset on tax losses carried forward	(10)	-
Other tax differences	<u>47</u>	<u>76</u>
Tax expense	<u>(2,050)</u>	<u>(2,806)</u>
Effective tax rate	<u>10.09%</u>	<u>10.10%</u>

Deferred taxes

As of 31 December 2025 deferred taxes are calculated using the balance sheet method on all temporary differences at the effective tax rate of 10% (2024: 10%).

11 Taxes (continued)

Deferred taxes (continued)

The movement on the deferred tax assets and liabilities is as follows:

	2025	2024
Deferred tax asset, net at the beginning of the year	199	144
Deferred tax recognized direct in equity	-	(6)
Deferred tax (expense) / income	(34)	61
Deferred tax assets, net at the end of the year	165	199

Deferred tax assets and liabilities are attributable to the following items in the statement of financial position:

	2025	2024
<i>Deferred tax assets</i>		
Investment properties	112	134
Assets held for sale	12	18
Other temporary differences	135	117
Total deferred tax assets	259	269
<i>Deferred tax liabilities</i>		
Fixed tangible and intangible assets	(78)	(54)
Property revaluation	(16)	(16)
Total deferred tax liabilities	(94)	(70)
Deferred tax assets, net	165	199

The change in deferred tax for the year is related to the following items:

	2025	2024
Revaluation of investment properties to fair value	(22)	62
Impairment of assets held for sale	(6)	(2)
Accelerated tax depreciation	(24)	(9)
Other temporary differences	18	10
Deferred tax (expense) / income	(34)	61

12 Earnings per share

Basic earnings per share

Basic earnings per share are calculated by dividing the net profit attributable to the Group's shareholders by the weighted average number of ordinary shares in issue during the period. The Bank has decided to disclose earning per share in the Separate Financial Statements prepared and approved by the Management Board on 26 March 2026.

13 Cash on hand and balances with the Central Bank

13.1. Cash and balances with the Central Bank

	2025	2024
Cash on hand	11,503	7,950
Balances with the Central Bank	219,993	264,827
Cash and balances with the Central Bank	231,496	272,777

The balances with the Central Bank include the minimum required reserve (MRR), amounting to EUR 127,426 thousands and EUR 136,092 thousands as of 31 December 2025 and 31 December 2024, respectively. The minimum required reserve is calculated as a percentage of borrowed funds, with the exception of those borrowed from local banks, and is no interest bearing. MRR is measured on a monthly basis and daily fluctuations are allowed. The funds in accounts with BNB ensuring compliance with the MRR requirements are available for use by the Bank in its daily operations and therefore are not reported as encumbered assets.

As of 31 December 2025 the balances with the Central Bank include the amount of EUR 2,535 thousand (2024: EUR 2,353 thousand) representing BACB's participation in a new Guarantee Mechanism of a system processing card-based payment transactions – BORICA.

13.2. Cash and cash equivalents reported in the consolidated statement of cash flows

For consolidated statement of cash flows purposes, cash and cash equivalents include cash on hand and balances with the Central Bank and loans and advances to banks with original maturity up to 3 months, as follows:

	2025	2024
Cash and balances with the Central Bank	231,495	272,777
Loans and advances to banks with maturity up to 3 months	36,054	23,183
Funds restricted as collateral	(2,011)	(2,383)
Cash and cash equivalents	265,538	293,577

The funds restricted in accounts with other banks, secure the financial commitments made by the Group for guarantees and letters of credit, as well as payments to card operators. The amounts, securing payments to card operators, are determined based on the volume of transactions in a certain period of time and these have the nature of guarantees, which can be used to cover payments made, in case of non-performance by the Group.

14 Loans and advances to banks

Loans and advances to banks represent current accounts and short-term deposits with original maturity up to three months with local banks and foreign correspondent banks. For the purposes of consolidated statement of cash flows, the balances on these accounts are included as cash equivalents, excluding amounts in accounts restricted as guarantee.

	2025	2024
Current accounts with other banks	6,394	4,724
Deposits with other banks	27,649	16,076
Restricted funds on the accounts	2,011	2,383
Loans and advances to banks	36,054	23,183
Less: ECL allowance	(4)	(1)
Loans and advances to banks, net	36,050	23,182

15 Loans and advances to customers

	2025	2024
Loans and advances to customers	1,002,959	903,558
Less: ECL allowance	(42,063)	(34,704)
Loans and advances to customers, net	960,896	868,854

Loan segmentation by customer

<u>Type of Customer</u>	2025	2024
Individuals	309,246	250,720
Businesses	693,713	652,838
Loans and advances to customers	1,002,959	903,558
Less: ECL collective	(3,230)	(5,191)
Less: ECL individual	(38,833)	(29,513)
Loans and advances to customers, net	960,896	868,854

Industry Sector

	2025		2024	
	Loan portfolio, Gross, before ECL allowance	Loan portfolio, Net	Loan portfolio, Gross, before ECL allowance	Loan portfolio, Net
Real estate construction	137,804	131,131	124,974	118,274
Real estate investment&Land development	83,582	78,599	69,684	64,744
Electricity production	81,616	80,481	62,111	61,021
Wholesale distribution	72,143	59,260	79,573	74,003
Hotels	47,876	46,874	58,702	57,953
Financial services	40,409	40,259	31,322	31,133
Primary agriculture and farming	39,451	37,658	42,901	41,951
Retail	28,686	27,804	25,218	24,797
Production of metal products and equipment	28,337	26,932	25,047	23,534
Light industry	22,220	19,883	15,291	13,026
Transportation	18,206	18,107	12,339	12,125
Chemical industry	15,024	14,989	15,672	15,636
Food processing	14,453	13,941	13,108	12,959
Furniture and wood products	12,251	10,475	21,774	20,088
Entertainment and Recreation	9,522	8,976	10,420	9,877
Professional and other services	7,487	7,458	6,612	6,554
Production of goods for domestic and industrial purposes	5,095	4,702	5,333	4,957
Other	29,551	27,290	32,757	30,737
Exposures to corporate customers	693,713	654,819	652,838	623,369
Mortgage loans to individuals	256,676	256,372	202,221	201,919
Consumer loans to individuals	52,570	49,705	48,499	43,566
Loans and advances to customers	1,002,959	960,896	903,558	868,854

15 Loans and advances to customers (continued)

Loan segmentation by customer (continued)

As of 31 December 2025, the top three industry sectors – Construction, Real estate investments&land development and Electricity production, formed 30.2% of the gross balance sheet exposure. As of 31 December 2024, the top three industry sectors were Construction, Wholesale distribution and Real estate investments&land development and formed 30.4% of the gross balance sheet exposure. The highest concentration is reported in the Construction sector - real estate and infrastructure projects - 13.7% (2024: 13.8%), with the most significant share of projects for financing the construction of residential properties.

At the end of 2025, the volume of consumer and housing loans to individuals increased by 3% up to 30.8% of the gross loan portfolio, at a level of 27.7% a year earlier.

Loans and advances to customers include finance lease receivable in the total carrying amount of EUR 4,275 thousand as of 31 December 2025 (2024: EUR 5,681 thousand). As at 31 December 2025, the expected credit losses recognized on lease receivables amount to EUR 31 thousand (2024: EUR 24 thousand).

The tables below contain information, regarding the lease receivables, as of 31 December 2025 and 2024.

	Up to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total
<u>2025</u>				
Gross investment in finance leases	2,517	1,770	371	4,658
Unearned future income on finance lease	(197)	(137)	(49)	(383)
Net minimum lease payments	<u>2,320</u>	<u>1,633</u>	<u>322</u>	<u>4,275</u>

	Up to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total
<u>2024</u>				
Gross investment in finance leases	3,220	2,937	-	6,157
Unearned future income on finance lease	(283)	(193)	-	(476)
Net minimum lease payments	<u>2,937</u>	<u>2,744</u>	<u>-</u>	<u>5,681</u>

Information, regarding the effective interest rate on financial instruments as of 31 December 2025 and 31 December 2024 is included in note 32.3.2 Interest rate risk.

16 Financial assets at fair value through profit or loss

This item presents the Group's investment in shares of Visa Inc. This investment is measured at fair value reflecting the fair value changes in profit or loss for the period.

The Group acquired these shares as a result of BACB's membership in VISA Europe, which has been sold to VISA Inc. In 2016, the process of selling 100% of the share capital of VISA Europe to VISA Inc. was finalized and a pre-defined number of convertible preferred shares Series C of the capital of Visa Inc., were received as part of the transaction consideration. The acquired Series C preferred shares are subject to mandatory conversion into Class A or C ordinary shares within a 12-year period at a certain ratio which is subject to review and adjustment over time under certain conditions. The newly issued Class A or Class C, respectively Series A shares, are not subject to restrictions and can be freely transferred.

The model for determination of the fair value of the Series C convertible preferred shares is based on the information about the indicative conversion ratio to the Class A ordinary shares of Visa Inc., information about the quoted market value of the Class A ordinary shares and takes into account the lack of liquidity due to the restrictions for selling the investment within a 12-year period after closing the transaction.

The model for measuring the fair value of Class A ordinary shares and Series A preferred shares is based on a fixed conversion ratio to the Class A ordinary shares of Visa Inc. and information about the quoted market value of the Class A ordinary shares. Unlike Series C preferred shares, these shares are not subject to a trading restrictions, therefore the model does not include a discount for lack of liquidity.

In 2025, the process of gradual conversion of preferred shares into ordinary shares continues.

The change in the fair value of the investment for the current year is recognized in profit or loss and is presented in the item "Net gain on financial assets at fair value through profit or loss" of the Statement of Comprehensive Income.

The fair value of the investment in VISA Inc. as of 31 December 2025 and 31 December 2024 is presented below:

	2025	2024
Visa Inc Class A common shares	808	516
Visa Inc Class C common shares	150	-
Visa Inc Series A preferred convertible shares	-	304
Visa Inc Series C preferred convertible shares	84	212
Total	1,042	1,032

17 Financial instruments at FVOCI

As of 31 December 2025 and 31 December 2024, the carrying amount of the investments measured at fair value in OCI is as follows:

	2025	2024
<i>Debt instruments at FVOCI</i>		
EUR Bulgarian Government Bonds	12,584	12,558
BGN Bulgarian Government Bonds	41,850	37,164
EUR Foreign Government Bonds	-	9,848
USD Foreign Government Bonds	25,515	19,313
EUR Corporate Bonds	5,632	8,004
Debt instruments at FVOCI	85,581	86,887
<i>Including collateral for attracted funds from the state budget</i>	2025	2024
BGN Bulgarian Government Bonds	14,623	16,392
EUR Bulgarian Government Bonds	4,117	-
Total pledged as collateral	18,740	16,392

As stated in the table above, as at 31 December 2025, debt instruments with a carrying amount of EUR 18,740 thousand, measured at fair value in OCI (2024: EUR 16,392 thousand) are pledged in connection with the statutory requirement for banks to secure government bonds with the funds attracted on budget accounts.

The fair value of both Bulgarian government bonds and corporate bonds is determined on the basis of quoted market prices on active markets at the reporting date.

As at 31 December 2025, BACB also reports equity investments at fair value in OCI of EUR 2,434 thousand (2024: EUR 2,365 thousand), as follows:

	2025	2024
Shares in Bulgarian payment services company	1,664	1,664
Investment in shares of TIXI AD	500	500
BSE Shares	223	161
Other	47	40
Total	2,434	2,365

Determination of the fair value of investments in equity securities is based on valuation models using direct and indirect market information.

For the valuation of the investment in shares on the BSE, quotations from active market are used at the reporting date.

Valuation models have been used to assess the fair value of the other equity investments, as there are no active market data for these equity securities. More information on the models applied, is presented in Note 30 of these financial statements.

The levels of the inputs into the valuation techniques applied with respect to financial assets at FVOCI as per the Fair value hierarchy defined by IFRS 13 are disclosed in Note 30.

18 Debt instruments at amortized cost

As of 31 December 2025 and 31 December 2024 the Group reports a portfolio of debt instruments at amortized cost as follows:

	2025	2024
<i>Debt instruments at amortised cost</i>		
EUR Bulgarian Government Bonds	5,128	-
BGN Bulgarian Government Bonds	3,775	7,535
EUR Foreign Government Bonds	38,705	43,759
USD Foreign Government Bonds	30,177	38,958
EUR Corporate Bonds	7,031	2,009
Debt instruments at amortised cost	84,816	92,261
Less: ECL allowens	(78)	(69)
Debt instruments at amortised cost, net	84,738	92,192

As at 31 December 2025 the Bulgarian government bonds of EUR 5,826 thousand (2024: EUR 507 thousand) are fully pledged as collateral for attracted funds from the state budget counterparties and foreign government bonds in the amount of EUR 9,226 thousand are pledged in favor of the BNB in connection with the initial supply with the new Bulgarian Euro banknotes and coins.

19 Investment properties

<i>Fair Value</i>	Buildings	Buildings under construction	Land	Total
1 January 2024	28,520	9,595	8,806	46,921
Reclassified from assets held for sale	826	-	51	877
Classified as assets held for sale	(2,495)	-	-	(2,495)
Aquisitions 2024	13	-	-	13
Disposals 2024	(918)	-	(452)	(1,370)
Change in fair value	(95)	(762)	(94)	(951)
31 December 2024	25,852	8,833	8,310	42,995
Reclassified from assets held for sale	1,708	-	244	1,952
Classified as assets held for sale	(3,815)	(735)	(1,052)	(5,602)
Aquisitions 2025	1,100	-	-	1,100
Disposals 2025	(5,204)	(2,156)	(636)	(7,996)
Change in fair value	(7)	(158)	84	(81)
31 December 2025	19,634	5,784	6,950	32,368

Investment properties are presented in the statement of financial position at fair value. As of 31 December 2025, the fair value of the investment properties has been obtained on the basis of valuations, carried out by independent external appraisers. The appraisers are members of the Chamber of Independent Appraisers in Bulgaria and they have appropriate qualifications and recent experience in the valuation of properties. The valuations, which conform to International Valuation Standards, were arrived at by using the specified in the standard valuation methods and reference to market evidence of transactions or offer prices for similar properties (Note 30).

20 Tangible, intangible assets and right-of-use assets

	Buildings revalued	Right- of-use assets	Other Tangibles	Intangible assets under developm ent	Intangi bles	Total
<i>Cost or valuation</i>						
1 January 2024	289	7,579	5,051	366	2,607	15,892
Additions in 2024	-	1,650	761	2	660	3,073
Assets compleated and ready for use	-	-	-	(368)	368	-
Reclassification	-	-	436	-	(436)	-
Revaluation to FV	61	102	-	-	-	163
Depreciation written off on revaluation	(26)	-	-	-	-	(26)
Disposals in 2024	-	(1,854)	(268)	-	(66)	(2,188)
31 December 2024	324	7,477	5,980	-	3,133	16,914
Additions in 2025	-	286	364	-	232	882
Disposals in 2025	-	(139)	(712)	-	(448)	(1,299)
Revaluation to FV	-	39	-	-	-	39
31 December 2025	324	7,663	5,632	0	2,917	16,536
<i>Accumulated Depreciation and impairment</i>						
1 January 2024	13	3,275	3,755	-	2,118	9,161
Charge for 2024	13	1,761	367	-	272	2,413
Reclassification	-	-	297	-	(297)	-
Depreciation written off on revaluation	(26)	-	-	-	-	(26)
Disposals 2024	-	(1,764)	(247)	-	(64)	(2,075)
31 December 2024	-	3,272	4,172	-	2,029	9,473
Charge for 2025	16	1,674	517	-	372	2,579
Disposals 2025	-	(138)	(646)	-	(448)	(1,232)
31 December 2025	16	4,808	4,043	-	1,953	10,820
<i>Net book value</i>						
31 December 2024	324	4,205	1,808	-	1,104	7,441
31 December 2025	308	2,855	1,589	-	964	5,716

The office buildings are presented in the statement of financial position at revalued amount, and all other assets – at cost less the accumulated depreciation and impairment.

As of 31 December 2025, the Group has fully depreciated assets, which are still used in its operations, amounting to EUR 4,213 thousand (2024: EUR 4,676 thousand).

21 Assets held for sale

Balance at 31 December 2023	4,878
Transferred to investment properties	(877)
Transferred from investment properties	2,495
Additions in 2024	451
Disposals in 2024	(4,900)
Impairment in 2024	(2)
Balance at 31 December 2024	2,045
Transferred to investment properties	(1,952)
Transferred from investment properties	5,602
Additions in 2025	-
Disposals in 2025	(5,695)
Impairment in 2025	-
Balance at 31 December 2025	-

22 Investments in companies of the Group and joint ventures

Companies of the Group consolidated in full in the present financial statements

These financial statements are prepared by the Bank and the Group companies which are subsidiaries and are fully consolidated. As of 31 December 2025, the Bank has two subsidiaries - BACB Finance EAD and BACB Trade EAD, which it fully owns.

BACB Finance EAD is a subsidiary providing financial services and has supporting functions for the Bank. Through this subsidiary BACB carries out leasing transactions, as well as commercial and consumer lending transactions, using the company's own funds for this purpose and, if necessary, funding from the Bank. In 2015 BACB Finance EAD was registered as a financial institution under the requirements of BNB Regulation #26.

BACB Trade EAD is 100% owned by BACB. The company was incorporated in 2013 with subject of activity financial-consulting and trade-consulting activity.

Joint ventures

The Group considers as a joint venture its investment in "IDS Fund" AD, an investment fund established in 2019 as a joint investment of the subsidiary "BACB Finance" EAD and CSIF AD - the largest shareholder of BACB.

Initially the investment has been recorded at cost and adjusted thereafter for the post-acquisition change in the investor's share of the investee's net assets and the identified impairment.

As of 31 December 2023, the management has analyzed the state of the investments of IDS Fund and the results of the activity. Based on the analysis and in view of the limited opportunities for positive development, the management decided to proceed with the release of the investments and, together with the other shareholder, to prepare a plan for the voluntary liquidation of the company IDS Fund AD. As a result of this decision, the book value of the investment is reduced to zero. In 2024 the plan for liquidation has been prepared and as of 31 December 2025 it is in a process of implementation. The Fund does not carry out operational activities.

On 15 October 2024, the start of the voluntary liquidation procedure of IDS Fund was entered in the Commercial Register.

23 Inventories and Other assets

As at 31 December 2025, the Group reports inventories in the amount of EUR 6,238 thousand (2024: EUR 2,506 thousand), representing goods in stock held by the subsidiary BACB Trade.

<u>Other assets</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Accounts on bank transfers	1,575	1,123
Advance payments*	1,278	2,256
Deferred expenses	1,015	1,109
Receivables under rent agreements	40	207
VAT Receivable	42	-
Other accounts and receivables	248	337
Total other assets	4,198	5,032
Expected credit losses on receivables	(1)	(155)
Other assets, net	4,197	4,877

*At 31 December 2024, the position Advance payments includes the amount of BGN 1,956 thousand, representing an advance payment to escrow account related to the acquisition of Tokuda Bank AD

24 Deposits from customers

The tables below represent distribution of deposits from customers as of 31 December 2025 and 2024 :

<i>By type of currency</i>	<u>2025</u>			<u>2024</u>		
	Demand deposits	Term deposits	Total deposits	Demand deposits	Term deposits	Total deposits
BGN	465,251	158,013	623,264	399,518	167,150	566,668
EUR	304,530	190,299	494,829	283,706	219,458	503,164
USD	39,263	47,781	87,044	38,951	55,994	94,945
Total	809,044	396,093	1,205,137	722,175	442,602	1,164,777

<i>By type of customer</i>	<u>2025</u>			<u>2024</u>		
	Demand deposits	Term deposits	Total deposits	Demand deposits	Term deposits	Total deposits
Non-bank financial institutions	87,349	5,591	92,940	96,569	2,957	99,526
Corporate	506,560	53,888	560,448	465,139	123,738	588,877
Individuals	215,135	336,614	551,749	160,467	315,907	476,374
Total	809,044	396,093	1,205,137	722,175	442,602	1,164,777

At 31 December 2025 Deposits from customers include EUR 40,414 thousand (2024: EUR 49,013 thousand) deposits from related parties (Note 31). Information on the effective interest rate applicable to monetary financial instruments as at 31 December 2025 and 31 December 2024 is included in Note 32.3.2 Interest rate risk.

25 Debt securities in issue and Other borrowings

On 23 December 2023 BACB issued an unsecured bonds issue in the amount of EUR 15,000,000. The bonds are issued to satisfy equity and eligible liabilities requirements in accordance with the provisions of the Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms Act. The type of bonds issued – ordinary, interest-bearing, book-entry, registered, freely transferable, unsecured, non-convertible bonds. Maturity of the bonds issued is seven years and the total principal is payable at maturity. The interest rate is fixed at 5% and the interest amount is payable on six-month coupon payments. In June 2023, the bonds have been registered for trading on the Bulgarian Stock Exchange.

On 3 June 2024, the Group issued a new series of ordinary, interest-bearing, dematerialized, freely transferable, unsecured, non-convertible, subordinated bonds. These bonds are structured to meet BACB's Tier 2 capital requirements, pursuant to Art. 63 of Regulation (EU) No. 575/2013. The total nominal and issue value of the bond issue is EUR 15,000,000. The term of the issue is 120 months, and the maturity of the principal is 3 June 2034. The bonds bear a fixed annual interest rate of 8.0%, and the interest is paid in annual coupon payments. The issue is to trading on a regulated market. The issue is registered for trading on a regulated market on both the Vienna Stock Exchange (Wiener Boerse) and the Bulgarian Stock Exchange. As of 31 December 2025 the Group's obligation related to debt securities in issue, including accrued interest, amounts to EUR 30,706 thousand (2024: 30,710 thousand).

The amounts payable under agreements for short-term or long-term financing that are not deposits from customers are presented in the statement of financial position as Other borrowed funds.

In July 2015 the Group signed an agreement with the Bulgarian Development Bank (BDB) for participation in its partnership program for indirect financing of micro, small and medium-sized companies. According to the agreement BDB provided to the Group EUR 17.9 million credit line for financing of eligible projects. In May 2025, the obligations under this agreement were fully repaid at maturity. In November 2018, BACB signed a new agreement with BDB under the COSME+ program to support small and medium-sized businesses in the country. With the COSME+ guaranteed resource provided by BDB, BACB provided investment and working capital loans and bank guarantees. Under the agreement, the Group received funding of EUR 10 million over a 10-year period. As of 31 December 2025 the long-term borrowed funds amount to EUR 2,102 thousand (2024: EUR 3,182 thousand) including interest and represent amounts due to BDB under the loan agreement as described.

The following tables summarize the reconciliation between the opening and closing balances in the statement of financial position for other borrowed funds as part of the liabilities arising from financing activities:

	1 January 2025	Cash inflows	Interests paid	Cash outflows	Effective interest rate accruals	31 December 2025
2025						
Debt securities in issue	30,710	-	(1,950)	-	1,946	30,706
Other borrowings	3,182	-	(123)	(1,074)	117	2,102
Total liabilities from financing activity	33,892	-	(2,073)	(1,074)	2,063	32,808

	1 January 2024	Cash inflows	Interests paid	Cash outflows	Effective interest rate accruals	31 December 2024
2024						
Debt securities in issue	15,016	15,000	(750)	-	1,444	30,710
Other borrowings	4,641	-	(247)	(1,450)	238	3,182
Total liabilities from financing activity	19,657	15,000	(997)	(1,450)	1,682	33,892

26 Other liabilities

As of 31 December 2025 and 31 December 2024 the other liabilities include:

	2025	2024
Accounts on bank transfers	4,472	3,727
Amounts due to suppliers and advances received	1,263	917
Retirement benefit plan provisions	512	448
Payables to staff	461	412
Payables to BRF	390	380
ECL for guarantees	88	35
Taxes payable, excluding income tax	57	59
VAT Payable	24	42
Payables under lease agreements	2,958	4,284
Other payables*	6,955	6,382
Total other liabilities	17,180	16,686

* As of 31 December 2025, the position includes liabilities under NGF and BDB agreements of EUR 4,115 thousand and other restricted funds in escrow accounts for EUR 2,302 thousand. As of 31 December 2024, the position includes liabilities under NGF and BDB agreements of EUR 2,653 thousand and other restricted funds in escrow accounts for EUR 2,624 thousand.

The following table summarizes the reconciliation between the opening and closing balances for lease liabilities funds as part of the liabilities arising from financing activities:

	2025	2024
As at 1 January	4,284	4,379
New recognised	286	1,650
Interest accrued	135	112
Payments	(1,786)	(1,866)
Remesurement of liabilities	39	102
Terminated agreements	-	(93)
As at 31 December	2,958	4,284

The total cash outflows in 2025 for leases is in the amount of EUR 2,043 thousand (2024: EUR 1,992 thousand). The maturity analysis of lease liabilities are disclosed in Note 32.4.

Amounts recognized in profit or loss for the year, related to the operating lease liabilities.

	2025	2024
Depreciation expense on right-of-use assets (Note 20)	1,674	1,761
Interest expense on lease liabilities (Note 4)	135	112
Total amount recognized in profit or loss	1,809	1,873

27 Share capital and reserves

As at 31 December 2025 and 31 December 2024 the BACB's share capital amounts to BGN 24,691 (EUR 12,624) thousand, comprising respectively of 24,691,313 ordinary dematerialized voting shares, with a face value of BGN 1 each. Since 2006 BACB is a public company and its shares are listed on the Bulgarian Stock Exchange – Sofia. Shareholding in the Bank is divided between a varying number of local and foreign investors.

The Bank's shareholding structure as at 31 December 2025 and 31 December 2024 is as follows:

Shareholder	2025	%	2024	%
CSIF, Bulgaria	11,277,473	45.68%	11,277,473	45.68%
LTBI HOLDINGS LLC, USA	8,824,755	35.74%	8,824,755	35.74%
Mrs.Tzvetelina Borislavova-Karagyozeva	2,465,000	9.98%	2,465,000	9.98%
Other	2,124,085	8.60%	2,124,085	8.60%
Total	24,691,313	100.00%	24,691,313	100.00%

Share premium

As of 31 December 2025 and 31 December 2024, there are no movements in the share premium reserve in the amount of EUR 18,944 thousand, representing the difference between the nominal value of the shares issued and their price.

Reserves

According to the legislation in force in Bulgaria companies should allocate at least 10% of the net profit in the "Reserve Fund", until this reserve represents 10% of the company's registered capital. The law does not allow the entities to pay dividends before making contributions to the Reserve Fund. As a result of significant profits in previous years and conservative dividends policy the Group has historically maintained a Reserve Fund in excess of the minimum levels required by law.

No dividend was declared or paid in 2025.

As of 31 December 2025 and 31 December 2024, the reserves of the Group include:

	2025	2024
Reserve Fund and retained earnings	205,914	180,935
Accumulated loss from previous years	(53,399)	(53,399)
Impact of adopting IFRS 9	(2,644)	(2,644)
Other reserves	149,871	124,892
Current year profit	18,271	24,979
Retained earnings and other reserves	168,142	149,871

27 Share capital and reserves (continued)

	2025	2024
Reserve on real estate owned by the Bank	155	155
<i>Tax effect</i>	<i>(15)</i>	<i>(15)</i>
Total	140	140
Reserve on equity instruments at FVOCI	762	694
<i>Tax effect</i>	<i>(76)</i>	<i>(70)</i>
Reserve on debt instruments at FVOCI	739	382
<i>Tax effect</i>	<i>(74)</i>	<i>(38)</i>
ECL on debt instruments at FVOCI	52	67
Total	1,403	1,035

28 Contingent liabilities and commitments

The Group is counterparty to bank guarantees and letters of credit and other off-balance sheet commitments, as part of its customer service. Those instruments involve, to various degrees, elements of credit and interest-rate risk. At 31 December 2025 and 31 December 2024 the commitments of the Group are as follows:

	2025	2024
Unutilized commitments on loans	91,237	76,164
Bank guarantees	73,756	31,037
L/C issued	-	1,207
Total	164,993	108,408

29 Litigations

As at 31 December 2025 and 31 December 2024, no significant lawsuits have been filed against BACB or its subsidiaries that could have significant consequences for the Group and/or its financial position. Therefore, no litigation provisions have been recognized for any claims in the accompanying consolidated financial statements.

30 Fair value information

IFRS 7 "Financial Instruments: Disclosures" provides for the disclosure in the notes to the financial statements of information about the fair value estimated in accordance with IFRS 13 "Fair value measurement" of the financial assets and liabilities. The Group determines the fair value of its financial instruments based on available market information or using appropriate valuation techniques if such information is not available.

The following table summarizes information about the carrying amount and fair value of financial assets and liabilities.

	<u>Carrying Amount</u>		<u>Fair Value</u>	
	2025	2024	2025	2024
Financial assets				
Loans and advances to banks	36,050	23,182	36,050	23,182
Loans and advances to customers	960,896	868,854	952,608	855,817
Financial assets at FV through profit or loss	1,042	1,032	1,042	1,032
Financial assets at FVOCI	88,015	89,252	88,015	89,252
Debt instruments at amortised cost	84,738	92,192	85,510	92,971
Other financial assets	1,862	1,512	1,862	1,512
Financial liabilities				
Demand deposits from banks & customers	809,123	731,499	809,123	731,499
Term deposits from customers	396,093	442,602	395,771	442,673
Debt securities in issue	30,706	30,710	30,631	30,560
Other borrowed funds	2,102	3,182	2,102	3,182
Other financial liabilities	11,817	10,489	11,817	10,489
Off balance sheet positions				
	<u>Nominal Value</u>		<u>Fair Value</u>	
Unutilized commitments on loans	91,237	76,164	91,237	76,164
Bank guarantees and L/C issued	73,756	32,244	110	60

Management has estimated that the fair value of cash and balances with BNB and deposits from banks, is not materially different from their carrying amount. The fair value of floating rate loans approximate their carrying amount. The expected cash flows on fixed rate loans that are not impaired, are discounted at current market rates to determine their fair value.

The fair value of loans and advances to banks is also considered to be equal to their carrying amount, as these assets are short-term (with maturity of less than one month). Other borrowed funds are funds received under the programs of BDB which are deemed to be specific. The interest rate on the funding is a floating one, where the terms are equal for all market participants who have access to the program, therefore the interest rate on this funding is considered to be market-based, i.e. based on that the fair value and the carrying amount are not materially different. The fair value of the debt securities in issue is based on quoted market price and falls within Level 1 of the fair value hierarchy, as both issues are listed for trading on a regulated market. The Group does not expect payments to be made under guarantees and letters of credit. Unutilized commitments on loans relate mainly to loans with floating interest rates and hence their fair value does not differ materially from their contractual amount.

30 Fair value information (continued)

The following table shows the fair value hierarchy, applicable to the assets and liabilities:

31 December 2025	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value:				
Financial assets at FV through profit or loss	-	1,042	-	1,042
Debt instruments at FVOCI	39,107	46,474	-	85,581
Equity instruments at FVOCI	223	-	2,211	2,434
Building for own needs at fair value	-	-	308	308
Investment properties	-	-	32,368	32,368
Assets for which fair values are disclosed:				
Loans and advances to banks	-	36,050	-	36,050
Loans and advances to customers	-	952,608	-	952,608
Debt instruments at amortised cost	81,654	3,856	-	85,510
Other financial assets	-	-	1,862	1,862
Total assets	120,984	1,040,030	36,749	1,197,763
Liabilities for which fair values are disclosed:				
Demand deposits from banks & customers	-	809,123	-	809,123
Term deposits from customers	-	395,771	-	395,771
Debt securities in issue	30,631	-	-	30,631
Other borrowed funds	-	2,102	-	2,102
Other financial liabilities	-	-	11,817	11,817
Total liabilities	30,631	1,206,996	11,817	1,249,444

31 December 2024	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Assets measured at fair value:				
Financial assets at FV through profit or loss	-	1,032	-	1,032
Debt instruments at FVOCI	45,099	41,788	-	86,887
Equity instruments at FVOCI	161	-	2,204	2,365
Building for own needs at fair value	-	-	324	324
Investment properties	-	-	42,995	42,995
Assets for which fair values are disclosed:				
Loans and advances to banks	-	23,182	-	23,182
Loans and advances to customers	-	855,817	-	855,817
Debt instruments at amortised cost	85,393	7,578	-	92,971
Other financial assets	-	-	1,512	1,512
Total assets	130,653	929,397	47,035	1,107,085
Liabilities for which fair values are disclosed:				
Demand deposits from banks & customers	-	731,499	-	731,499
Term deposits from customers	-	442,673	-	442,673
Debt securities in issue	30,560	-	-	30,560
Other borrowed funds	-	3,182	-	3,182
Other financial liabilities	-	10,489	10,489	10,489
Total liabilities	30,560	1,177,354	10,489	1,218,403

30 Fair value information (continued)

The following tables summarize the reconciliation between the opening and closing balances of Level 3 and Level 2 fair values at 31 December 2025 and 31 December 2024:

2025 Level 3

	Equity instruments at FVOCI	Building for own needs	Investment properties
At 1 January 2025	2,204	324	42,995
Gains/(losses) recognised in profit or loss	7	(16)	(81)
Acquired and/or reclassified	-	-	(2,550)
Sold and/or matured	-	-	(7,996)
Outgoing transferes from Level 3	-	-	-
Incoming transferes to Level 3	-	-	-
At 31 December 2025	2,211	308	32,368

2024 Level 3

	Equity instruments at FVOCI	Building for own needs	Investment properties
At 1 January 2024	2,164	276	46,921
Gains/(losses) recognised in profit or loss	2	48	(951)
Acquired and/or reclassified	38	-	(1,605)
Sold and/or matured	-	-	(1,370)
Outgoing transferes from Level 3	-	-	-
Incoming transferes to Level 3	-	-	-
At 31 December 2024	2,204	324	42,995

2025 Level 2

	Financial assets at FVPL	Debt instruments at FVOCI
At 1 January 2025	1,032	41,788
Gains recognised in profit or loss	10	745
Acquired and/or reclassified	-	15,445
Sold and/or matured	-	(11,504)
Outgoing transferes from Level 2	-	-
Incoming transferes to Level 2	-	-
At 31 December 2025	1,042	46,474

2024 Level 2

	Financial assets at FVPL	Debt instruments at FVOCI
At 1 January 2024	735	18,128
Gains recognised in profit or loss	240	803
Acquired and/or reclassified	303	30,078
Sold and/or matured	(246)	(7,221)
Outgoing transferes from Level 2	-	-
Incoming transferes to Level 2	-	-
At 31 December 2024	1,032	41,788

30 Fair value information (continued)

Further information on the assets with fair values classified as level 3

Equity securities at fair value in OCI

As there are no direct market data available, as of 31 December 2025, the fair value of the investment in Paynetix is estimated applying the model of discounted cash flows. Under this model the expected future cash flows from the business activity of the company are discounted to their present value. The future cash flows have been calculated on the basis of the updated 10-year business plan of the company, using the discount rate of 28.05% which represents the weighted average cost of capital (WACC) calculated as of 31 December 2025.

For the valuation of the investment in the shares of TIXI AD the model of discounted cash flows has been applied as well. The future cash flows have been calculated on the basis of the updated 5-year business plan of the company. The weighted average cost of capital (WACC) which is stated at 22.4% as of 31 December 2025, has been used as a discount rate in the model.

As of 31 December 2025 a sensitivity analysis have been performed to changes in the inputs to the models used to determine the fair value of equity investments. Historical data over 3-year period have been analysed, focusing on its volatility as measured by standard deviation. The direction and magnitude of the change in input indicators, as well as other characteristics have been also taken into account. The analysis indicate low sensitivity that will not have a material impact on fair value. There is some volatility in the prices of government securities that are used in the model, but their weight does not significantly affect the fair value.

The table below provides information on the fair value depending on the intended use of the property:

Investment properties

<i>Type of property</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Plot (land)	6,950	8,311
Residential	1,196	4,505
Commercial	11,949	16,351
Vacation	10,489	13,333
Industrial	1,784	495
Total fair value	<u>32,368</u>	<u>42,995</u>

30 Fair value information (continued)

Description of the valuation methods and key input data in determining the fair value of investment properties and assets held for sale:

Key:

Method of real value (MRV)

Method of the market approach (MMA)

Method of capitalization of future cash income (MCFCI)

Investment property type	Valuation method	Significant unobserved input data	Range of fair values	
			2025	2024
Land plots	MMA - ZLP	Offer (transaction) price sq.m.	€7-€70	€270 - €600
		Annual growth of market analogues	5%	35%
	MMA - LP	Offer (transaction) price sq.m.	€3-€120	€20 - €40
		Annual growth of market analogues	5%	30%
Residential properties	MMA	Offer (transaction) price sq.m.	€1100 - €1500	€700 - €1400
		Annual growth of market analogues	10%	45%
	MCFCI	Estimated monthly rent per sq.m.	N.A.	€6 - €12
		Annual growth of rent	-	20%
Commercial properties	MMA	Offer (transaction) price sq.m.	€260 - €1300	€800 - €1600
		Annual growth of market analogues	5%	15%
	MCFCI	Estimated monthly rent per sq.m.	N.A.	€7 - €20
		Annual growth of rent	-	35%
Vacation properties	MMA-buildings	Offer (transaction) price sq.m.	€140 - €620	€500 - €1000
		Annual growth of market analogues	5%	40%
	MMA - ZLP	Offer (transaction) price sq.m.	€6 - €120	€50 - €150
		Annual growth of market analogues	0%	20%
	MCFCI	Estimated daily rent per room	N.A.	€50 - €75
		Annual growth of rent	-	30%
Industrial properties	MRV	Reference construction prices sq.m.	€400 - €620	€400 - €600
		Annual growth of reference and construction prices	5%	20%
	MMA	Offer (transaction) price sq.m.	€120 - €350	€200 - €600
		Annual growth of market analogues	5%	25%

30 Fair value information (continued)

The next table presents sensitivity analysis of the properties prices, based on the type of the property and the most relevant indicators:

Type of property	Range	Comments
Residential properties	Sofia 1900-4000 €/m2	The higher rates apply to apartments situated in the center of the city. New constructions - 2000-3000 EUR/m2, depending of the area, the quality of construction and the extent of finishing work/furnishing and equipment.
	Plovdiv, Varna 1500-3000 €/m2	The higher rates apply to apartments situated in the center of the city. New constructions - 1500-2500 EUR/m2, depending of the area, the quality of construction and the extent of finishing work/furnishing and equipment.
	Burgas, Stara Zagora, Russe 1200-2000 €/m2	The higher rates apply to apartments situated in the center of the city. New constructions – 1200-1800 EUR/m2, depending of the area, the quality of construction and the extent of finishing work/furnishing and equipment.
Vacation properties	800-1400 €/m2	The higher rates apply to apartments situated at the sea side(front line) and fully furnished, well managed, in well developed and preferred resort complexes.
	house with a land plot 20 000 - 100 000 €	The lower rates apply to properties situated in an outlying district /over 40 km from municipal center/
Properties in the country	house /new construction/ with a land plot 100 000 - 200 000 €	For new constructed houses near (up to 10 km) to the big regional cities, excluding the area of Sofia, Plovdiv and Varna, where up to 20-50% higher values are achieved.
Agricultural land plots	cultivated land plots in productive area €767 - €1 780 / decare	The consolidation of land plots forms better prices for the agriculture land. In Dobrudja the prices vary between 1 278 and 2 556 EUR/decare. In the low mountain areas from 250 to 460 EUR/decare.
Office properties	rental price €5 - €18/m2	Avarage rents for offices class "A" 14-18 EUR/m2, for offices class "B" – 8-12 EUR/m2
Commercial properties	rental price €10 - €50/m2	Avarage rents for retail park offices in Sofia 10-14 EUR/m2, for offices in the malls about 35-50 EUR/m2. Avarage rents for retail park offices in regional cities 6-10 EUR/m2.
Industrial properties	rental price €2 - €6/m2	For logistic areas in Sofia – 5-6 EUR/m2

30 Fair value information (continued)

Land and buildings for own use at fair value

The Group owns only a building in the city of Burgas, used as an office for its operational activities. A fair value assessment has been prepared for this office as of 31 December 2024, with the difference to the carrying amount being reflected in the financial statements as of 31 December 2024. As of 31 December 2025, its carrying amount is EUR 308 thousand (2024: EUR 324 thousand).

Description of the evaluation methods and key input data, for determining the fair value of land and buildings for own use:

Property type	Valuation method	Significant unobserved input data	Range of fair values	
			2025	2024
	MMA-building	Offer (transaction) price sq.m.	€1,805	€1,805
		Annual growth of market analogues	-	10-13%
	MCFCI-building	Estimated monthly rent per sq.m.	€10 - €11	€10 - €11
		Annual growth of rent	-	10-12%

Short description of each of the above methods for valuation of land and property:

Method of the market approach (MMA)

According to the market analysis method, the fair value is determined by comparing the evaluated property (land and buildings) to the market price of comparable or similar properties – analogues, taking into consideration the specificities of the evaluated property. The following characteristics of the property are taken into consideration, when selecting market comparables: location, technical characteristics (structure, condition, age, area), function, purpose, infrastructure and transport accessibility of the area etc. The differences of the compared benchmarks and the evaluated properties are adjusted respectively (“plus” or „minus”) according to their better or worse characteristics, applying expert factors (percentages) reflecting the extend of the quantitative and qualitative deviations of the evaluated benchmarks.

Method of real value (MRV)

The method of real value or the method of estimated costs is of major significance for determining the fair value of industrial, warehouse, logistic buildings and houses in suburban or rural areas. When valuation apartments, shops, retail facilities, hotels, offices etc., this method is mainly used for reference. The real value method is based on the calculation of the recoverable value of the building at the moment of the evaluation. This is accomplished, using the unit price per square method of total floor area of newly constructed facilities and buildings with similar function, structure, specificities of performance of the additional, finishing, installation and other works. The unit price includes the costs and expenses for the design and construction of the respective project. The cost of any additional improvements in the evaluated separate facility/site in the building is added to the specified value of the facility/site.

30 Fair value information (continued)

Method of capitalization of future cash income (MCFCI)

The result of the evaluation of the respective property, based on the future cash flows capitalization, is the market value, which is obtained based on the valuation of the expected future yield of the property (net cash flows). The information from advertisements and notices, published in specialized printed media, on the internet or other media, reflect the investment intentions of the investors-sellers (landlords) of properties and is not the most reliable source of market information (market evidences) –that is why, if we rely on bid values, these are adjusted 5-10% below.

31 Related party transactions

Parties are considered to be related if one party has the ability to control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions.

The Group considers as related parties the members of its key management personnel and entities owned, controlled or significantly influenced by such persons. Furthermore, related parties of the Bank are holders of a substantial proportion of its capital.

In 2025, there is no change in the shareholdings of the persons controlling directly or indirectly BACB. At 31 December 2025, the direct shareholdings in BACB's shares of the major shareholder CSIF AD is 45.68%, and of Mrs. Tzvetelina Borislavova-Karagyozyova - 9.98%. Mrs. Tzvetelina Borislavova-Karagyozyova is a person exercising control over the shareholder "CSIF" AD as: 1) she holds more than 50% of the shares in the General Meeting of Shareholders and 2) she may determine more than half of the members of its Board of Directors.

LTBI HOLDINGS LLC, registered in USA, holds 35.74% of the BACB's share capital and has significant influence over BACB, consequently is a related party to the Bank.

The Group enters into transactions with related parties in the normal course of business. These transactions are carried out under contractual terms and include loans, deposits and other banking services. Transactions with the following related parties took place in 2025 in the course of operations:

Related party	Relationship
CSIF AD	shareholder with significant influence over BACB
IDS Fund	Joint venture between BACB Finance and CSIF AD
Other related entities	entities that are controlled or significantly influenced by the main shareholder CSIF AD or a member of the BACB key management personnel
Management	Members of the Supervisory Board and the Management Board of BACB, incl.:
<i>Mrs. Tzvetelina Borislavova-Karagyozyova</i>	<i>Chairperson of BACB's Supervisory Board</i>
<i>Mr. Martin Ganev</i>	<i>Member of BACB's Supervisory Board</i>
<i>Mr. Peter Atanasov</i>	<i>Member of BACB's Supervisory Board</i>
<i>Mr. Ilian Georgiev</i>	<i>Member of BACB's Management Board and CEO</i>
<i>Mrs. Loreta Grigороva</i>	<i>Member of BACB's Management Board and Executive Director</i>
<i>Mr. Alexander Dimitrov</i>	<i>Member of BACB's Management Board and Executive Director</i>
<i>Mrs. Silvia Kirilova</i>	<i>Member of BACB's Management Board</i>

31 Related party transactions (continued)

The information on related parties' transactions and the related income and expense as of 31 December 2025 and 2024 is summarized in the following tables:

Balance as at 31 December 2025	CSIF	Key management personnel	Other related parties	Total
<i>Assets</i>				
Loans and advances to customers	-	7	986	993
Total	-	7	986	993
<i>Liabilities</i>				
Deposits from customers	6,149	9,013	25,252	40,414
Total	6,149	9,013	25,252	40,414
<i>Off-balance sheet commitments</i>				
Unutilized commitments on loans	-	35	11	46
Guarantees and letters of credit	-	-	178	178
Expenses and income generated by transactions with related parties in 2025	CSIF	Key management personnel	Other related parties	Total
<i>Expenses</i>				
Interest expense	25	83	706	814
Administrative expenses	607	-	314	921
Total expenses	632	83	1,020	1,735
<i>Income</i>				
Interest income	-	1	92	93
Fees and commission income	1	1	228	230
Other operating income	-	-	21	21
Total income	1	2	341	344

31 Related party transactions (continued)

Balance as at 31 December 2024	CSIF	Key management personnel	Other related parties	Total
<i>Assets</i>				
Loans and advances to customers	-	15	1,175	1,190
Total	-	15	1,175	1,190
<i>Liabilities</i>				
Deposits from customers	1,037	8,923	39,053	49,013
Total	1,037	8,923	39,053	49,013
<i>Off-balance sheet commitments</i>				
Unutilized commitments on loans	-	33	6	39
Guarantees and letters of credit	-	-	66	66
Expenses and income generated by transactions with related parties in 2024	CSIF	Key management personnel	Other related parties	Total
<i>Expenses</i>				
Interest expense	-	88	810	898
Administrative expenses	613	-	432	1,045
Total expenses	613	88	1,242	1,943
<i>Income</i>				
Interest income	-	1	105	106
Fees and commission income	1	1	208	210
Other operating income	-	-	21	21
Total income	1	2	334	337

Key management remuneration

In the financial years 2025 and 2024, the Bank has accrued remuneration to the key management personnel as follows:

<i>Key management personnel</i>	2025	2024
Supervisory Board	82	82
Management Board	302	265
Total	384	347

32 Financial risk management

32.1. Going concern

The Group financial statements have been prepared under the going concern assumption. However, as disclosed below, the Group's activities are subject to various risk factors, conditions and uncertainties that could impact its future performance or its ability to continue as a going concern. The management considers that the Group will continue as a going concern through proper risk management, increase in operating efficiency and securing of sufficient funds through self-financing ability improvement, diversifying the sources of financing and adequate capital position.

32.1.1. Main risk factors

The risks to which the Group is exposed can be successfully managed and mitigated by applying preventive measures, appropriate control systems and process automatisation. Some risks are outside the Bank's control and cannot be mitigated. The principal factors described below should not be regarded as complete and comprehensive statements of all potential risks and uncertainties because there may be risks or uncertainties of which the Group is not aware or which the Group does not consider significant but in the future may become such.

The Group's continued growth and success depend substantially on the health of the Bulgarian and the global economy, which in turn affects the growth of lending, interest income and expense, and the ability of borrowers to repay their obligations on time. Any adverse change in one or more macroeconomic factors, such as interest rates, inflation, wage levels, unemployment, foreign investments, international trade, etc., may have material adverse effect on the Group's business, results from operations and financial condition.

Impact of the increased global geopolitical tensions as a result of the war between Russia and Ukraine, the conflict in the Middle East and the strained trade relations between the US and Europe

The ongoing war between Russia and Ukraine, the escalation of the conflict in the Middle East and growing protectionism in global, create conditions for high uncertainty in the development of the world economy, disruption of supply chains and the resumption of pro-inflationary processes. The weak growth of the economies of Bulgaria's main trading partners increases the risks for the local economy through the impact on exports of goods and services and the prices of key raw materials for production, which in turn would lead to weak GDP growth and a decrease in employment / increase in unemployment.

The Group has no significant direct exposures to counterparties from Russia, Belarus and Ukraine. As of 31 December 2025, about 5% of attracted funds were from citizens of Russia, Belarus or Ukraine. As of 31 December 2025, only 0.09% of credit exposures were granted to individuals – citizens of these countries with permanent residence in Bulgaria. The Group is indirectly exposed to the risks arising from the military conflict and the uncertainty of the foreign markets, due to their impact on energy prices, potential difficulties in supply chains and a slowdown in external demand – factors that may have a negative impact on the business climate, economic activity and financial condition of companies and households.

The Group has taken all necessary measures to comply with the sanctions imposed by the competent authorities. Management closely monitors development of the external environment and periodically assesses the factors and the transmission channels through which geopolitical risks have an impact on the Group's operations and financial position.

32 Financial risk management (continued)

32.1.1. Main risk factors (continued)

Like all other banks, BACB, the main Group company is subject to various risks. The Bank has established risk management policies and procedures to identify, monitor and manage the levels of risk to which it is exposed. The risk management policy is adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board. The document governs the organization and control of the risk management activities for the fulfillment of the strategic objectives, the framework for risk appetite and risk tolerance, adopted by the Supervisory and Management Boards of the Bank. The Group companies follow the risk management policies which are valid in the Bank and are managed by executive directors who report and agree the subsidiaries' activity with the Bank's Management board. They apply the policies based on the specifics of their business activity and the limits of their volumes and organization.

The risk management and control policy and rules set evaluation methods for various types of risks to which the Bank is exposed (including, but not limited to: credit risk, liquidity risk, interest rate risk, foreign currency risk and contractor credit risk, operational risk and risks related to climate change), defines the connections between the individual structural units in the management of the risks and establish an early warning system of limits and indicators, reflecting the risk tolerance, adopted by the Group.

The main objective of the risk policy is to impose clearly defined parameters on the Group's operations in order to minimize potential adverse effects on its financial performance. Compliance with the various requirements of the risk policy is reviewed on a regular basis, depending on the level of risk and potential impact on the operations. Any variances from the Group's standards are reported to the management for remedial action as provided for in the internal rules. The risk management policy is reviewed on an annual basis in order to apply adequate and efficiently functioning risk management and control mechanisms. In addition, internal audit is responsible for the independent review of risk management systems and the compliance with the adopted policies.

Recovery plan of the Bank / Directive 59/15.05.2014

In accordance with the requirements of Directive 2014/59/EU of the European Parliament and of the Council for establishing a framework for the recovery and restructuring of credit institutions, and in particular art. 6 of the Law on Recovery and Resolution of Credit Institutions and Investment Firms, all banks prepare and maintain a recovery plan, consisting of actions and measures, that they should take to restore their financial condition in the event of financial difficulties.

The recovery plan is adopted with a decision of the Management Board and approved by the Supervisory Board in 2014. The Document consists of four main parts, which detail the plan development, review and update process, the rules for its activation, the recovery options in various scenarios and the rules for internal and external communication in case of plan activation. The recovery plan contains an analysis of the effect of adverse events, which may affect strongly the Group's financial position, including crises, having effect on the entire financial market and on the Group in particular. Also included is a description of the plan development and activation processes, as well as the applied limits and indicators, related to the preventive evaluation of the vulnerability of the liquidity and equity positions, the yield, risk profile and any necessary actions. The plan also details and analyses the structure and key activities of the Group, as well as the main moments in its strategy. A main part of the plan is dedicated to the recovery options –the selected recovery measures, assessment of the quantitative/qualitative effect, implementation period and fulfillment likeliness, as well as an evaluation of the results of the stress scenarios applied. Also developed is a communication plan with the internal structures of the Group and external organizations, as well as stages, order and scope of the actions, related to the recovery plan activation. From its inception, the Plan is reconsidered and updated yearly. The latest update of the Recovery Plan was approved by the Management Board on 22 May 2025 and by the Supervisory Board on 3 June 2025. The latest changes include calibration of the values of the key indicators according to the results of the stress tests performed, review of the main risks facing the financial sector and the Group in particular, analysis of the recovery capacity after the implementation of each of the selected options and identification of possible obstacles or/and risk factors for the implementation of the selected options / measures, with additional analysis of interdependencies between them, as well as the possibilities (or obstacles) for their simultaneous or sequential implementation.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk

Credit risks the current or potential risk for the income and equity, occurring due to the incapability of the debtor to fulfill the requirements of a signed contract or his incapability to act in accordance with the contractual terms and conditions. A credit risk occurs with respect to the operations, related to the granting of loans, deposits in other banks, as well as any investments in securities. Credit risk is the most important risk for the whole Group's business but mainly for the Bank and the management therefore carefully manages the exposure of the Bank and the subsidiaries to credit risk.

The Group's lending policy and lending manual are developed by the organizational units responsible for lending and risk management as well as the Legal department, and are approved by the Management Board and applied to the operations of all Group's companies (where applicable and based on the specifics of the business activity). The system of internal rules, procedures and standardized loan products reflects the organizational structure and the strategy of the Group, regulates the credit analysis and approval process, defines the loan approval authorities, sets rules on the loan documentation required by the Bank and outlines processes for loan disbursement and ongoing monitoring, type and value of accepted collateral, required insurance and other risk reduction techniques. As further disclosed below, there is loan portfolio concentration of risk in both a limited number of customers and in a limited number of industry sectors, which may be adversely affected in case of worsening economic environment.

The Bank's internal lending rules set out detailed procedures for controlling the spending of credit funds, for regular monitoring of the borrower's financial condition, as well as checks on the current state of the collateral on the loan and the implementation of the agreed contractual terms and conditions. For all exposures to one client or group of related parties amounting to over 1% of the Bank's capital, a periodic review of the borrower's financial condition, compliance with the terms of the contract, the collateral status, as well as other financial indicators is performed at least twice a year, and for exposures above 5% of capital, this monitoring is carried out on a quarterly basis.

Pursuant to the EBA Guidelines (EBA/GL/2018/06) on management of non-performing and forborne exposures, a Strategy and an Operations programm for the management of non-performing exposures and acquired collateral for non-performing exposures were developed, which were adopted by the Management Board and approved by the Supervisory Board. The Strategy and the Operations programm, including operating plans for the period 2026-2028, were reconsidered and updated with a decision of the Management board from 2 December 2025 and approved by the Supervisory board on the 9 December 2025. The Strategy aims to improve the risk profile and introduce additional measures related to the process of monitoring and control of non-performing assets by defining the main parameters of the program of reducing the non-performing exposures in the medium term and specific options for individual exposures or portfolios. The insufficiently effective management and maintenance of asset quality or insufficient asset growth could have a negative impact on the Group's business, performance and financial condition.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Maximum exposure to credit risk

The maximum exposure to credit risk is shown below by financial asset classes. The deposits with BNB are not included in the table below, because these have the minimum possible inherent credit risk and the management considers that risk insignificant.

	2025		2024	
	Maximum exposure	Net exposure	Maximum exposure	Net exposure
Loans and advances to banks	36,050	36,050	23,182	23,182
Loans and advances to customers	960,896	166,981	868,854	117,588
Financial assets at FV through profit or loss	1,042	1,042	1,032	1,032
Financial asset at FVOCI	88,015	88,015	89,252	89,252
Debt instruments at amortised cost	84,738	84,738	92,192	92,192
Other financial assets	1,862	1,862	1,512	1,512
Total	1,172,603	378,688	1,076,024	324,758
<i>Maximum credit exposure related to off-balance sheet exposures</i>				
Unutilized commitments on loans	91,237	56,188	76,164	40,742
Bank guarantees and L/C issued	73,756	40,305	32,244	5,563

The amount of net exposure of loans and advances to customers and bank guarantees, represents the reduced carrying amount with the amount of liquid collaterals, calculated on a loan by loan or guarantee by guarantee basis. The Group calculates the net exposure of unutilized commitments on loans by deducting all other loan securities.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Control on credit limits and acceptance of collateral

The lending process at the Group (primarily for the Bank) is based on the principle of distribution of the functions and competences for the analyzing, decision-making and approval of the loans, the management and control of the loan transactions. Credit risk is managed through the use of limits that set a threshold (the level of risk to be accepted) for a specific borrower or group of counterparties (including related parties).

The management of credit risk and concentration risk is based on:

1. Application of a complex system for timely identification of risk, including:

- regular internal reviews of sub-portfolios and significant individual exposures – assessments and trends in their development;
- analysis of external operational environment conditions and periodic review of risks in certain sectors;
- review of risk reduction techniques used;
- review of the economic performance of significant debtors;
- review of sources of funding;
- periodic review and evaluation of the security levels;

2. Application of a set of limits by type of risk category and business line/unit, as well as regularly reviewed key risk indicators system. The levels of the limits, including pre-threshold values, reflect the risk appetite that the Group is prepared to accept in its usual course of business;

The Group, through the Bank limits credit risk and concentration risk by setting limits on credit exposures in relation to a single borrower or a group of related borrowers and to industry sectors. The Group (the Bank) also monitors the concentration by geographical location. The observance of the limits is monitored on an ongoing basis and the adequacy of the limits set is subject to a periodic review. The Group carries out regular stress-tests for the evaluation of credit risk exposures, evaluation of the effect on the equity position, identification of critical exposures and determining measures for credit risk mitigation and preservation of the capital position.

Concentration by countries and counterparties

The Group does not have significant investments outside Bulgaria. The exposures to non-residential parties represent up to 6% of total assets and off-balance sheet commitments of the Group and basically result from the current management of liquid funds, namely: amounts placed on the interbank money market and current accounts with foreign banks with a high credit rating, as well as investments in government securities of issuers with an investment rating. The securities portfolio mainly includes government bonds, approximately 23.0% of which are issued by France, 33% - by USA and 37% - Bulgaria. The majority of the Group's loan portfolio includes loans to customers operating in Bulgaria.

As part of the Bank's operations of the Markets and Liquidity Department, the Bank places deposits and enters into currency transactions with local and foreign banks within certain limits by counterparties. The limits are approved by the Asset and Liability Management Committee of BACB (ALCO), following a proposal by the Markets and Liquidity Department. The exposures are monitored on a daily basis by the Back Office and reviewed periodically at ALCO meetings. Exposure limits for the bank's interbank lines are approved based on a review of the capital strength, liquidity position and shareholding structure of the counterparty bank. The list of the approved counterparties and limits is reviewed and updated at least once a year.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Concentration by industry sectors

The loan portfolio of the Group (the Bank and BACB Finance EAD) is spread across various economic sectors. The decision to increase the weight in a particular sector depends on the Group's assessment of the growth potential of this sector. Proper diversification of the portfolio (as a whole and within each sector) is one of the main goals of the credit risk management of the Group. The annual review process of the risk management policy includes the expansion of the system of internal limits and early warning indicator with the goal of ensuring adequate control and management of risks. For achieving better diversification, the risk management policy sets a limit for exposure to a single economic sector up to 15% of the total portfolio.

The Risk Management Department of the Bank monitors on an ongoing basis the industry concentration ratios and informs Management quarterly and in case the concentration in a particular sector is close to the limit. Although the Group has internal limits on its exposure to particular industry sectors, it does not aim to predetermine a minimum amount for lending to particular sectors. Each potential loan is considered and approved according to the internal lending rules and procedures taking into account its impact on the concentration limits. The structure of the loan portfolio by industry sectors reflects the Group's strategy to diversify credit activity by expanding market positions in the retail segment and investments in sustainable and "green" sectors of the economy such as: energy efficiency and electricity production from renewable energy sources, processing and light industry, wholesale and retail trade, agriculture and farming, transportation. As a result of the realization of the strategic goals, the Group was able to achieve visible and qualitative change in the structure of the loan portfolio by industry sectors.

As of 31 December 2025 and through 2025 BACB reports full adherence to the established limits. To assess the concentration risk posed by industry positioning in the loan portfolio, the Group uses the Herfindahl-Hirschman Index (HHI), calculated as the sum of the squares of the Group's (primarily for the Bank) relative share (exposure) in each industry. HHI at perfect diversification is calculated assuming the same volume of exposure in each industry. Under the influence of the dynamics in the sectors with higher concentration (Construction, Real estate investments, Electricity production) and a parallel significant expansion of mortgage lending in the "retail" segment, the value of the index (HHI) for corporate loans decreases - from 491 at the end of 2024 to 468 as of 31 December 2025. Compared to the results of a perfectly diversified portfolio (HHI ~280), the index shows a relative reduction, at moderate levels of concentration risk, with the top 3 industries forming 30.2% of the gross balance sheet exposure (2024:30.6%).

The Group continues to diversify its loan portfolio, offering new loan products and new options for financing small and medium-sized companies, and in the last years successfully expanded its activities in the SME segment by projects funded under the EU Operational Programmes.

Concentration by customers

The Group (through the Bank) limits credit risk and concentration risk by setting limits on credit exposures in relation to a single borrower or a group of related borrowers. The observance of the limits is monitored on an ongoing basis and the adequacy of the limits set is subject to a periodic review. Based on evaluation of the market environment, demand and development perspectives for the different economic sectors and in order to achieve better diversification and risk control, the credit policy of the Bank focuses on:

- Providing appropriate working capital loans for well performing manufacturing and commercial businesses;
- Providing investment loans for green economy, energy efficiency, and renewable energy projects;
- Supporting projects utilizing EU funding;

All loans are analyzed extensively and evaluated on a case-by-case basis. The analysis is aimed at evaluating the credit risk of the borrower and includes review of the solvency and legal status of the borrower, background / reference checks, related parties checks, company analysis (i.e. products, markets, suppliers, management, finances, etc.), collateral analysis (i.e. clean title, market value, etc.).

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Concentration by customers (continued)

The focus of the activity in the last few years is the expansion of the retail segment, not only through the expansion of the share of micro enterprises, but also through growth in the products and services provided for individual customers - natural persons. This goal is ensured by actively offering consumer and mortgage loans, expanding and adapting the product catalogue and meeting customer needs and market conditions.

At 31 December 2025 and 31 December 2024 the twenty largest credit exposures before impairment (including loan exposures, guarantees and other loan instruments) form 27.7% and 28.4% respectively, of the total loan portfolio before impairment.

All loans in amount equal to or exceeding 10% of Bank's capital base are approved by the Management Board and the Supervisory Board of the Bank. All loans in amount equal to or exceeding 15% of Bank's capital base require an unanimous approval. The large exposures to an individual customer or group of related parties are controlled in accordance with regulatory requirements and reported on a regular basis. Exposure to credit risk is minimized by obtaining collateral as well as corporate and personal guarantees.

At the end of 2025 a part of the loan portfolio is concentrated in a limited number of debtors. There is a possibility that the Group's operations, its financial position and the results of its operations are adversely affected in case of slowed down economic growth and worsened business climate, which may result in non-performance on the part of some of the major debtors. Information on the large exposures (an exposure representing 10 or more per-cent of the capital base of the Bank as defined in Regulation 575/2013) at carrying value before impairment*, as of 31 December 2025 and 31 December 2024, is presented in the table below:

	2025		2024	
	(€ 000)	% of capital base	(€ 000)	% of capital base
Largest exposure to a single client group	31,850	15.8	22,422	12.5
Aggregate of five largest exposures	123,027	60.9	102,613	57.3
Aggregate of all exposures-over 10% of capital base	85,460	42.3	102,613	57.3

**The exposure amount is presented prior to the use of credit protection techniques*

Loan commitments

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available to a customer as required. Guarantees, which represent irrevocable commitment that the Group (the Bank) will make the payment in the event that a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. The contingent commitments represent unused portions of authorizations on concluded contracts that are expected to be extended in the form of loans and guarantees. With respect to credit risk on commitments to extend credit, the Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the likely amount of loss is less than the total commitments since commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards. The Group monitors the term to maturity of credit commitments because long-term commitments generally have a greater degree of credit risk than short-term commitments.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Collaterals

Loans advanced by the Group (the Bank and BACB Finance EAD) are normally secured by all or part of the borrower's assets and, in some cases security is taken over assets of third parties such as the directors or shareholders of a corporate borrower. For some specific standardized loan products the Management Board of the Bank could approve providing of unsecured financing, and as at 31 December 2025 such products are some retail loans and credit cards issued to individuals or legal entities.

The credit operations policy sets out the applied principles and guidelines on the acceptability of specific assets, accepted as collaterals. The principal collateral types are:

- Mortgage on real estate
- Cash collateral
- Pledge on movable assets and on current/future receivables
- Pledge on securities, stocks or company shares
- Pledge on commercial enterprises
- Various guarantees

Prior to advancing a loan, the Group values the real estate accepted as collateral at market value, and for its determination is used mainly the method of comparable market analogues.

In a more limited scope are used also the real value method and/or the Future cash income capitalization method. For other types of collateral, the Group uses a reduced value (which represents the current carrying amount reduced by a certain percentage depending on the type of collateral) according to criteria approved by the Management Board. According to the internal rules and policies, the Group considers a loan to be sufficiently collateralized in case the discounted value of the proposed collateral covers the loan amount at 100%. The discount rates by type of collaterals applied at inception are an integral part of the lending policy and are approved by the Supervisory and Management Boards. The Management Board could decide for exceptions subject to approval by the Supervisory Board in case the internal rules provide for such exceptions. All real estates are valued by licensed external and/or internal evaluators. At the time of realization the liquidation values may materially change from the ones at inception of a loan.

As a part of the risk management policy, the Group carries out annual real estate market analyses, covering the overall changes in the prices by types of collaterals: residential properties (review by regions), land, industrial, shops, retail facilities, hotels, offices, and provides information on the changes by regions and the potential concentration by regional centres and resorts. Based on the expert analysis and the observed changes on the real estate market, the Group carries out regular stress tests of the accepted collaterals in order to assess the vulnerability to a potential drop in the prices of assets, used as collaterals for granted loans, as far as a part of the loans are collateralized by real estate.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Collaterals (continued)

The table below contains a breakdown of gross loan portfolio by type of collateral at 31 December 2025 and 31 December 2024:

	2025		2024	
	<i>EUR' 000</i>	<i>%</i>	<i>EUR' 000</i>	<i>%</i>
Real estate	642,435	64.05	566,106	62.65
Cash	14,518	1.45	35,677	3.95
Financial guaranties or insurances	36,340	3.62	41,555	4.60
Pledge on receivables from EU funds	17,453	1.74	18,660	2.07
Equipment	78,285	7.81	60,068	6.65
Inventory	5,899	0.59	26,558	2.94
Other receivables and other assets	155,966	15.55	114,507	12.67
Promissory notes	29,132	2.90	19,559	2.16
Unsecured	22,931	2.29	20,868	2.31
Loans to customers	1,002,959	100	903,558	100

The value of loans is distributed based on the value of the constituted valid collaterals at the reporting date, according to their type. If there is more than one type of collateral on the exposure the distribution is made by order of liquidity.

Impairment of financial assets

The Group has established an internal policy and procedures for monitoring and classification of its risk exposures and determining the impairment loss (based on the Bank). These documents are used to determine the terms and conditions and the rules for identification of increased credit risk and the formation of impairment losses. The specialized internal body for monitoring, assessment and classification of the risk exposures assesses the available information and determines the amount of the expected credit losses on a monthly basis.

The Group applies a single impairment model to all financial assets that are not measured at fair value through profit or loss, including undrawn loan commitments and issued financial guarantees. The impairment model developed in compliance with the requirements of IFRS 9 is a pattern of the expected credit losses which provides for an earlier recognition of credit losses and allocating of impairment allowances prior to incurring losses.

The Group reports an impairment allowance for its financial assets carried at amortized cost - loans and debt instruments, for debt instruments measured at fair value through OCI, trade receivables, and financial guarantee contracts and other credit commitments. No impairment of equity instruments is reported.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

For the purpose of applying the requirements for impairment under IFRS 9, a Policy was developed for assessment of changes in credit quality and determination of expected credit losses (the Bank). The Policy serves as a framework for defining:

a. Expected credit losses for 12 months or for the entire duration of the instrument

Expected credit losses (ECLs) are recognized on a basis of the probability of default over the entire life of the instrument unless the credit risk after the initial recognition has changed significantly, whereby the expected credit losses for 12 months are taken into account. The expected credit losses for 12 months represent the portion of credit losses over the instrument's life due to a default that may occur within 12 months after the reporting date.

The Group considers its short-term receivables from banks and debt instruments measured at amortized cost or at fair value in the OCI for low credit risk instruments. Under these, the Group always reports 12 monthly credit losses as it considers that the likelihood of default is unlikely. If there are indications that the low credit risk criteria may no longer be met in the subsequent reporting periods, the Group performs an analysis of the change in credit risk relative to the initial recognition in order to assess the need for a loss allowance over the full period of the instrument.

For its trade receivables, which are mainly lease receivables, the Group applies a simplified approach and always defines the ECLs over the life of the asset without tracking changes in credit quality. The Group uses a provisioning matrix for the calculation of ECLs on trade receivables based on past due days and historical loss data. The historical information is refined in order to correct historical experience by including prospective economic information.

b. Approach and models for impairment of financial assets – on a collective and individual basis

The parameters affecting the amount of expected credit losses are determined collectively or individually, depending on the type and nature of the financial instruments under consideration. The Group determines the ECLs individually for all instruments with Stage 3 risk classification, as well as credit exposures to corporate clients, loans to small and medium-sized enterprises in Stage 1 and 2 exceeding a certain amount, investment in debt securities, exposures to banks as short-term bank receivables, funds blocked as collateral on repurchase transactions, etc. The collective approach applies to exposures with a Stage 1 or Stage 2 risk classification. On a collective basis, the risk parameters are estimated for loans grouped into portfolios based on common product and risk characteristics. As at 31 December 2025 and 31 December 2024, the Group has formed the following portfolios for the purposes of determining collectively expected credit losses:

<u>2025</u>	<u>Amortized cost</u>	<u>ECL</u>	<u>Net carrying amount</u>
Loans under EU programs for legal entities	24,827	(260)	24,567
Loans to micro-enterprises	7,116	(85)	7,031
Mortgage loans to individuals	255,723	(20)	255,703
Consumer loans to individuals	52,570	(2,865)	49,705
Financial guarantees for micro-enterprises - nominal size	1,592	(1)	1,591
Total	341,828	(3,231)	338,597

<u>2024</u>	<u>Amortized cost</u>	<u>ECL</u>	<u>Net carrying amount</u>
Loans under EU programs for legal entities	26,582	(57)	26,525
Loans to micro-enterprises	9,355	(182)	9,173
Mortgage loans to individuals	201,453	(19)	201,434
Consumer loans to individuals	48,499	(4,933)	43,566
Financial guarantees for micro-enterprises - nominal size	2,117	(1)	2,116
Total	288,006	(5,192)	282,814

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

c. Criteria for assessing increased credit risk

On each reporting date, for the purpose of determining the loss allowance, the Group compares the credit risk levels, i.e. the probability of default occurring at the reporting date and at the date of the initial recognition of the asset. The analysis of the changes is made on the basis of available relevant information, which is accessible to the Group and which can be justified without the use of unnecessary resources. This information includes:

- historical data on the performance of certain financial instruments or other financial instruments with similar risk characteristics,
- data on the current performance of the instruments under consideration – number of days past due, default on contractual conditions, etc.
- reasoned assumptions and expectations that are expected in the future to affect the credit risk of the assets under consideration

Exposures with restructuring measures applied

Pre-agreed loans include exposures renegotiated at the client's request due to changes in market conditions and restructured loans. Upon change in the contractual terms, the Group continues to report interest income on the exposure based on the initially calculated effective interest rate, and the difference between the old amortized cost and the present value of the newly contracted cash flows is recognized in profit or loss as a result of a modification. Exposures in respect of which the Group has applied discounts due to deterioration in financial condition and inability to service liabilities are considered loans with restructuring measures applied. This may include extending the period and changing credit terms and conditions. Once the terms are renegotiated, any impairment is calculated using the original effective interest rate as calculated before the change in the terms and conditions and the credit is no longer considered overdue.

The performance of the renegotiated terms is subject to periodic review. The loans continue to be measured for a change in credit quality at each reporting date.

In relation to the other companies in the Group, the above is used by analogy where it is applicable and where it is not - for example, for trade receivables, an age analysis is performed and a certain loss in default is applied according to historical experience and available future macro forecast factors, if they have an impact .

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

d. Risk classification according to the credit quality of the financial assets

The analysis of the changes in the credit quality of the financial assets compared to their initial recording determines their risk classification in three main stages as well as the subsequent recognition of impairment allowance:

- Stage 1 (regular exposures) – classifies financial assets without indication of an increase in credit risk compared to the initial measurement. The Group recognizes 12-month ECLs for Stage 1 classified financial assets. The interest income is recognized using the effective interest method on the gross carrying amount of the instrument.
- Stage 2 (exposures with impaired performance) – classifies financial assets with a significant increase in credit risk but without objective evidence of impairment or basis for incurring losses. The Group recognizes ECLs for the entire life of the instrument classified under Stage 2. The interest income is recognized using the effective interest method on the gross carrying amount of the instrument.
- Stage 3 (exposures with credit impairment) – classifies financial assets with a significant increase in credit risk and objective evidence of impairment (defaulted exposures). The Group recognizes expected credit losses for the full term of the instrument, assuming for the classification in Stage 3 that the Probability of Default (PD) risk parameter is 100%. Interest income is recognized using the effective interest method on the net carrying amount of the instrument, i.e. after deduction of the loss allowance.

Definition of credit impaired exposures: A financial asset is considered credit impaired when one or more events have occurred that have a material adverse effect on the future expected cash flows from the asset. Evidence of the occurrence of adverse events may be some of the following circumstances:

- 1) Allowed overdue payments of principal and/or interest exceeding 90 days;
- 2) Significant financial difficulties leading to counterparty cash flow disruptions;
- 3) Renegotiating the terms of the contract with substantial discounts for the debtor caused by financial difficulties;
- 4) Significant probability of commencing insolvency or liquidation of the debtor;
- 5) Material deterioration of the counterparty's market positions or suspension of trading in the financial asset due to financial difficulties;

The Group considers exposures classified in Stage 3 as credit impaired exposures.

“Cured exposures”: Financial assets classified in Stage 3 are considered as “cured” and reclassified to Stage 2 or Stage 1, when none of the default criteria are present for a minimum cure period and after an expert opinion about the indicators for upgraded credit quality of the exposure.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

e. Determination and modelling of risk parameters

The main risk parameters affecting the size of the ECLs are:

- **Probability of Default (PD)** – The probability of a counterparty not complying with contract clauses related to debt repayment. For each individual portfolio of collectively assessed exposures, the Group maintains historical information on the migration of exposures from Stage 1 or respectively Stage 2 to Stage 3 ("default") for a 12-month period. The Group analyses the proportion between loans that were regular at the beginning of the period and are defaulted at the end of the period, compared to the total loan portfolio at the beginning of the period.

The value of 12M PD is determined on the basis of observed deterioration rates and is calculated as a moving average over a period of at least 2 years. For the retail consumer and mortgage loan portfolios formed, the Group applies a rescue-rate model that adjusts the value of 12m PD and reflects the long-term probability of defaulted exposures to restore their performing status.

For exposures that are individually measured, the value of the 12m PD is determined depending on the assigned credit rating according to an internal model. Data on the changes in the borrowers' rating over a one-year horizon is aggregated into transpositional matrices, and a 12-m PD is calculated for each rating scale depending on the number of default cases found. The Group adjusts the estimated historical values of 12m PD to reflect the current or expected economic conditions that may differ from those during the historical periods analyzed. The chosen model for reflecting the macroeconomic context is essentially macroeconomic forecasting (result of 3 macroeconomic scenarios - conservative / baseline / optimistic) and linking macroeconomic forecasts to the Group's key parameters / estimated probability of default with a 12-month horizon, estimated probability of default over the lifetime of the instrument). It reflects the impact of two macroeconomic parameters GDP (for business exposures) and Unemployment Rate (for retail segment).

When determining the macroeconomic scenarios, the latest up-to-date forecasts for Bulgaria, from external sources, such as the European Commission, the IMF, the BNB, the Ministry of Finance etc., have been used. Three scenarios have been modelled on this basis – optimistic, realistic and conservative, used to determine the impact, and the value of the PIT PD, respectively. Based on the latest forecasts for the development of the country's economy and the labor market, the Group has developed new macroeconomic scenarios used as at 31 December 2025.

Parameter	Scenario	Weight	2025	2026	2027	Following years
GDP growth in %	Optimistic	25%	3.20%	3.09%	3.00%	2.74%
	Baseline	50%	3.10%	2.90%	2.64%	2.57%
	Conservative	25%	2.90%	2.58%	2.10%	2.40%
Unemployment rate in %	Optimistic	25%	3.40%	3.40%	3.30%	3.30%
	Baseline	50%	3.50%	3.50%	3.50%	3.40%
	Conservative	25%	3.80%	3.70%	3.70%	3.60%

Geopolitical events are a key driver of global economic performance in 2025 and continue to be a major source of instability on the financial markets and the global trade flows. In addition to the risks of disruptions in the supply chains of essential raw materials and high uncertainty about the development of the global economy in connection with geopolitical conflicts and trade tensions caused by US customs policy, the risks arising from extreme weather events are becoming increasingly tangible. The effects of climate change are felt most significantly at the local level, but also lead to wider economic impacts. This in turn increases the requirements for risk assessment models

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

At this stage, the most appropriate approach for applying in-depth assessments related to credit quality and impairment, is that of the complex coverage of:

- Quarterly forecasts on the development of the economies – using the forecasts in a horizon of 1 from external sources;
- Monitoring and analysis of the level of impact on the various industries and evaluation/transfer of the potential impact on sub-portfolio and/or selected exposures;
- Individual assessments for significant exposures, based on the current financial information, changes in the indebtedness, level of impact of the crisis on the business, suppliers and clients, with additional data on energy efficiency (of financial projects and/or accepted collaterals) and analysis of exposure to climate and environmental risks.

In addition, the Group has carried out an assessment of the sensitivity of the risk parameters reflecting the expectations for the development of the main macro-economic indicators. The table below presents the effect on the amount of the expected credit losses in the individual scenarios.

The results show that the amount of the expenses for expected credit losses on loan and advances as of 31 December 2025, would be EUR 159 thousand or 4.22% higher in the conservative scenario and EUR 157 thousand or 4.16 % lower in the optimistic scenario.

2025		Effect on the amount of expected credit loss		
Stage of credit quality	Expected credit loss	Baseline	Conservative	Optimistic
Stage 1	2,965	-	127	(125)
Stage 2	800	-	32	(32)
Stage 3*	38,298	-	-	-
Total	42,063	-	159	(157)

2024		Effect on the amount of expected credit loss		
Stage of credit quality	Expected credit loss	Baseline	Conservative	Optimistic
Stage 1	3,270	(1)	33	(31)
Stage 2	522	2	11	(9)
Stage 3*	30,912	-	-	-
Total	34,704	1	44	(40)

* The scenarios for the development of the main macro-economic indicators reflect the effect of the change in GDP and unemployment rates on the values of the parameter 12 m PIT PD and Lifetime PD, therefor the effect on the amount of the expected credit losses is a function of the exposures in Stage 1 and Stage 2.

2025		Effect on the amount of expected credit loss		
	EUR'000	Baseline	Conservative	Optimistic
Stage 1 and 2 expected credit loss	3,765	0.00%	4.22%	-4.16%

2024		Effect on the amount of expected credit loss		
	EUR'000	Baseline	Conservative	Optimistic
Stage 1 and 2 expected credit loss	3,792	0.02%	1.15%	-1.05%

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

Definition of default: The Group considers that a default occurs when the debtor is past due for more than 90 days and/or there are other material breaches of the terms of the contract and the debtor is unlikely to repay his obligations without action by the Group (e.g. restructuring measures, sale of collateral, etc.)

- Exposure at Default (EAD) – potential exposure at the time of default. The level of exposure at default is determined individually for each loan depending the type of loan, taking into account both the amount of debt and the agreed undrawn amounts according to the expectation of future drawdown
- Loss Given Default LGD – ratio of the exposure loss due to default of the counterparty to the amount of exposure at default. To determine the LGD on unsecured loans, the Group calculates the potential loss that would arise if an exposure goes into default and the only source for collecting the receivable is the realization of the collateral. The loss is measured as the difference between the exposure at default (EAD) and the realizable value of the collateral and is presented as a percentage of the EAD.

LGD is determined individually for each exposure in the loan portfolio, depending on its collateral and regardless of whether the probability of default is assessed on an individual or collective basis. To determine the LGD parameter for unsecured loans (consumer loans and credit cards) the Group applies a statistical model for the determination of the recovery rate in case of loss (1-LGL), which calculates the portion that can be collected after the loan cannot be rescued. The recovery rate is that part of EAD for loans considered loss, that could be collected after the exposure is classified as loss. The exposure is classified as loss after passage of defined cure period with no positive development or when written off. The LGL parameter is calculated based on the observed recoveries depending on the product type (e.g. credit card, standard loan, overdraft), and the measured ratio is assumed as the expected LGL value in a given portfolio at a given time in the business cycle by the formula

$$LGL = 1 - \frac{\sum_{\alpha \in A} \frac{R_{\alpha,t(\alpha)}}{(1 + r_{\alpha})^{t(\alpha)-T}}}{\sum_{\alpha \in A} \frac{L_{\alpha,t(\alpha)}}{(1 + r_{\alpha})^{t(\alpha)-T}}},$$

Where: A is the range of loss exposures in a particular segment

$\alpha \in A$ the number of the exposures in A

T – days in arrear of the exposure in the month of default

$R_{\alpha,t(\alpha)}$ is the refunded amount for the exposure for the last 12 months,

$L_{\alpha,t(\alpha)}$ is the amount due on the loan at the beginning of the period,

$t(\alpha)$ is the overdue of the exposure at the beginning of the period

The recovery rates thus obtained are applied on a collective basis, depending on the type of product in the retail segment.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Impairment of financial assets (continued)

Acquired collateral

The Group's policy (mainly the Bank) is to determine whether the acquired asset from collateral is best to be realized by the Group or sold. Assets designated to be realized by the Group are transferred to investment property category at acquisition cost, including transaction costs. Assets that are deemed to be better immediately sold are reported in a category held for sale at their fair value at the acquisition date in accordance with the Group's policy.

Assessment of collateral

The Group seeks to use collateral, wherever possible, to reduce the risks of financial assets. Collateral may take the form of cash, securities, financial guarantees, real estate, receivables, inventories, other non-financial assets. The fair value of the collateral is measured at least initially and revalued on a revolving basis. As far as possible, the Group uses market data to measure financial assets held as collateral. Other financial assets whose market value cannot be estimated are measured using models. Non-financial collateral, such as real estate, is recognized on the basis of estimates made by independent appraisers.

f. Methods for calculation and presentation of expected credit losses by types of financial assets

The credit loss estimate is averaged, weighted for the probability of default over the life of the instrument by estimating the range of possible outcomes. Credit losses are the present value of the difference between the cash flows due under the contract and the cash flows that the Bank expects to receive in practice, taking into account the amounts and when they are expected to be received over time. When measuring the expected cash flows, account shall also be taken of the flow of collateral realization and other credit facilities that are an integral part of the contract. For the purpose of determining the expected credit losses, the difference between contractual and expected cash flows is discounted using the initial effective interest rate on the transaction or the credit risk-adjusted effective interest rate for purchased or initially created financial assets with credit impairment. The change in the loss adjustment is recognized as a result of impairment in profit or loss for the period.

For financial instruments measured at amortized cost such as loans and debt securities, the cumulative allowance reduces the carrying amount of the instrument in the statement of financial position. For debt instruments measured at fair value in other comprehensive income, the expected credit loss is part of the negative change in the fair value due to increased credit risk. These assets continue to be reported at fair value in the statement of financial position and the accumulated loss adjustment is reported in the statement of comprehensive income. Upon subsequent deregistration of the instrument, the cumulative adjustment is recognized in the profit or loss for the period.

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to banks

The following tables provide information on the credit quality and the maximum exposure to credit risk for exposures with banks as at 31 December 2025 and 31 December 2024, according to the Group's internal risk classification (mainly the Bank). The amounts presented reflect the change in the gross carrying amounts and the impairment allowance during the reporting period.

Changes in gross carrying amount

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2025	23,183	-	-	23,183
New assets	14,417	-	-	14,417
Amounts paid	(1,546)	-	-	(1,546)
Transfer between stages	-	-	-	-
Amount as at 31 December 2025	36,054	-	-	36,054

Changes in gross carrying amount

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2024	9,302	-	-	9,302
New assets	14,443	-	-	14,443
Amounts paid	(562)	-	-	(562)
Transfer between stages	-	-	-	-
Amount as at 31 December 2024	23,183	-	-	23,183

Changes in the impairment allowance

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2025	1	-	-	1
New assets	3	-	-	3
Paid assets	-	-	-	-
Transfer between stages	-	-	-	-
Amount as at 31 December 2025	4	-	-	4

Changes in the impairment allowance

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2024	1	-	-	1
New assets	1	-	-	1
Paid assets	(1)	-	-	(1)
Transfer between stages	-	-	-	-
Amount as at 31 December 2024	1	-	-	1

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers

The following tables provide information on the credit quality and the maximum exposure to credit risk for exposures to legal entities and individuals as at 31 December 2025 and 31 December 2024, according to the Group's internal risk classification (valid for the Bank and BACB Finance EAD). The amounts presented reflect the amortised cost of the exposures before impairment allowance and the change in the amortised cost and the impairment allowance during the reporting period.

The credit quality of the portfolio of loans that are neither overdue, nor impaired is assessed on the basis of the Group's internal risk rating classification methodology. A brief explanation of the allocation classes of loans that are neither overdue, nor impaired:

High class	Performing exposures with PD from 0.04% to 0.50%
Medium class	Performing exposures with PD from 0.50% to 12.00%
Low class	Performing exposures with PD from 12.00% to 29.50%

The Groups reports as impaired the exposures that are classified in Stage 3. Loans overdue up to 90 days are not considered impaired unless there is other objective evidence of impairment as at the reporting date. Such loans are reported in the statement as overdue but not impaired.

Business Exposures

<u>Gross carrying amount as of 31.12.2025</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
1. Neither past due nor impaired				
1.1. Individually assessed	441,136	14,876	-	456,012
High class	57,311	-	-	57,311
Medium class	383,825	14,789	-	398,614
Low class	-	87	-	87
1.2. Collectively assessed	26,207	164		26,371
2. Past due not impaired				
2.1. Individually assessed	80,231	28,902	-	109,133
2.2. Collectively assessed	950	4,622	-	5,572
3. Impaired - individually assessed	-	-	96,625	96,625
TOTAL	548,524	48,564	96,625	693,713

<u>Gross carrying amount as of 31.12.2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
1. Neither past due nor impaired				
1.1. Individually assessed	430,301	12,295	-	442,596
High class	57,859	-	-	57,859
Medium class	372,442	10,410	-	382,852
Low class	-	1,885	-	1,885
1.2. Collectively assessed	31,758	207		31,965
2. Past due not impaired				
2.1. Individually assessed	54,803	39,512	-	94,315
2.2. Collectively assessed	3,002	970	-	3,972
3. Impaired - individually assessed	-	-	79,990	79,990
TOTAL	519,864	52,984	79,990	652,838

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Business Exposures (continued)

Changes in the gross carrying amount in 2025

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amounts at 1 January 2025	519,864	52,984	79,990	652,838
New assets originated	231,345	1,508	4,502	237,355
Paid exposures	(166,253)	(12,263)	(17,168)	(195,684)
Transfers to Stage 1	2,624	(2,623)	(1)	-
Transfers to Stage 2	(28,761)	29,024	(263)	-
Transfers to Stage 3	(10,295)	(20,066)	30,361	-
Amounts written off	-	-	(796)	(796)
Amounts at 31 December 2025	548,524	48,564	96,625	693,713

Changes in the gross carrying amount in 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Amounts at 1 January 2024	472,966	39,168	68,916	581,050
New assets originated	207,552	1,296	2,445	211,293
Paid exposures	(125,331)	(6,590)	(4,511)	(136,432)
Transfers to Stage 1	2,983	(2,983)	-	-
Transfers to Stage 2	(25,278)	25,278	-	-
Transfers to Stage 3	(13,028)	(3,185)	16,213	-
Amounts written off	-	-	(3,073)	(3,073)
Amounts at 31 December 2024	519,864	52,984	79,990	652,838

Changes in the impairment allowance in 2025

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amounts at 1 January 2025	2,673	216	26,580	29,469
New assets originated	1,119	419	10,834	12,372
Paid exposures	(1,075)	(164)	(912)	(2,151)
Transfers to Stage 1	9	(8)	(1)	-
Transfers to Stage 2	(148)	148	-	-
Transfers to Stage 3	(55)	(100)	155	-
Amounts written off	-	-	(796)	(796)
Amounts at 31 December 2025	2,523	511	35,860	38,894

Changes in the impairment allowance in 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Amounts at 1 January 2024	2,240	503	23,229	25,972
New assets originated	1,653	138	6,784	8,575
Paid exposures	(1,179)	(273)	(553)	(2,005)
Transfers to Stage 1	63	(63)	-	-
Transfers to Stage 2	(21)	21	-	-
Transfers to Stage 3	(83)	(110)	193	-
Amounts written off	-	-	(3,073)	(3,073)
Amounts at 31 December 2024	2,673	216	26,580	29,469

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Mortgage loans to individuals

<u>Gross carrying amount as of 31.12.2025</u>	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Neither past due nor impaired-Collectively assessed	245,102	99	-	245,201
Past due not impaired-collectively assessed	8,790	1,732	-	10,522
Impaired - individually assessed	-	-	953	953
TOTAL	253,892	1,831	953	256,676

<u>Gross carrying amount as of 31.12.2024</u>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Neither past due nor impaired-Collectively assessed	192,146	66	-	192,212
Past due not impaired-collectively assessed	5,744	3,497	-	9,241
Impaired - individually assessed	-	-	768	768
TOTAL	197,890	3,563	768	202,221

<u>Changes in the gross carrying amount in 2025</u>	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amounts at 1 January 2025	197,890	3,563	768	202,221
New assets originated	83,467	4	27	83,498
Paid exposures	(28,632)	(322)	(82)	(29,036)
Transfers to Stage 1	2,338	(2,338)	-	-
Transfers to Stage 2	(1,097)	1,170	(73)	-
Transfers to Stage 3	(74)	(246)	320	-
Amounts written off	-	-	(7)	(7)
Amounts at 31 December 2025	253,892	1,831	953	256,676

<u>Changes in the gross carrying amount in 2024</u>	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Amounts at 1 January 2024	169,830	1,000	660	171,490
New assets originated	59,142	282	7	59,431
Paid exposures	(28,227)	(198)	(275)	(28,700)
Transfers to Stage 1	524	(485)	(39)	-
Transfers to Stage 2	(2,983)	3,017	(34)	-
Transfers to Stage 3	(396)	(53)	449	-
Amounts written off	-	-	-	-
Amounts at 31 December 2024	197,890	3,563	768	202,221

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Mortgage loans to individuals (continued)

<u>Changes in the impairment allowance in 2025</u>	<u>Stage1</u>	<u>Stage2</u>	<u>Stage3</u>	<u>TOTAL</u>
Amounts at 1 January 2025	19	-	283	302
New assets originated	16	-	9	25
Paid exposures	(15)	-	(1)	(16)
Transfers to Stage 1	-	-	-	-
Transfers to Stage 2	-	-	-	-
Transfers to Stage 3	-	-	-	-
Amounts written off	-	-	(7)	(7)
Amounts at 31 December 2025	20	-	284	304

<u>Changes in the impairment allowance in 2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
Amounts at 1 January 2024	22	-	284	306
New assets originated	10	-	2	12
Paid exposures	(13)	-	(3)	(16)
Transfers to Stage 1	-	-	-	-
Transfers to Stage 2	-	-	-	-
Transfers to Stage 3	-	-	-	-
Amounts written off	-	-	-	-
Amounts at 31 December 2024	19	-	283	302

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Consumer loans to individuals

<u>Gross carrying amount as of 31.12.2025</u>	<u>Stage1</u>	<u>Stage2</u>	<u>Stage3</u>	<u>TOTAL</u>
Neither past due nor impaired-Collectively assessed	47,855	31	-	47,886
Past due not impaired-Collectively assessed	1,748	572	-	2,320
Impaired - Collectively assessed	-	-	2,364	2,364
TOTAL	49,603	603	2,364	52,570

<u>Gross carrying amount as of 31.12.2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
Neither past due nor impaired-Collectively assessed	41,267	59	-	41,326
Past due not impaired-Collectively assessed	2,211	517	-	2,728
Impaired - Collectively assessed	-	-	4,445	4,445
TOTAL	43,478	576	4,445	48,499

<u>Changes in the gross carrying amount in 2025</u>	<u>Stage1</u>	<u>Stage2</u>	<u>Stage3</u>	<u>TOTAL</u>
Amounts at 1 January 2025	43,478	576	4,445	48,499
New assets originated	18,931	34	115	19,080
Paid exposures	(12,042)	(152)	(403)	(12,597)
Transfers to Stage 1	233	(166)	(67)	-
Transfers to Stage 2	(549)	606	(57)	-
Transfers to Stage 3	(448)	(295)	743	-
Amounts written off	-	-	(2,412)	(2,412)
Amounts at 31 December 2025	49,603	603	2,364	52,570

<u>Changes in the gross carrying amount in 2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
Amounts at 1 January 2024	41,156	451	3,509	45,116
New assets originated	18,817	122	432	19,371
Paid exposures	(15,560)	(128)	(287)	(15,975)
Transfers to Stage 1	144	(97)	(47)	-
Transfers to Stage 2	(432)	472	(40)	-
Transfers to Stage 3	(647)	(244)	891	-
Amounts written off	-	-	(13)	(13)
Amounts at 31 December 2024	43,478	576	4,445	48,499

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Consumer loans to individuals (continued)

<u>Changes in the impairment allowance in 2025</u>	<u>Stage1</u>	<u>Stage2</u>	<u>Stage3</u>	<u>TOTAL</u>
Amounts at 1 January 2025	578	306	4,049	4,933
New assets originated	171	215	515	901
Paid exposures	(400)	(55)	(102)	(557)
Transfers to Stage 1	132	(79)	(53)	-
Transfers to Stage 2	(17)	69	(52)	-
Transfers to Stage 3	(42)	(167)	209	-
Amounts written off	-	-	(2,412)	(2,412)
Amounts at 31 December 2025	422	289	2,154	2,865

<u>Changes in the impairment allowance in 2024</u>	<u>Stage 1</u>	<u>Stage 2</u>	<u>Stage 3</u>	<u>TOTAL</u>
Amounts at 1 January 2024	877	257	3,069	4,203
New assets originated	269	236	1,050	1,555
Paid exposures	(563)	(48)	(201)	(812)
Transfers to Stage 1	94	(53)	(41)	-
Transfers to Stage 2	(28)	63	(35)	-
Transfers to Stage 3	(71)	(149)	220	-
Amounts written off	-	-	(13)	(13)
Amounts at 31 December 2024	578	306	4,049	4,933

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Changes in the terms of the contracts (modification)

The contractual terms for individual loan exposures in the Bank's portfolio may be changed due to various factors. After contractual terms are changed, the Group continues to recognize interest income on the exposure based on the original effective interest rate calculated at inception, with the difference between the carrying value and the net present value of the new contracted cash flows being recognized currently in the profit or loss as a modification effect. The terms of a contract may undergo certain changes caused by changes in the market conditions and/or specific strategic objectives for attracting and retaining customers, without such factors being related to the deterioration of the borrower's financial position or his ability to service his obligations. Such changes are considered by the Group as "renegotiation" of the contractual terms and conditions. When changes to the contractual terms are mainly related to financial difficulties of the borrower, they are considered as restructuring. In both cases changes could result in the recognition of modification effect in the financial statements.

The following table presents information on changes resulting from changes in the contractual terms of loan exposure at the reporting date, that did not lead to derecognition.

<i>Loans modified during the year ended 31 December</i>	2025	2024
Amortised cost	20,298	111,906
Effect of modification	(381)	(917)
Expected credit losses	(64)	(373)
<i>Loans with modification effect after initial recognition</i>		
Loans, that have cured since modification and are now measured using 12m ECL (Stage 1)	577	260
Loans that reverted to (Stage 2/3) LT ECL having once cured	16,291	15,648

Loan exposures with restructuring (forbearance) measures

In cases, when the borrower has encountered difficulties performing its financial obligations or shows signs of deteriorating financial performance, the Group (mainly the Bank) may initiate a change in the original terms and conditions of the contract, by giving concessions to the debtor in order to enable debt servicing and accordingly to reduce the risk of default.

Such changes, which the Group would not have carried out, should the debtor not had financial difficulties, are considered "restructuring", i.e. these are considered "forbearance measures" and may include:

- Extension of the contractual period by more than 2 years after the original period (more favorable terms, compared to those, that may be offered to other debtors with a similar risk profile)
- Debt reduction (complete or partial derecognition)
- Replacement of a part of the debt by property;
- Refinancing

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Loan exposures with restructuring (forbearance) measures (continued)

The Group considers that the restructuring of an exposure might be an objective indicator, which requires assessing whether credit risk is significantly increased after the initial recognition. Any change in the terms of the contract for an exposure is considered by the Credit Committee, which decides whether it represents implementation of restructuring measures. In the process of monitoring the quality of the loan portfolio, the specialized body for monitoring, assessment, classification and provisioning of risk exposures should review and analyze received information for modification of the contractual conditions on specific exposures and shall decide on the respective risk classification.

The following tables provide information on credit exposures restructured on 31 December 2025 and 2024 respectively:

31 December 2025				
	Corporate		Individuals	
	EUR' 000	Number	EUR' 000	Number
Neither past due nor impaired	-	-	22	3
Past due but not impaired	665	1	11	2
Impaired loans	39,663	44	77	11
Total before impairment	40,328	45	110	16
Less: ECL allowance	(11,070)		(80)	
Restructured loans, net	29,258		30	

31 December 2024				
	Corporate		Individuals	
	EUR' 000	Number	EUR' 000	Number
Neither past due nor impaired	7,562	6	42	6
Past due but not impaired	5,935	1	-	-
Impaired loans	44,786	51	140	22
Total before impairment	58,283	58	182	28
Less: ECL allowance	(10,680)		(125)	
Restructured loans, net	47,603		57	

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Financial guarantees and letter of credits (LC) issued

As at 31 December 2025 the Group issued financial guarantees with a total nominal value of EUR 73,756 thousand (2024: EUR 32,244 thousand). All exposures under issued guarantees are to legal entities.

Maximum credit exposure on issued guarantees and LC at 31.12.2025

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
1. Neither past due nor impaired				
1.1. Individually assessed	72,086	78	-	72,164
High class	34,368	-	-	34,368
Medium class	37,718	78	-	37,796
Low class	-	-	-	-
1.2. Collectively assessed	1,592	-	-	1,592
2. Past due not impaired	-	-	-	-
3. Impaired	-	-	-	-
TOTAL	73,678	78	-	73,756

Maximum credit exposure on issued guarantees at 31.12.2024

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
1. Neither past due nor impaired				
1.1. Individually assessed	30,126	-	-	30,126
High class	7,694	-	-	7,694
Medium class	22,432	-	-	22,432
Low class	-	-	-	-
1.2. Collectively assessed	2,118	-	-	2,118
2. Past due not impaired	-	-	-	-
3. Impaired	-	-	-	-
TOTAL	32,244	-	-	32,244

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Quality of loans and advances to customers (continued)

Financial guarantees and letter of credits (LC) issued (continued)

Change in maximum credit exposure on issued guarantees and LC in 2025

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2025	32,244	-	-	32,244
New guarantees issued	52,193	-	-	52,193
Matured guarantees	(10,681)	-	-	(10,681)
Transfers between stages	(78)	78	-	-
Amounts written off	-	-	-	-
Amounts as at 31 December 2025	73,678	78	-	73,756

Change in maximum credit exposure on issued guarantees and LC in 2024

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Amount as at 1 January 2024	22,424	-	9	22,433
New guarantees issued	18,811	-	-	18,811
Matured guarantees	(8,991)	-	(9)	(9,000)
Transfers between stages	-	-	-	-
Amounts written off	-	-	-	-
Amounts as at 31 December 2024	32,244	-	-	32,244

Change in the impairment allowance on issued guarantees and LC in 2025

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2025	35	-	-	35
New guarantees issued	70	-	-	70
Matured guarantees	(17)	-	-	(17)
Transfers between stages	-	-	-	-
Amounts written off	-	-	-	-
Amounts as at 31 December 2025	88	-	-	88

Change in the impairment allowance on issued guarantees and LC in 2024

	Stage1	Stage2	Stage3	TOTAL
Amount as at 1 January 2024	20	-	-	20
New guarantees issued	26	-	-	26
Matured guarantees	(11)	-	-	(11)
Transfers between stages	-	-	-	-
Amounts written off	-	-	-	-
Amounts as at 31 December 2024	35	-	-	35

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Analysis, based on the credit rating of the financial assets

The rating category of the debtor is one of the main aspects of the “price“, which is to be paid in order to overcome a credit risk. The Group has specified in the table below the agencies and the respective ratings of its financial assets at net carrying value:

Credit rating	Agency	Balances with the Central Bank	Loans and advances to banks	2025		Debt instruments at amortised cost
				Financial assets at FVTPL	Financial assets at FVOCI	
AA+	S&P	-	-	-	25,515	30,164
A+	S&P	-	-	-	-	38,663
A	S&P	-	621	-	-	-
A	Fitch	-	1,287	-	-	-
A-	S&P	-	34,141	-	-	-
AA-	S&P	-	-	1,042	-	-
BBB+	S&P	219,993	-	-	54,434	8,898
BBB+	Fitch	-	-	-	-	1,052
B	Fitch	-	-	-	1,008	-
BBB-	S&P	-	1	-	-	-
Unclassified		-	-	-	7,058	5,961
Total		219,993	36,050	1,042	88,015	84,738

Credit rating	Agency	Balances with the Central Bank	Loans and advances to banks	2024		Debt instruments at amortised cost
				Financial assets at FVTPL	Financial assets at FVOCI	
AA+	S&P	-	-	-	19,313	38,942
A	S&P	-	621	-	-	-
A-	S&P	-	3,794	-	-	-
AA-	S&P	-	-	-	9,848	43,713
Aa3	Moody's	-	-	1,032	-	-
BBB+	Fitch	-	-	-	-	1,051
BBB	S&P	264,827	18,764	-	49,723	7,530
BB+	Fitch	-	-	-	1,617	-
B	Fitch	-	-	-	1,010	-
BB-	Fitch	-	3	-	-	-
Unclassified		-	-	-	7,741	956
Total		264,827	23,182	1,032	89,252	92,192

32 Financial risk management (continued)

32.2. Credit risk (continued)

Geographical concentrations of assets, liabilities and off-balance sheet items

The Group's operations are concentrated primarily in Bulgaria. As of 31 December 2025, there are some exposures to other countries as placements with foreign banks in the amount of EUR 4,704 thousand (2024: 3,128 thousand) and investments in government bonds as follows:

- EUR 38,705 thousands (2024: EUR 53,607 thousands) - France government bonds
- EUR 55,692 thousands (2024: EUR 58,271 thousands) - USA government bonds .

32.3. Market risk

The Group is exposed to different market risks which have main impact on the activity of the Bank and to insignificant extent to the other Group companies. The market risks are associated with the risk of adverse effects of the changes in the prevailing market conditions on the financial position of the Group. Market risks arise in relation to the Group's positions in interest rate, foreign exchange, equity and other financial instruments that are, to some extent, dependent on the changes in the general or specific market conditions such as changes in interest rates, credit margins, foreign exchange rates, equity instruments prices and the like. The Group has developed and established policies and procedures to identify, manage and control the levels of risk to which it is exposed during operations.

The policies and procedures for managing market risk are approved by the Management Board of the Bank. The main objective of the risk policy is to impose clearly defined parameters on the Group's operations to adequately limit the exposure to different risks. The Group estimates the market risk of its open exposures and the maximum losses expected based upon a number of assumptions for various changes in market conditions. The internal risk management systems of the Group evolve with the growth of the Group's operations to ensure maximum control on each risk category. For the other Group companies the responsible employees follow the risk parameters but their exposure to market risk is insignificant.

32.3.1. Exchange rate risk

The Group is exposed to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. The Group operates in Euro, US dollars, Leva and occasionally in GBP and Swiss Francs. It has relatively limited foreign exchange exposure because since 1997, the Lev has been pegged to the Deutsche mark and, subsequently to the Euro through a currency-board system. Compliance with foreign exchange limits is monitored on an on-going basis by the Markets and Liquidity Department of the Bank and is reported to the ALCO on a monthly basis.

The exchange rate risk management policy aims to maintain an open US dollar position that is as close as practicable to neutral by attempting to match the amounts and time limits of its liabilities denominated in USD with its receivables denominated in that currency. The limit for overnight maximum open foreign exchange positions in customer transactions is EUR 100,000. Due to the currency board arrangement, there is no limit for the position in EUR. In special circumstances, the above limits for open positions may be exceeded with the approval of the Executive Directors. In the course of its operations, the Group may conclude short-term foreign exchange swaps to manage its currency flows and as an instrument to reduce the cost of borrowed funds in some of the currencies concerned, taking advantage of their existing differences in interest rates. As at 31 December 2025 and 31 December 2024 there are no open foreign currency swaps. Except for the Bank, the other Group companies are not exposed to significant currency risk.

32 Financial risk management (continued)

32.3.1. Exchange rate risk (continued)

The information about the Group's exposure in the different currencies at 31 December 2025 and 2024 is presented in the tables below:

31 December 2025	USD	EUR	BGN	Other	Total
Cash and balances with the Central Bank	1,055	136,289	94,151	1	231,496
Loans and advances to banks	28,949	5,762	1,287	52	36,050
Loans and advances to customers	1,075	288,336	671,485	-	960,896
Financial assets at FVTPL	1,042	-	-	-	1,042
Debt instruments at FVOCI	25,515	18,216	41,850	-	85,581
Equity instruments at FVOCI	-	47	2,387	-	2,434
Debt instruments at amortised cost	30,164	50,801	3,773	-	84,738
Investment properties	-	-	32,368	-	32,368
Tangible and intangible assets	-	-	5,716	-	5,716
Other financial assets	9	135	1,718	-	1,862
Other non-financial assets	-	-	14,276	-	14,276
Total assets	87,809	499,586	869,011	53	1,456,459
Deposits from banks	-	70	9	-	79
Deposits from customers	87,044	494,829	623,264	-	1,205,137
Debt securities in issue	-	30,706	-	-	30,706
Other borrowed funds	-	2,102	-	-	2,102
Liese liabilities and other financial liabilities	736	3,749	10,290	-	14,775
Other non-financial liabilities	-	188	2,219	-	2,407
Total liabilities	87,780	531,644	635,782	-	1,255,206
Net foreign currency gap	29	(32,058)	233,229	53	201,253
Nonderivative foreign currency contracts	-	-	-	-	-
Net foreign currency gap	29	(32,058)	233,229	53	

32 Financial risk management (continued)

32.3.1. Exchange rate risk (continued)

31 December 2024	USD	EUR	BGN	Other	Total
Cash and balances with the Central Bank	1,238	80,905	190,634	-	272,777
Loans and advances to banks	16,695	5,160	1,289	38	23,182
Loans and advances to customers	9,692	251,277	607,885	-	868,854
Financial assets at FVTPL	1,032	-	-	-	1,032
Debt instruments at FVOCI	19,312	30,411	37,164	-	86,887
Equity instruments at FVOCI	-	40	2,325	-	2,365
Debt instruments at amortised cost	38,942	45,720	7,530	-	92,192
Investment properties	-	-	42,995	-	42,995
Tangible and intangible assets	-	-	7,441	-	7,441
Other financial assets	-	35	1,477	-	1,512
Other non-financial assets	-	-	8,115	-	8,115
Total assets	86,911	413,548	906,855	38	1,407,352
Deposits from banks	-	62	9,262	-	9,324
Deposits from customers	94,945	503,164	566,668	-	1,164,777
Debt securities in issue	-	30,710	-	-	30,710
Other borrowed funds	-	2,805	377	-	3,182
Liese liabilities and other financial liabilities	1,063	4,399	9,308	3	14,773
Other non-financial liabilities	-	469	1,503	-	1,972
Total liabilities	96,008	541,609	587,118	3	1,224,738
Net foreign currency gap	(9,097)	(128,061)	319,737	35	182,614
Nonderivative foreign currency contracts	9,394	80,631	(90,000)	-	25
Net foreign currency gap	297	(47,430)	229,737	35	

The potential negative effect of unfavorable exchange rate changes is immaterial given that the open position in USD is about 0.01% (2024: 0.17%) of the capital base as at 31 December 2025. According to the definition of the currency board, effective in Bulgaria since 1997, the exchange rate BGN/EUR is fixed and the positions in BGN and EUR are not considered sensitive to exchange rate fluctuations.

32 Financial risk management (continued)

32.3.2. Interest rate risk

The interest rate risk relates to the potentially adverse impact of interest rate fluctuations on Group's net income and equity. The applied policy is to reduce the interest rate risk by extending floating rate loans combined with fixed interest rate floor in order to limit the potentially negative impact as a result of non-parallel movements in interest rates for the assets or liabilities. Additionally, the Group charges pre-payment penalties as a percentage of the principal balance outstanding, in order to limit the interest rate risk, reducing the possible early repayment of business loans (granted to small and medium-sized enterprises, corporate clients and municipalities). This, however, does not apply to the granted consumer and mortgage loans to individuals, where the provisions of the Consumer Loans Act and the Consumer Loans Related to Immovable Property Act apply and pre-payment penalties are charged, as required by law.

The Group does not trade in derivatives on interest rate. This policy means that the risk that the Group may suffer significant losses in case of major fluctuations of the market interest levels is relatively mitigated.

The Group's interest rate position is monitored by the Markets and Liquidity department and reported to the ALCO every month. ALCO assesses the interest rate risk for the Group in the general context of all banking operations and activities, as well as for the other companies of the Group, where applicable and in relation to the specifics of their activity. The Department "Operational, Market and Other Risks" under the Risk Management Department carries out periodically assessments of exposure to interest rate risk, including stress tests and calculations of changes in the economic value of capital or income under various scenarios, monitors risk indicators in relation to interest rate imbalances and prepares quarterly reports to management.

Sensitivity of the assets and liabilities

The Group measures the sensitivity of the economic value of capital and the net interest income to a sudden change in interest rates by applying the requirements of Delegated Regulations (EU) 2024/855 of 15 March 2024, 2024/856 and 2024/857 of 01 December 2024, in force from 30 June 2024. The Group calculates the impact on the economic value of capital (Δ IVC) of interest rate shocks, according to six defined interest rate shock scenarios. The materiality threshold is set at 15% (negative change) of Tier 1 capital. The Net Interest Income (Δ NII) projection represents a forecast of interest income and expenses over the selected 12-month horizon under a baseline and two shock scenarios. A sensitivity analysis as of 31 December 2025 and 31 December 2024 is presented below.

Interest rate shock scenarios	31-Dec-25	% of Tier 1 Capital	31-Dec-24	% of Tier 1 Capital
	Change in the economic value of capital		Change in the economic value of capital	
Parallel up	(10,113)	-5.44%	(8,985)	-5.45%
Down	(1,056)	-0.57%	(407)	-0.25%
Steepener	6,940	3.74%	6,632	4.03%
Flattener	(9,747)	-5.25%	(9,123)	-5.54%
Short rate up	(11,026)	-5.94%	(10,100)	-6.13%
Short rate down	8,260	4.45%	7,458	4.53%
Max value - 15%	(11,026)	-5.94%	(10,100)	-6.13%

The results show that the Group meets the introduced requirements for monitoring and managing interest rate risk in the banking portfolio. The maximum negative change in the economic value of capital is in scenarios with an increase in short-term interest rates and amounts to -5.94% of Tier 1 capital (EUR -11,026 thousand), with a maximum allowed of -15%. The maximum negative change in net interest income in scenarios with a parallel decrease in basic interest rates is in the amount of -3.17% of Tier 1 capital (EUR -5,898 thousand), with a maximum allowed of -5%.

32 Financial risk management (continued)

32.3.2. Interest rate risk (continued)

Sensitivity of the assets and liabilities (continued)

Information on interest rate change sensitivity by periods is set out in the tables below. It includes Group's assets and liabilities at their balance-sheet value, categorized either by maturity date or by date of the agreed change in the interest rates (whichever is earlier).

31 December 2025	On demand up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	No interest bearing	Total
Cash and balances with the Central Bank	-	-	-	-	-	231,496	231,496
Loans and advances to banks	32,050	-	-	-	-	4,000	36,050
Loans and advances to customers	595,646	334,863	18,203	11,796	388	-	960,896
Financial assets at FVTPL	-	-	-	-	-	1,042	1,042
Financial assets at FVOCI	27,975	1,124	7,200	42,734	6,547	2,435	88,015
Debt instruments at amortised cost	7,504	23,269	19,552	34,413	-	-	84,738
Investment properties	-	-	-	-	-	32,368	32,368
Tangible and intangible assets	-	-	-	-	-	5,716	5,716
Other financial assets	-	-	-	-	-	1,862	1,862
Other non-financial assets	-	-	-	-	-	14,276	14,276
Total assets	663,175	359,256	44,955	88,943	6,935	293,195	1,456,459
Deposits from banks	79	-	-	-	-	-	79
Deposits from customers	954,508	98,462	110,782	28,894	223	12,268	1,205,137
Debt securities in issue	-	706	-	15,000	15,000	-	30,706
Other borrowed funds	2,102	-	-	-	-	-	2,102
Liese liabilities and other financial liabilities	452	447	830	1,201	28	11,817	14,775
Other non-financial liabilities	-	-	-	-	-	2,407	2,407
Total liabilities	957,141	99,615	111,612	45,095	15,251	26,492	1,255,206
Interest Sensitivity Gap	(293,966)	259,641	(66,657)	43,848	(8,316)	266,703	201,253

Loans and advances to banks represented in column "No interest bearing" in the table above include current accounts with zero interest rate.

32 Financial risk management (continued)

32.3.2. Interest rate risk (continued)

Sensitivity of the assets and liabilities (continued)

	On demand up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	No interest bearing	Total
31 December 2024							
Cash and balances with the Central Bank	-	-	-	-	-	272,777	272,777
Loans and advances to banks	19,712	-	-	-	-	3,470	23,182
Loans and advances to customers	552,098	284,105	20,347	11,963	341		868,854
Financial assets at FVTPL		-	-	-	-	1,032	1,032
Financial assets at FVOCI	7,703	11,569	9,737	51,335	6,543	2,365	89,252
Debt instruments at amortised cost	19,989	4,257	9,761	57,230	955	-	92,192
Investment properties	-	-	-	-	-	42,995	42,995
Tangible and intangible assets	-	-	-	-	-	7,441	7,441
Other financial assets	-	-	-	-	-	1,512	1,512
Other non-financial assets	-	-	-	-	-	8,115	8,115
Total assets	599,502	299,931	39,845	120,528	7,839	339,707	1,407,352
Deposits from banks	9,324	-	-	-	-	-	9,324
Deposits from customers	901,347	92,757	122,108	25,941	113	22,511	1,164,777
Debt securities in issue	-	710	-	15,000	15,000	-	30,710
Other borrowed funds	3,182	-	-	-	-	-	3,182
Liabilities and other financial liabilities	437	436	871	2,476	64	10,489	14,773
Other non-financial liabilities	-	-	-	-	-	1,972	1,972
Total liabilities	914,290	93,903	122,979	43,417	15,177	34,972	1,224,738
Interest Sensitivity Gap	(314,788)	206,028	(83,134)	77,111	(7,338)	304,735	182,614

32 Financial risk management (continued)

32.3.2. Interest rate risk (continued)

The following table summarizes the information on the effective interest rate by financial instruments as of 31 December 2025 and 2024. The interest rates are calculated based on information on the average daily balances by items of assets and liabilities for the respective period and the recognized interest income by these financial instruments.

Assets	2025	2024
Loans and advances to banks	2.47%	3.69%
Loans and advances to customers	4.82%	5.68%
Debt instruments at FVOCI	3.72%	3.45%
Financial assets at amortised cost	3.66%	3.76%
Liabilities		
Deposits from banks	2.09%	2.64%
Deposits from customers	0.62%	0.62%
Debt securities in issue	6.49%	6.20%
Other borrowed funds	4.32%	5.73%
Liese liabilities	3.68%	2.88%

32.4. Liquidity risk

The liquidity risk refers to the risk that the Group might not have sufficient cash to meet deposit withdrawals or other financial obligations that arises from mismatches in cash flows primarily for the Bank. The Group follows a conservative liquidity management policy.

The main objectives, when managing the liquidity is to ensure the ongoing capability of the Group to meet its financial liabilities, ensure resources, corresponding to the demand of loans and achieve positive financial results from the management of its own funds and the respective borrowings. The Group's strategy and objectives in this respect are closely related to the establishment of a stable funding structure and adequate fulfillment of the liquidity standards. The liquidity management principles are, as follows:

- Centralized control of the liquidity, exercised by the liquidity management body;
- Ongoing monitoring and evaluation of the necessary funds by time periods in the future,
- Evaluation of the liquid asset adequacy of the Group;
- Diversification of the sources of financing;
- Adequate planning of the emergency actions;

The Group has adopted internal rules for determining and monitoring the liquidity buffers (primarily for the Bank) in order to maintain additional liquidity, immediately accessible in case of a liquidity shock for a certain brief period of time. The rules determine the composition of the liquidity buffer, the characteristics and regularity of the applied stress scenarios and sources of financing in the going concern scenario and the liquidity crisis scenarios.

32 Financial risk management (continued)

32.4. Liquidity risk (continued)

The liquidity position management framework is supplemented by internal limits for ensuring adequate coverage of the borrowings by liquidity assets, regular performance of stress tests for the evaluation of the quality and the stability of the liquidity buffer as well as indicators corresponding to the changes in the regulatory framework - leverage, stable financing ratio, liquidity coverage ratio.

Treasury Department of the Bank manages the operating liquidity of the Group (of the Bank) on a daily basis and prepares periodical reports on the liquidity position and the deposit base. When applicable similar analysis is made for the liquidity position of the other Group companies. The reports are submitted to ALCO and are discussed monthly. Risk Management Directorate of the Bank provides independent review on the liquidity position, controls the internal and statutory liquidity limits and performs periodically stress tests in order to ensure optimal level of liquidity buffers. The results from performed analysis are presented to the Management Board.

The liquidity position of the other Group companies is followed on a regular basis by making analysis of the incoming and outgoing cash flows. This information is presented to the Management Board of the Bank.

When managing its liquid position, the Group (the Bank) uses interbank deposits only to bridge temporary funding mismatches, rather than to fund loans. Targeting optimization of its liquidity sources and higher yield earned, the Group invests in Bulgarian government securities or government securities of issuers with first-class sovereign ratings such as Germany, France, the USA. Investments in Bulgarian corporate bonds and shares are approved by ALCO on a case-by-case basis. The securities acquired for liquidity purposes are currently classified as "debt instruments at FVOCI".

As part of the liquidity risk management, additional internal limits were introduced by the Group (the Bank) in order to mitigate the concentration risk and reinforce the liquidity buffers. When needed the Group extends its financing sources and further stabilizes its liquidity position, by placing mortgage or corporate bonds.

32 Financial risk management (continued)

32.4. Liquidity risk (continued)

The table below summarizes the contractual maturity structure of the assets and liabilities by time periods, on a discounted basis:

	On demand up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2025						
Cash and balances with the Central Bank	231,496	-	-	-	-	231,496
Loans and advances to banks	34,039	-	-	2,011	-	36,050
Loans and advances to customers	89,077	65,629	131,366	383,664	291,160	960,896
Financial assets at FVTPL	-	-	-	1,042	-	1,042
Debt instruments at FVOCI	27,975	1,124	7,200	42,734	8,982	88,015
Debt instruments at amortised cost	7,504	23,269	19,552	34,413	-	84,738
Investment properties	424	-	5,825	26,119	-	32,368
Tangible and intangible assets	-	-	-	-	5,716	5,716
Other financial assets	1,626	31	71	134	-	1,862
Other non-financial assets	3,346	3,291	1,835	5,614	190	14,276
Total assets	395,487	93,344	165,849	495,731	306,048	1,456,459
Deposits from banks	79	-	-	-	-	79
Deposits from customers	953,680	94,834	109,565	35,941	11,117	1,205,137
Debt securities in issue	-	706	-	15,000	15,000	30,706
Other borrowed funds	7	349	349	1,397	-	2,102
Lease liabilities	452	447	830	1,201	28	2,958
Other financial liabilities	5,004	395	7	4,310	2,101	11,817
Other non-financial liabilities	85	1,049	513	283	477	2,407
Total liabilities	959,307	97,780	111,264	58,132	28,723	1,255,206
Maturity Gap	(563,820)	(4,436)	54,585	437,599	277,325	201,253
Cumulative maturity gap	(563,820)	(568,256)	(513,671)	(76,072)	201,253	
Off-balance sheet liabilities and commitments						
Unutilized Commitments on loans	7,132	15,245	26,023	42,761	76	91,237
Bank guarantees	4,193	6,314	14,340	47,335	1,574	73,756
Total	11,325	21,559	40,363	90,096	1,650	164,993

The excess of short-term liabilities over short-term assets with a contractual maturity of up to 3 months is due to the long years of record low interest rates on the deposit market and the slow transmission of higher interest rates from Europe to Bulgaria in 2025, as a result of which a large part of the attracted funds remain with a short maturity. Actual cash flows typically differ because historically most customer funds have an economically longer remaining term. The bank regularly measures and monitors the rates of renewal of deposits and the movement of attracted funds and assesses the short-term liquidity risk, including intraday. The assessments made show that the available liquidity of the Bank in 2025 sufficiently exceeds the maximum use of liquidity and the gross amount of payments made.

32 Financial risk management (continued)

32.4. Liquidity risk (continued)

	On demand up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2024						
Cash and balances with the Central Bank	272,777	-	-	-	-	272,777
Loans and advances to banks	20,800	-	-	2,382	-	23,182
Loans and advances to customers	91,612	57,509	148,239	321,287	250,207	868,854
Financial assets at FVTPL	-	-	-	-	1,032	1,032
Debt instruments at FVOCI	7,703	11,569	9,737	51,335	8,908	89,252
Debt instruments at amortised cost	19,989	4,257	9,761	57,995	190	92,192
Investment properties	5,222	-	18,692	19,081	-	42,995
Tangible and intangible assets	-	-	-	-	7,441	7,441
Other financial assets	1,229	32	130	121	-	1,512
Other non-financial assets	345	3,708	2,900	935	227	8,115
Total assets	419,677	77,075	189,459	453,136	268,005	1,407,352
Deposits from banks	9,324	-	-	-	-	9,324
Deposits from customers	900,490	89,347	132,362	31,699	10,879	1,164,777
Debt securities in issue	-	710	-	15,000	15,000	30,710
Other borrowed funds	12	725	349	2,096	-	3,182
Lease liabilities	437	436	871	2,476	64	4,284
Other financial liabilities	6,039	386	51	238	3,775	10,489
Other non-financial liabilities	399	513	486	251	323	1,972
Total liabilities	916,701	92,117	134,119	51,760	30,041	1,224,738
Maturity Gap	(497,024)	(15,042)	55,340	401,376	237,964	182,614
Cumulative maturity gap	(497,024)	(512,066)	(456,726)	(55,350)	182,614	
Off-balance sheet liabilities and commitments						
Unutilized Commitments on loans	13,564	20,409	13,818	28,290	83	76,164
Bank guarantees	4,236	1,614	8,069	13,199	3,919	31,037
L/C issued	607	600	-	-	-	1,207
Total	18,407	22,623	21,887	41,489	4,002	108,408

32 Financial risk management (continued)

32.4. Liquidity risk (continued)

Agreed maturities of the non-discounted cash flows of the financial liabilities

The table below shows the maturity structure of the non-discounted cash flows of the Bank's financial liabilities at 31 December 2025 and 31 December 2024:

	On demand up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2025						
Deposits from banks	79	-	-	-	-	79
Deposits from customers	953,894	95,174	110,353	36,517	11,171	1,207,109
Debt securities in issue	-	1,678	977	22,055	19,202	43,912
Other borrowed funds	7	383	384	1,466	-	2,240
Lease liabilities	452	447	848	1,305	200	3,252
Other financial liabilities	5,004	395	7	4,310	2,101	11,817
Other non-financial liabilities	85	1,049	513	283	477	2,407
Total (at the maturity date as per the contract)	959,521	99,126	113,082	65,936	33,151	1,270,816
Off-balance sheet liabilities and commitments						
Unutilized Commitments on loans	7,132	15,245	26,023	42,761	76	91,237
Bank guarantees	4,193	6,314	14,340	47,335	1,574	73,756
Total	11,325	21,559	40,363	90,096	1,650	164,993
	On demand up to 3 months	3 to 6 months	6 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Total
31 December 2024						
Deposits from banks	9,324	-	-	-	-	9,324
Deposits from customers	900,725	89,740	133,594	32,340	10,905	1,167,304
Debt securities in issue	481	1,196	982	22,787	20,310	45,756
Other borrowed funds	62	759	419	2,304	-	3,544
Lease liabilities	438	436	871	2,642	139	4,526
Other financial liabilities	6,039	386	51	238	3,775	10,489
Other non-financial liabilities	399	513	486	251	323	1,972
Total (at the maturity date as per the contract)	917,468	93,030	136,403	60,562	35,452	1,242,915
Off-balance sheet liabilities and commitments						
Unutilized Commitments on loans	13,564	20,409	13,818	28,290	83	76,164
Bank guarantees	4,236	1,614	8,069	13,199	3,919	31,037
L/C issued	607	600	-	-	-	1,207
Total	18,407	22,623	21,887	41,489	4,002	108,408

In the column "Over 5 years" for deposits from customers in the table above are indicated deposits with agreed maturity up to one year, which serve as collateral on loans with maturity over 5 years and will therefore be renewed. The maturity of the bank guarantees in the tables above is presented based on their final validity date.

32 Financial risk management (continued)

32.4. Liquidity risk (continued)

In 2025 and 2024, The Bank reports liquidity ratios as LCR and NSFR that are over the minimum regulatory required and discloses these ratios according to the requirements of art.447 of Regulation 575.

The Group's liquidity position remains strong, as liquid assets (cash on hand and BNB accounts, short-term loans and advances to banks and liquid government securities) amount to EUR 397.6 million (2024: EUR 445.7 million). The ratio of the liquid assets to the amount of total deposits (from customers and banks) as of 31 December 2025 is 32.9% (2024: 37.8%).

Encumbered assets policy

In accordance with the Recommendation of the European Systemic Risk Board (ESRB/2012/2) regarding the financing of credit institutions, the Group (through the Bank) has developed a policy for the management of the encumbrance of assets, defining the basic principles, regarding the sources of financing, the general approach of the Group regarding the encumbrance of assets and the monitoring framework, the control mechanisms and procedures, which may ensure the timely identification of the risks, related to the encumbrance of assets and their adequate management. The policy has been approved by the Management Board of the Bank. When applicable this policy is applied in the other Group companies. According to that policy, an encumbered asset is asset, which has been openly or indirectly pledged or is the subject of a guarantee, collateralization or credit quality improvement agreement, with respect to a transaction.

The encumbrance of the assets by types is, as follows:

- Cash blocked in bank accounts as collateral
- Governmental securities, used as collaterals for borrowings of budget spending entities;
- Liquidity swaps;
- Repurchase transactions;
- Loan receivables;
- Other.

32 Financial risk management (continued)

32.4. Liquidity risk (continued)

The tables below present information on encumbered assets and related liabilities rising encumbrance at 31 December 2025 and 31 December 2024:

2025

Encumbered assets		Matching liabilities rising encumbrance	
Cash and balances with the Central Bank	2,535	Other liabilities	2,535
Loans and advances to banks	623	Other liabilities	623
Loans and advances to banks	1,388	Nominal value of financial guarantees	1,388
Loans and advances to customers	1,043	Other borrowed funds	2,102
Financial assets at amortised cost, pledged in the process of initial supply of Bulgarian euro banknotes and coins	9,226	Other liabilities	7,536
Financial assets at FVOCI	18,740	Deposits from customers	17,700
Financial assets at amortised cost	5,826	Deposits from customers	5,502
Total	39,381		37,386
Ratio of encumbered assets to total assets	2.70%		

2024

Encumbered assets		Matching liabilities rising encumbrance	
Cash and balances with the Central Bank	2,353	Other liabilities	2,353
Loans and advances to banks	623	Other liabilities	623
Loans and advances to banks	1,759	Nominal value of financial guarantees	1,759
Loans and advances to customers	3,016	Other borrowed funds	3,182
Financial assets at FVOCI	16,392	Deposits from customers	14,898
Financial assets held to maturity	507	Deposits from customers	460
Total	24,650		23,275
Ratio of encumbered assets to total assets	1.75%		

32 Financial risk management (continued)

32.5. Trusted assets in custody

The Group is registered as investment intermediary and performs operations for customers in accordance with the requirements of Regulation 38 of the FSC. The Bank has approved a policy with respect to fiduciary operations for customers which is elaborated on the basis of the requirements of Art.28-31 of Regulation 38 of the FSC.

32.6. Capital management

The Group is particularly focused on maintaining a capital adequacy, corresponding to its risk profile, as the bank and the companies. The Bank is focused on the granting of loans to small- and medium-sized businesses and retail customers in a dynamic environment. The capital management policy seeks to ensure adequate coverage of risks arising in the normal course of banking business as well as risks of unforeseen circumstances.

The Group monitors and analyses on a monthly basis its consolidated capital position and prepares quarterly reports for supervisory purposes, which are then submitted to the BNB in accordance with the regulatory requirements. Stress tests are carried out on a regular basis, reviewing the effect of the deterioration of the quality of the portfolio and/or impairment of the existing collaterals, both on the result and the equity position of the Group. The capital buffers are evaluated on a regular basis, specifying measures for their preservation and increase.

The minimum levels of capital adequacy for the banks in Bulgaria are set by *Regulation No. 575/2013*, according to which the credit institutions at any moment must meet the following capital requirements:

- a Common Equity Tier 1 capital ratio of 4,5 %;
- a Tier 1 capital ratio of 6 %;
- a total capital ratio of 8 %;

In addition, Ordinance No. 8 of the BNB on the capital buffers of banks, sets further capital buffers, which the banks must keep above the minimum capital requirements, which, as of 31 December 2025 are:

- protective capital buffer of 2,5% of the amount of the total risk exposure of the Bank;
- anti-cyclical capital buffer – 2% of the total risk exposure of the Bank;
- systematic risk buffer – 3% of the amount of the total risk exposure of the Bank
- a buffer for a global systemically important institution
- a buffer for another systemically important institution

The capital position of the Group depends on numerous factors, including the growth of its credit portfolio and earnings, regulatory capital requirements. Any change that limits the Group's ability to manage the balance sheet and capital resources effectively, including for example deterioration of the credit quality of the loan portfolio, reduction in profits as a result of additional impairment provisions, increase in risk weighted assets, delays in the disposal of certain assets may result in a decrease of the capital buffers and need of additional capital.

Historically the Group has been maintaining a capital adequacy exceeding the regulatory requirements, due to the pursued policy of reinvestment of the profit and timely increase of the capital. As of 31 December 2025 the overall capital adequacy ratio amounts to 21.89% (2024: 23.15%).

Based on the terms and conditions, set out in art. 19 of *Regulation (EC) No. 575/2013* of the European Parliament and the Council, as of 31 December 2025, the Group is not subject to prudential consolidation.

32 Financial risk management (continued)

32.6. Capital management (continued)

The table below contains information on the capital adequacy as of 31 December 2025 and 2024.

<u>Capital base</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Paid in share capital	12,624	12,624
Premium reserve	18,944	18,944
Total reserves	149,871	124,892
Unrealized gains /(losses) on financial assets available for sale	1,403	1,036
Recognised profit	12,862	14,382
Less: Intangible assets	(964)	(1,104)
Less: CET1 capital elements or deductions – other	(2,502)	(1,611)
Other transitional tier 1 capital adjustments	(5,087)	(5,217)
Total Tier 1 capital	187,151	163,946
Tier 2 capital	15,000	15,000
Total capital base	202,151	178,946
Total amount of risk assets	923,395	773,145
 <u>Capital requirements</u>	 <u>2025</u>	 <u>2024</u>
Capital requirements for credit risk	68,615	56,178
Capital requirements for position risk	-	-
Capital requirements for currency and commodity risk	-	-
Capital requirements for operating risk	5,257	5,673
Total Capital requirements - Standardized approach	73,872	61,851
 <u>Ratios</u>		
Total capital adequacy (%)	21.89%	23.15%
Capital adequacy of Tier 1 Capital (%)	20.27%	21.21%

32 Financial risk management (continued)

32.7. Operating risk, non-compliance risk, environmental, social and governance (ESG) risks

Operating risk

Operating risk is the risk of loss, resulting from a systematic issue, human error, fraud or external events. When the controls fail to operate efficiently, the operating risks may result in harm to the goodwill, have legal and regulatory consequences or even result in a financial loss. The Group cannot expect all the operating risks to be eliminated, but it tries to manage such risks, by means of an internal control and monitoring system, corresponding to the potential risks. The controls include efficient separation of the liabilities, obligations, accesses, permits and procedures for benchmarking, training of the personnel and evaluation processes, such as the use of internal audit. The Group (through the Bank) has adopted internal rules for the management of the operating risk, which regulate the process of management and control of that risk. The organizational operating risk management model is based on the principle of separation of the responsibilities between the management and risk control and includes three main pillars:

- identification and management of the risks by the individual business lines;
- independent review, evaluation and reporting the risk by the operating risk management function;
- independent verification of the controls, processes and systems, utilized for the management of the operating risk by internal and/or external auditors.

For the purposes of capital adequacy, the Group applies the base indicator approach.

Non-compliance risk

Non-compliance risk is related to legal and regulatory penalties, material financial loss or loss of reputation as a result of failure to comply with laws, regulations, internal rules and standards, the code of business conduct applicable to banking (collectively referred to as compliance with laws, rules and standards). The Bank has developed the compliance function (" Compliance "), carried out by the "Regulatory compliance and control" department, which identifies and assesses the risk of regulatory non-compliance by the Bank, monitors and controls all activities, measures taken to mitigate the risks of regulatory non-compliance, controls the entry of the changes in the regulations applicable to the banking activity in the internal policies, rules and procedures of compliance of the Bank's activities with them, reports the risks of regulatory non-compliance to the Management Board and the Supervisory Board of the Bank, provides training and consulting activities on compliance issues within the Bank. Compliance with the regulatory requirements is a responsibility of all employees and managers of the Bank, but it is also an integral part of its corporate culture. The scope of the function covers, as a priority for regulatory compliance and control, all regulations, laws, ordinances, instructions related to banking activity.

ESG risks

With regard to ESG risks, BACB has established and implemented a formalized management framework, which is being developed and upgraded in accordance with regulatory requirements and internal strategic priorities. The Bank has approved a Development Strategy 2024–2026, a Sustainable Development Strategy 2024–2026, an ESG Policy, as well as a Stress Testing Program, the latest changes to which reflect additions to the types of stress tests applied to assess climate and environmental risks, approved by a decision of the Management Board of March 6, 2025 and a decision of the Supervisory Board of March 25, 2025. Responsibilities are clearly defined between the European Programmes and Sustainable Development Department and the Banking Regulations and Risk Assessment Models Department of the Risk Management Directorate for the identification, assessment, management and reporting of ESG risks, including climate and environmental risks. ESG factors are being gradually integrated into the internal rules, credit process, internal reporting and risk management framework, and ESG stress tests are also being performed within the ICAAP process. In 2026, the Bank continues to build on its framework through self-assessments, gap analyses, data and indicator development, scenario analyses, and training of the involved units.

33 Supplementary information

Information to be disclosed according to the regulations of Art.70 (6) of Credit Institutions Act.

The information for the Bank and its subsidiaries is presented as of 31 December 2025 and does not include consolidation eliminations:

<u>Company</u>	<u>Bulgarian-American Credit Bank</u>	<u>BACB Finance subsidiary</u>	<u>BACB Trade subsidiary</u>
Activity description	The Bank operates a full banking license for offering and performing the full scope of banking operations permitted by CIA	The company provides financial services like finance lease, trade and consumer finance using its own funds or BACB financing if needed	Financial and business consulting, trading activity and all range of business activities permitted by the law
Registered office	Sofia	Sofia	Sofia
Annual turnover	67,734	205	7,039
Number of employees	391	-	1
Profit before taxation	20,266	175	-97
Income tax accrued	2,040	17	-
Return on assets	1.3%	4.9%	-1.1%
Government grants	none	none	none

* For financial institutions the turnover includes gross interest income, gross lease income, gross fees and commissions income and other operating income gross.

34 Events after the reporting period

1. On 12 January 2026, BACB acquired 100% of the capital of Tokuda Bank EAD. The process of merging Tokuda Bank EAD into BACB AD is in progress in 2026. The event is classified as non-correcting under IAS 10. As of the date of approval of these financial statements, the determination of fair values under IFRS 3 is in the process of being prepared and a reliable quantitative assessment of the impact cannot be presented. The acquisition is expected to be accounted for as a business combination using the acquisition method, and from the date of acquisition, Tokuda Bank EAD will be consolidated using the full consolidation method. Management does not expect an adverse impact on the Group's capital adequacy and liquidity. The main objective of the business combination is to expand BACB's market positions. Expanding market positions, including through the acquisition of another banking institution, is defined by BACB as key to maintaining a sustainable business model based on stable revenues/returns and at optimal and highly manageable costs, including by realizing the objective effects of "economies" of scale, respectively for reliable implementation of strategic goals and stable development in the long term.

In the context of the above, the Strategic Objectives (medium-term goals) related to the completed acquisition of Tokuda Bank AD include:

- expansion of the deposit base and clients of BACB and improvement of the sustainability of the financing model through the funds attracted from individuals available in Tokuda Bank AD;
 - improvement of BACB's market positions - achieving a sustainable place in the top 10 in the banking system by main banking areas (assets, deposits) and expanding the market share to 2.5 - 3.5%;
 - expansion of the office network (or development of the existing BACB offices) in the presence of effective points of sale with established good positions in the relevant region;
 - opportunity to support or upgrade the professional expertise in BACB through integration of the expert team of Tokuda Bank AD;
 - diversification of the loan portfolio by size and industry by including (transferring) the loans of Tokuda Bank AD into the balance sheet of BACB;
 - improvement of the efficiency of operations ("economies of scale", cost optimization)
 - optimization and development of IT solutions related to products, reporting and internal processes.
2. Pursuant to the Law on the Introduction of the Euro in the Republic of Bulgaria, as of 1 January 2026, the euro becomes the official currency and legal tender in Bulgaria. The official exchange rate has been set at 1.95583 BGN for 1 EUR.

The introduction of the euro as the official currency of the Republic of Bulgaria represents a change in the Group's functional currency, which will be applied prospectively and does not constitute an event after the reporting period that requires adjustment in the financial statements for the year ended 31 December 2025.

The Group does not expect any material effects from the conversion of opening balances into euro as of 1 January 2026 or from the process of changing the functional currency. As of the date of these consolidated financial statements, the financial collateral provided to the Bulgarian National Bank for the initial supply of euro banknotes and coins, disclosed in Note 18, has been unblocked in full.

34 Events after the reporting period (continued)

3. On February 28, 2026, the United States and Israel carried out coordinated military strikes on Iranian territory, which led to a sharp escalation of the military conflict in the Middle East. In the following days, Iran retaliated with missiles and drones against Israel and a number of Gulf states.

The military actions caused a disruption in fuel supplies through the Strait of Hormuz, which caused significant fluctuations in international markets, including a rise in oil and natural gas prices.

Although as of the date of preparation of these consolidated financial statements, no direct adverse effects on the Group's operations have been identified, management continues to closely monitor the development of the situation, including the potential impact of possible prolonged military actions on the economic environment, increased fuel prices, inflation and possible secondary effects as a result of interrupted trade relations.

Other than the information disclosed above, no material events have occurred subsequently to 31 December 2025, that would require additional correction or disclosure in the consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2025.

DECLARATION

Under art. 100m, para 4 (a) of the POSA

The undersigned

1. Ilian Petrov Georgiev, Chief Executive Officer of “Bulgarian-American Credit Bank”
2. Loreta Ivanova Grigorova, Executive Director of “Bulgarian-American Credit Bank”
3. Katya Svetoslavova Bineva, Chief Accountant of “Bulgarian-American Credit Bank”

Hereby certify that to the best of our knowledge the attached set of Annual Audited Consolidated Financial Statements of Bulgarian-American Credit Bank AD for the year 2025, prepared in accordance with applicable accounting standards, give a true and fair view of the assets and liabilities, financial position and financial performance of Bulgarian-American Credit Bank AD and of the companies included in the consolidation.

Ilian Georgiev
Chief Executive Officer

Loreta Grigorova
Executive Director

Katya Bineva
Chief Accountant

DECLARATION

Under art. 100m, para 4 (b) of the POSA

The undersigned, Ilian Petrov Georgiev, Chief Executive Officer и Loreta Ivanova Grigorova, Execuvite Director, jointly representing “Bulgarian-American Credit Bank”, hereby certify that to the best of our knowledge the attached Annual Activity Report of “Bulgarian-American Credit Bank” on consolidated basis for the year 2025 contains a truthful review of the development and results from the activity of the “Bulgarian-American Credit Bank”, as well as the condition of “Bulgarian-American Credit Bank” and the companies included in the consolidation, together with a description of the major risks and uncertainties faced thereby.

Ilian Georgiev
Chief Executive Director

Loreta Grigorova
Executive Director



Statutory Audit Firm # 108
Ernst & Young Audit OOD
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., floor 4
1124 Sofia, Bulgaria

Audit Firm with registered number 015
BDO BULGARIA OOD
38 Oborishte str.
1504 Sofia

Independent auditors' report

To the shareholders of

BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD

Report on the Audit of the Consolidated Financial Statements

Opinion

We have audited the accompanying consolidated financial statements of BULGARIAN-AMERICAN CREDIT BANK AD and its subsidiaries (the Group), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2025, and the consolidated statement of comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year then ended, and notes to the consolidated financial statements, including material accounting policy information.

In our opinion, the accompanying consolidated financial statements give a true and fair view of the consolidated financial position of the Group as at 31 December 2025, and of its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union (EU).

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the *Consolidated* Financial Statements section of our report. We are independent of the Group in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) (IESBA Code), as applicable to audits of financial statements of public interest entities, together with the ethical requirements that are relevant to audits of the financial statements of public interest entities in Bulgaria. We have also fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter

As described in Note 3 Accounting Policies, Basis of preparation and presentation of the financial statements to the consolidated financial statements, the accompanying consolidated financial statements, presented in EUR, were issued by the Group in addition to the statutory consolidated financial statements presented in BGN. We have audited and reported separately on the statutory consolidated financial statements presented in BGN and issued our auditors' report dated 27 March 2026. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Key Audit Matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the consolidated financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the consolidated financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters. For each matter below, our description of how our audit addressed the matter is provided in that context.

We have fulfilled the responsibilities described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements* section of our report, including in relation to these matters. Accordingly, our audit included the performance of procedures designed to respond to our assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements. The results of our audit procedures, including the procedures performed to address the matters below, provide the basis for our audit opinion on the accompanying consolidated financial statements.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Impairment allowance on loans and advances to customers	
The Group's disclosures about impairment of loans and advances to customers are included in Note 3 "Accounting Policies", Note 15 "Loans and advances to customers" and Note 32.2 "Credit risk" to the consolidated financial statements.	
Loans and advances to customers represent a significant part (66%) from the total assets of the Group as at 31 December 2025 with aggregate gross carrying value of EUR 1,002,959 thousand and accumulated loss allowance of EUR 42,063 thousand. In accordance with the requirements of IFRS 9 "Financial instruments", the Group applies an impairment model based on expected credit loss (ECL) estimation.	In this area, our audit procedures included, amongst others: We obtained an understanding of the monitoring and impairment process of the Group focusing on the applied measurement and calibration methodology, the impairment model used, and the underlying key assumptions, judgements and parameters as well as any changes made therein.

The application of such an impairment model relates to a high level of calculation complexity and significant degree of management judgment in the ECL estimations as disclosed in Note 32.2 "Credit risk".

The key inputs, assumptions and related judgements in the model relate to developing significant increase of credit risk (SICR) criteria for staging of loans and advances to customers (Stage 1: Exposures with no SICR, Stage 2: Exposures with SICR but no objective evidence for impairment and Stage 3: Exposures with objective evidence for impairment), determining the probability of default (PD), the loss given default (LGD) and the exposure at default (EAD), incorporating forward looking information (FLI) of macro-economic factors considering multiple scenarios in ECLs estimations. The higher degree of estimation uncertainty is inherent in calculating the ECLs for the portfolios of loans and advances to customers assessed for impairment collectively in view of the availability of historical data for back testing and calibrating the PD and LGD estimates. In addition, significant management judgement is also required in calculating the ECLs for loans and advances which are assessed for impairment individually in all stages, in particular, in determining the timing and amount of the expected cash flows, probability of scenarios, including from realization of collaterals.

Due to the significance of the recorded impairment on loans and advances to customers, their potential effect on the capital adequacy calculation as well as the high degree of the inherent estimation uncertainty, complexity and management judgments and assumptions involved in ECL calculations under the impairment model applied under the requirements of IFRS 9, this is considered as a key audit matter.

- We assessed whether the Group's impairment policy and estimation approaches were applied consistently in accordance with the requirements of IFRS 9.
- We obtained an understanding and assessed the internal controls at entity level with respect to the development and application of the impairment models, including the model documentation and the update frequency and reasonableness of the parameters and macro indicators applied.
- We obtained understanding and performed walk-throughs of the Group's processes and controls related to monitoring and assessment for impairment of loans and advances to customers and the implementation of the calibration methodology. We involved our internal IT specialists to assess and test the IT general controls over these processes.
- We assessed the design and tested the operating effectiveness of key the controls over the monitoring and assessment for impairment of loans and advances to customers processes.
- We assessed the impairment model for application consistency and continuing appropriateness in view of IFRS 9 requirements, the specifics of Group's loan portfolio and the availability of internal historical and forward-looking information. We assessed the reasonability of SICR criteria and proper staging of loans and advances to customers. In addition, we assessed for reasonableness the PD and LGD calculations by examining supporting information for the key assumptions used and data sources.

- We also analysed the appropriateness of calibration approaches applied and the reasonableness of resulting changes and effects considering our understanding of the development of the loan portfolios and the quality of available data. In addition, we tested the mathematical accuracy of the ECL calculations.
- We performed analytical procedures on disaggregated data to assess if the relationship in the trends in the recorded impairment loss allowance follow the tendencies of development of the loan portfolios.
- For a risk-based sample of loans and advances to customers from all stages that are subject to an individual impairment assessment and focusing on those with the most significant potential impact on the consolidated financial statements, we specifically assessed the Group's assumptions on the expected future cash flows, including those upon the realization of collateral based on our understanding and available market information. We involved internal experts to assist us in assessing the value of realizable collateral on a sample basis.
- We performed subsequent events procedures focused on the development of the risk-based sample of loans and advances to customers as per the previous paragraph, after the reporting period date to assess the consistency of the Group's assumptions for the expected future cash flows.
- We assessed the relevance and adequacy of the disclosures for the impairment of loans and advances to customers in accordance with the requirements of IFRS 9.

Fair value estimates on subsequent measurement of investment properties

Information on the fair value estimates on subsequent measurement of investment properties is disclosed in Note 19 "Investment properties" and Note 30 "Fair value information" to the consolidated financial statements.

As disclosed in Note 19 to the consolidated financial statements, as of 31 December 2025 the Bank reports investment properties of EUR 32,368 thousand comprising real estate acquired mainly from foreclosed collaterals.

The Group's accounting policy for subsequent measurement of the investment properties is under the fair value model of IAS 40. Considering the general volatility of the real estate market, the Group's management performs annual valuation of the fair value of the investment properties for their subsequent valuation.

The fair value estimates of investment properties are determined internally by the Group or by independent external appraisers engaged by the Group.

The fair value determination is based on various valuation inputs, assumptions and approaches and are designated at Level 3 of the fair value hierarchy in accordance with IFRS 13.

As the fair valuation of the Group's investment properties involves high degree of estimation uncertainty related to the fair value inputs and assumptions, which might have a significant impact on the carrying value of the investment properties as of 31 December 2025, we have considered this matter as a key audit matter.

In this area, our audit procedures included, amongst others:

- We assessed the objectivity, independence, and expertise of the external appraisers.
- For a sample of investment properties subject to subsequent measurement of fair value, we analyzed and evaluated the applied key real estate data inputs for the determination of their fair value involving our real estate valuation experts to assist us in the review and analysis of the applied valuation methods and the underlying key assumptions.
- For a sample of the Group's investments properties, we involved our real estate valuation experts to perform relevance test to assess whether the fair value estimates is consistent in relation to a range of comparable market prices for similar assets.
- We assessed the adequacy and relevance of the financial statement disclosures of the Group's estimates on fair value of the non-financial assets, used for the purpose of the fair value estimation.

Information Other than the Consolidated Financial Statements and Auditor's Report Thereon

Management is responsible for the other information. The other information, which we have obtained prior the date of our auditor's report, comprises the consolidated management report, including the corporate governance statement, prepared by management in accordance with Chapter Seven of the Accountancy Act, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon, unless and to the extent explicitly specified in our report.

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and presentation of the consolidated financial statements that give a true and fair view in accordance with IFRS Accounting Standards, as adopted by the EU, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for assessing the Group's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Group or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves true and fair presentation.
- Plan and perform the group audit to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business units within the group as a basis for forming an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed for the purposes of the group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

We are jointly and severally responsible for the performance of our audit and for the expressed by us audit opinion as per the requirements of the Independent Financial Audit and Assurance of Sustainability Reporting Act applicable in Bulgaria. In accepting and executing the joint audit engagement, in connection with which we report hereby, we also have followed the Guidance on Performing a Joint Audit issued on 13 June 2017 by the Institute of Certified Public Accountants in Bulgaria and the Commission for Public Oversight of Statutory Auditors in Bulgaria.

Audit Firm Ernst & Young Audit OOD with
registered number 108:

Audit Firm BDO BULGARIA OOD with
registered number 015:

Milka Natcheva-Ivanova
Legal Representative

Renny Iordanova
Legal Representative

Milka Natcheva-Ivanova
Registered Auditor in charge of the audit

Renny Iordanova
Registered Auditor in charge of the audit

Sofia, Bulgaria
27 March 2026

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД

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

И

ИНДИВИДУАЛЕН 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-lxix
Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията	I-XI
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	1
Индивидуален отчет за финансовото състояние	2
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	3
Индивидуален отчет за паричните потоци	4
Приложения към индивидуалния финансов отчет	5 – 109

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 индивидуална основа
2025 г.

Одобрен на 26 март 2026 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 2025г., 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 Евроразоната, 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 евроразоната 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 евроразоната, 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.

България

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						
МЗ (%)	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 заложили 2.5 - 3% по стратегията 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 заложили по стратегията 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 33.12%.

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 функционалност 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 популярността 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 удълженото 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.

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

(в хил. лева)	2025 (одитирани)	2024 (одитирани)
на индивидуална основа		
Нетен доход от лихви	88 324	101 358
Нетен доход от такси и комисиони	16 299	13 696
Оперативни приходи, общо	108 502	116 889
Оперативни разходи, общо	-47 107	-46 293
Оперативна печалба/(загуба)	61 395	70 596
Обезценка на финансови активи (разходи за провизии)	-21 759	-16 775
Преоценка на нефинансови активи	-	-5
Печалба/(Загуба) преди данъци	39 636	53 816
Печалба/(Загуба) за периода	35 646	48 395
Общо активи	2 846 580	2 751 998
Нетни кредити на клиенти	1 889 101	1 703 248
Депозити на клиенти	2 360 862	2 282 213
Собствен капитал	389 507	353 143
Коефициент на капиталова адекватност	21.61%	23,07%

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

Изложението 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 закръгляния 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

Настоящият раздел съдържа обективен преглед, който представя вярно и честно развитието и финансовите резултати на Банката и състоянието ѝ, заедно с описание на основните рискове, пред които Банката е изправена.

Настоящият раздел съдържа и анализ на основните финансови и нефинансови показатели за резултата от дейността, имащи отношение към стопанската дейност на Банката, включително информация по въпроси, свързани с екологията и служителите на БАКБ.

„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 397 служители в сравнение с 384 към 31 декември 2024 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: ВАСВ).

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

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

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 индивидуален финансов отчет „Основни елементи на счетоводната политика“.

• ОПЕРАТИВЕН И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД И РЕЗУЛТАТИ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ИНДИВИДУАЛНА ОСНОВА ЗА 2025 г.

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

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

	Към 31 Декември		Изменение 2025/2024 %
	2025 (в хил. лв.)	2024	
Данни от Отчета за всеобхватния доход			
Приходи от лихви	107 401	119 275	-10.0
Разходи за лихви	-19 077	- 17 917	6.5
Нетен доход от лихви	88 324	101 358	-12.9
Нетен доход от такси и комисиони	16 299	13 696	19.0
Други нелихвени приходи, нетно	3 879	1 835	111.4
Оперативни приходи	108 502	116 889	-7.2
Оперативни разходи	-47 107	- 46 293	1.8
Обезценка на финансови активи	-21 759	- 16 775	29.70
Обезценка на нефинансови активи	-	- 5	-100.0
Печалба/(загуба) преди данъци	39 636	53 816	-26.3
Приходи /(разходи) за данъци	- 3 990	- 5 421	-26.4
Печалба/(загуба) за периода	35 646	48 395	-26.3
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	-313.7
Нетна промяна на парични средства и еквиваленти	-54 839	-244 536	-77.6

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

	Към 31 декември	
	2025	2024
Основни финансови показатели и други данни		
Възвръщаемост на активите, % ⁽¹⁾	1.27	1.75
Възвръщаемост на собствения капитал, % ⁽²⁾	9.60	14.32
Доход на една акция в лева ⁽³⁾	1.44	1.96
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⁾	43.42	39.61
Съотношение на собствен капитал към активи, % ⁽⁶⁾	13.68	12.83
Коефициент на адекватност на първичния капитал	20.00	21.14

(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 няма прието решение на Общото събрание на акционерите за разпределяне на дивидент през 2025 г., тоест през 2025 г. на акционерите на банката не е изплащан дивидент.

(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 Банката 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 индивидуалния финансов отчет на Банката за 2025 г. съдържа подробна информация за основните компоненти на нетния доход от лихви за 2025 г. и 2024 г.

Към 31.12.2025 г. 82.08% от приходите от лихви са формирани от лихви по отпуснати кредити и аванси на клиенти, 6.34% от лихви от пласираните от Банката средства на междубанковия пазар, 5.71% от лихви от финансови активи отчитани по справедлива стойност през ДВД и 5.87% от лихви от финансови активи отчитани по амортизирана стойност.

Приходите от лихви намаляват с 11 874 хил. лева или с 10% - от 119,3 млн.лв. в края на 2024 г. до 107,4 млн.лв. в края на 2025 г. Този резултат е следствие от намалението на базовите лихви в еврозоната, независимо от динамиката на кредитния портфейл, който отчита през годината подобрение в кредитната дейност и регистрира очаквано възстановяване.

През 2025 г. приходите от лихви по кредити на клиенти намаляват с 4,3 милиона лева или с 4.7% - от 92,5 милиона лв. през 2024 г. до 88,2 млн.лв. в края на 2025 г.

Приходите от лихви от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в ДВД са вторият по големина източник на лихвен доход, независимо, че през отчетната година инвестициите в тези инструменти бележат известно намаление. През 2025 г. БАКБ отчита нарастване 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 4.29% през 2024 г. Формираният портфейл дългови ценни книжа отчитани по амортизирана стойност генерира лихвен приход в размер на 6,3 млн. лв. за 2025 г. при 6,6 млн. лв. за предходната година или 5.87% от лихвените приходи за 2025 г. при 5.53% за 2024 г.

Приходите от лихви от пласираните от Банката средства на междубанковия пазар са в размер на 6,8 млн. лв. и формират третият по големина източник на лихвен доход с дял от 6,34% през 2025 г. при 15,1 млн. лв. и 12,64% през 2024 г.

Разходите за лихви включват 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 1 159,6 хил. лв. или 6.5% от 17,9 млн. лв. през 2024 г. до 19,08 млн. лв. през 2025 г. Разходите за лихви по депозити на клиенти намаляват с почти 50 хил. лв. или 0,35% - от 14,4 млн. лв. през 2024 г. до 14,3 млн. лв. през 2025 г.

През 2025 г. Банката 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 реструктуриране 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 разходи за 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 БАКБ регистрира понижение на нетния лихвен доход на годишна база като отчита 88,3 млн. лв. в края на 2025 г. при 101,4 млн. лв. за 2024 г. или намаление от 12.9% за едногодишен период. Този резултат е формиран от намаляване с 11 874 хил. лв. на приходите от лихви (10%) 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 78.6 млн. лева. Един от основните фактори определящи формирането на нетния лихвен доход остават приходите, генерирани от кредитната активност. Доходността от междубанковите парични пазари отбелязва намаление – 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.

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 индивидуалните финансови отчети на Банката 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. БАКБ отчита нетен доход от такси и комисиони е в размер на 16,3 млн.лв. Този резултат е с 2,6 млн.лв. или 19% над 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. лева за 2024 г. или увеличение от 7,75%. 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 повишение 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 79.4% 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 се запазва относително постоянен 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 3,88 млн.лв. през 2025 г. при 1,83 млн.лв. през 2024 г. (увеличение 2 млн.лв. или 111.4%).

Печалбата от финансови активи 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.

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.).

Банката е отчела приходите от дивиденди към 31.12.2025 г. са в размер на 158 хил.лв. при отчетени 46 хил.лв. за същия период на предходната година.

Другите оперативни приходи се увеличават с 570 хил.лв. или 65.7% и от 867 хил.лв. в края на 2024 г. нарастват до 1 437 хил.лв. през 2025 г.

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

Приложения 6,7 и 8 към индивидуалния финансов отчет на Банката за 2025 г. съдържа 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 Банката преди обезценка възлиза на 108,5 млн.лв. при 116,9 млн.лв. към 31.12.2024 г. Върху оперативния доход на Банката влияят много фактори. С най-голям дял при

формирание на оперативния доход за 2025 г. е нетният доход от лихви, който съставлява 81.4 %, на второ и трето място с дял съответно от 15% и 3.6% са нетният доход от такси и комисиони и другите нетни нелихвени доходи.

Оперативни разходи

Оперативните разходи се състоят от административни разходи, вкл. разходи за персонал и амортизация. През 2025 г. оперативните разходи нарастват с 814 хил.лв. спрямо 2024 г. или 1.8%.

Разходите за персонал и осигуровки нарастват с 2.5 млн. лв. или 13% спрямо 2024 г. и заемат 45.3% от общите оперативни разходи.

Разходите към Фонда за гарантиране на влоговете в банките (ФГВБ) и към Фонда за реструктуриране на банките (ФПБ) са в размер на 2,3 млн. лв. Общият разход по тези два фонда намалява, спрямо разхода за 2024 г. Общият дял на вноските към двата фонда формира 10.9% от административни разходи за 2025 г. Разходите за наеми отчитат слабо намаление от 1.7% от 412 хил. лева за 2024 г. на 405 хил. лв. през 2025 г. при прилагане на практическите улеснения по МСФО 16 и отчитане на договорите за лизинг (наем на недвижими имоти от Банката) като „активи с право на ползване“. Разходите за реклама се увеличават с 373 хил.лв. – от 1 083 хил.лв. през 2024 г. на 1 456 хил.лв. през 2025 г. Наблюдава се увеличение при режимните разходи, като от 660 хил.лв. в края на 2024 г. достигат 736 хил.лв. в края на 2025 г. или увеличение от 11.5% (76 хил.лв.).

Приложение 9 към индивидуалните финансови отчети на Банката за 2025 г. съдържа допълнителни подробни разбивки на административните разходи.

Амортизационните разходи се увеличават с 6.9% спрямо 2024 г. и достигат 5 млн.лева в края на 2025 г., спрямо 4,7 млн.лв. за 2024 г.

Провизии за обезценка

Разходите за обезценка на финансови активи се увеличават с 5 млн.лв. от 16,8 млн.лв. през 2024 г. до 21,8 млн.лв. през отчетния период. В тази позиция в отчета за всеобхватния доход е включен и отчетеният негативен ефект от модификация на кредити и аванси за 2025 г. в размер на 503 хил. лв. (2024 г.: 1 924 хил.лв.), както и нетен ефект по директно отписани вземания. През 2025 г. нетният ефект от директно признати разходи по отписани вземания и получени приходи от възстановени отписани вземания е загуба в размер на 495 хил.лева (2024 г.: 436 хил.лева).

През 2025 г. по решение на компетентния орган от баланса за сметка на заделени провизии за обезценка 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 82,1 млн. лв. при 67,7 млн. лв. към 31.12.2024 г., което представлява увеличение от 21.2%.

Кредитите в просрочие с повече от 90 дни са 9.39% към 31.12.2025 г. при 7,83% в края на 2024 г.

Делът на необслужваните кредити спрямо brutните кредити е над средното ниво за банковата система с очертана трайна низходяща тенденция от края на 2011 г. Делът на тези кредити е 9,8% към 31.12.2025 г., при 9.3% към 31.12.2024 г.

В процентно изражение към brutната 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 разходи или приходи за отсрочени данъци. През 2025 г. Банката отчита печалба преди данъци в размер от 39,64 млн.лв., текущ разход за данък в размер на 3 909 хил.лв. и разходи за отсрочени данъци за 81 хил.лв. или общ данъчен разход 3 990 хил.лв. През 2024 г. Банката отчита печалба преди данъци в размер от 53,82 млн.лв., текущ разход за данък в размер на 5 523 хил.лв. и приходи за отсрочени данъци за 102 хил.лв. или общ данъчен разход 5 421 хил.лв.

Нетен финансов резултат за периода

Към 31.12.2025 г. Банката реализира нетна печалба от 35,6 млн.лв. при 48,4 млн.лв. за 2024 г. или годишно намаление от 26.3%. 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	-99.20
Депозити на клиенти	2 360 862	2 282 213	3.4
Други привлечени средства	4 111	6 223	-33.9
Дългови ценни книжа	60 056	60 064	0.0
Други пасиви	31 890	32 118	-0.7
Общо пасиви	2 457 073	2 467 247	2.4
Собствен капитал			
Основен капитал	24 691	24 691	0.0
Премии по емисии	37 050	37 050	0.0
Резерви	289 103	240 708	20.1
Печалба за текущата година	35 646	48 395	-26.3
Преоценъчен резерв	3 017	2 299	31.2
Общ собствен капитал	389 507	353 143	10.3
Общо пасиви и собствен капитал	2 846 580	2 751 998	3.4

През 2025 г. структурата на пасива на Банката 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 3.4% до 2 360,9 млн. лева (2024 г.: 2 282,2 млн. лв.) и запазват позицията си на основен източник на финансиране, с дял от 97.4% (2024 г.: 96.4%) от всички външни привлечени средства към края на годината.

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 реструктуриране 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 е 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) бе 21 юни 2024 г.

Към 31 декември 2025 г. задълженията на БАКБ по издадени дългови ценни книжа, включително начислените лихви са в размер на 60,1 млн.лв. (2024: 60,1 млн.лв.). Това определя и втората позиция, която заема този вид финансиране в структурата на привлечените средства, с дял от 2.5%

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 различните етапи на техния жизнен цикъл: създаване, разширяване или трансфер на дейността. С гарантирания по програма COSME+ ресурс, предоставен от ББР, БАКБ ще отпусна инвестиционни и оборотни кредити, и банкови гаранции. В рамките на споразумението БАКБ ще получи финансиране до 10 милиона евро за срок от 10 години.

Към 31 декември 2025 г. дългосрочно привлечените средства намаляват с 33.9% спрямо отчетеното в края на 2024 г. и отразяват задълженията към ББР, включително начислени лихви - от 6,2 млн.лв. на 4,1 млн.лв.. Делът им в привлечените средства възлиза на 0.17% в края на 2025 г. (2024 г.: 0.26%).

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

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 624,7 млн.лв. през 2014 г. до 2 360,9 млн.лв. 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% от депозитите на клиенти при 0,02% в края на 2024 г., а депозитите от Испания 0.25% при 0.05% преди година.

Няма отделен клиент в банката с дял над 10% от разходите на БАКБ.

Към 31 декември 2025 г. БАКБ няма задължения по финансираня, отпуснати от международни финансови институции или международни банки.

Банката подлежи на регулация и е в изпълнение на изискванията на БНБ и на Европейски регламент №575 за капиталовата адекватност.

Исторически, БАКБ поддържа капиталовата адекватност значително над нивото на регулаторните изисквания поради следваната политика на реинвестиране на печалбата и своевременно увеличаване на капитала. Въпреки високото ниво на провизии за кредитен риск през последните години, капиталовата позиция на Банката остава силна с коефициент на обща капиталова адекватност от 21.61% към 31.12.2025 г. (2024 г.: 23.07%)

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

• 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 150.33 %.

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.

Банката поддържа стабилна депозитна база и отчита увеличение на депозитите от клиенти с 3.4% спрямо края на 2024 г. Активната депозитна дейност на Банката допринася за намаляване на зависимостта ѝ от външно финансиране. Банката продължава да извършва набиране на депозити на физически лица от Германия и Испания.

Съотношението брутни кредити на клиенти към депозити на клиенти е 83.50 % към 31.12.2025 г.

Ликвидната позиция на Банката 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 779.8 милиона лева. Съотношението на тези ликвидни активи към размера на общите депозити (на клиенти и банки) към 31.12.2025 г. е 32.97%.

Паричните средства в БНБ, в брой и в банки (ликвидни активи) намаляват с 55.6 млн. лв.

През 2025 г. Банката е формирала портфейл от дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ДВД) в размер на 167.38 млн.лв. (2024 г.: 169.94 млн.лв.) или намаление от 1.5%. 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 и корпоративни облигации. Книжа в размер на 11,4 млн.лв (2024 г.: 991 хил.лв.) са заложени във връзка със законовото изискване за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни контрагенти.

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

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

	към 31 Декември			
	2025		2024	
	(хил. лв.)	%	(хил. лв.)	%
Евро	595 562	30.21	522 524	29.51
Щатски долари	2 121	0.11	19 009	1.07
Лева	1 373 485	69.68	1 229 403	69.42
Общо	1 971 168	100	1 770 936	100

Анализ на кредитния портфейл /брутна балансова стойност/: 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	8 758	35 805	2.0
10,000 до 100,000	4 323	308 351	15.6	4 019	280 855	15.9
100,000 до 1,000,000	1 192	556 060	28.2	993	463 746	26.2
Над 1,000,000	161	1 073 560	54.5	160	990 530	55.9
Общо	13 876	1 971 168	100	13 930	1 770 936	100

Анализ на кредитния портфейл: Разпределение по икономически отрасли

<i>Икономически сектор</i>	2025		2024	
	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити
Строителство	269,018	255,982	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	154,694	129,486	161,818	150,921
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	54,338	51,629	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	21,121	17,807	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	58,181	53,755	61,611	57,851
Общо кредити на юридически лица	1,366,335	1,290,466	1,280,571	1,223,122
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	1,971,168	1,889,101	1,770,936	1,703,248

Източници на финансиране: Депозити по вид и валута

	Към 31 Декември	
	2025	2024
	<i>(хил.лв.)</i>	<i>(хил.лв.)</i>
Текущи сметки		
Левове	913 768	803 220
Евро	595 611	555 394
Щатски долари	76 792	76 182
Общо	1 586 171	1 434 796
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: Депозити по вид и клиент

	към 31 Декември	
	2025	2024
	<i>(хил.лв.)</i>	<i>(хил.лв.)</i>
Текущи сметки		
Банки	154	18 237
Фирми и други	1 165 403	1 102 713
Частни лица	420 768	313 846
Общо	1 586 325	1 434 796
Срочни депозити		
Банки	0	0
Фирми и други	116 332	247 794
Частни лица	658 359	617 860
Общо	774 691	865 654

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

Условни задължения: По вид
към 31 Декември

	2025		2024	
	(хил.лв.)	%	(хил.лв.)	%
Банкови гаранции	144 254	44.6	60 703	27.6
Акредитиви	0	0.0	2 360	1.1
Неусвоени кредитни ангажименти	179 287	55.4	157 154	71.4
Общо	323 541	100	220 217	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
Акредитиви	0	0	-	-	-
Неусвоени кредитни ангажименти	1 091	12 861	30 656	50 896	83 783
Общо	3 622	18 530	43 006	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 карта 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 ежедневно 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 BASB 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 „Vegetable 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 изстрелите търговски взаимоотношения 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 проинфлационните 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 5.0% 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

Степената 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 политика.

БАКБ 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 АД е финансирала своите банкови операции главно с депозити и влогове от физически и юридически лица, които представляват приблизително 97.4% от привлечените средства на Банката. Към края на 2025 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 финансов а 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 национална 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 национална 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 Евророната.

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 намалее. 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 икономиката 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.

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 ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ, 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 27.5% и 28.1% от общия кредитен портфейл на Банката 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 икономическия 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 си.

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 21.8 млн. лева в сравнение с 16.8 млн. лв. през 2024г.

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 brutния кредитен портфейл, което през последните три години възлиза на 8%, 13.1% и 11.3% съответно за 2023 г., 2024 г. и 2025 г.

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 нейните операции и финансовото ѝ 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 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 спазва (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 Банката към 31.12.2025 г. от 21.61% значително 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 ѝ 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 ѝ 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 привлече, насърчава и задържа квалифициран персонал, това може да има значителен неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от операциите и финансовото ѝ състояние. Успешното изпълнение на бизнес плана на Банката до определена степен зависи именно от възможността 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 ѝ да задържа 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 индивидуалния финансов отчет на Банката 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 ѝ 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 ѝ към кредитен риск. Политиката за кредитна дейност на Банката и инструкциите за кредитиране са разработени от структурните звена ангажирани с управление на кредитната дейност, кредитният 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 стратегията 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 текущо от отдел Пазари и ликвидност и Дирекция Управление на риска, и всеки месец се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвения риск за Банката в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Дирекция Управление на риска прилага периодични оценки за изложеността към лихвен риск, включително стрес тестове 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. 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.

Сценарии за лихвен шок	31.12.2025г.		31.12.2024г.	
	Изменение на икономическата стойност на капитала	% от капитала от 1-ви ред	Изменение на икономическата стойност на капитала 3	% 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 (Steeper)	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%

Резултатите показват, че максималното отрицателно изменение на икономическата стойност на капитала към 31.12.2025г. 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 увеличение на основните лихви е в размер на -3.17% от капитала от 1-ви ред (-11 535 хил. лв.), при максимално допустимо от -5%.

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 ежесечно.

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 2025 г. и 2024 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 ненавременен 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 индивидуалните финансови отчети на Банката, такива активи не се представят в отчета за финансовото състояние, защото те не представляват актив на Банката. В приложение 32.5. към индивидуалните 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 индивидуалните финансови отчети на Банката 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 реструктуриране на кредитни институции, чл. 6 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитните 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 Надзорния 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 2025 г., 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 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 Надзорния 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 Карагъзова 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 Репазър“ ЕАД	Непряко капиталово участие чрез контролираното „СИЕСАЙЕФ“ АД, което има 100% пряко капиталово участие.	Член на Съвета на директорите и изпълнителен директор
„Либерта Естейт“ ООД	Пряко капиталово участие – 38,43% от капитала на собствени на Цветелина Бориславова Карагъзова 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 Карагъзова 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% 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 Инвестмент Груп“ АД		Член на Съвета на директорите
Сдружение „Български икономически форум“		Член на Съвета на директорите

* 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**

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

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. Банката придоби 100 % от капитала на Токуда Банк ЕАД.

Предстои процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД. Събитието е класифицирано като неко 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 Банката. 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 мащаба, 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 2025г.

Банката 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 индивидуален 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 индивидуален и консолидиран финансов отчет не са установени преки неблагоприятни ефекти върху дейността на Банката, 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 индивидуалния финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

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 подобрене 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 подобрене 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 понижаване 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 понижаване 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;
- Подобряване 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 Европейския съюз. В Банката функционира специализирано направление, насочено към работа с европейските програми, с цел предоставяне на пълна гама от услуги на клиентите на БАКБ на всички етапи от процеса на реализация на проектите по тях.

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 реструктуриране 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.

Х. 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 приложен за всички служители, както и за ръководството на Банката. В този смисъл Управителният съвет не е приемал етичен кодекс за поведение, приложен 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 представителството 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 постове, 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 АД 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 спазва 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 спазва 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 Управителния 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 открити 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 май 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:

Акционер	31.12.2025 г.	
	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 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 Надзорния 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 конвертируеми.

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 варианти) 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 функции:

- 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 сформирани 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 функции:

- 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 институция“ 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 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 извършване 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 Банката на индивидуална основа, както и процентната промяната на приходите по източник за 2025 г. в сравнение с 2024 г.

ПРИХОДИ	2025		2024		Изменение 2025/2024
	(хил.лв.)	%	(хил.лв.)	%	%Δ
Приходи от лихви	107 401	84.18	119 275	88.48	-10.0%
Нетни приходи от такси и комисиони	16 299	12.78	13 696	10.16	19.0%
Други нелихвени приходи, нетно	3 879	3.04	1 835	1.36	111.4%
ОБЩО	127 579	100%	134 806	100%	-5.4%

Приходите от лихви представляват 84.2% от общите приходи на Банката през 2025 г. 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 представляват 0,23% от общите депозити на клиенти без тези от банки, а депозитите от Испания съответно 0.25%. 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 Банката, 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 (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, които 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 индивидуалните 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.: 9.2%). По-подробна разбивка на задбалансовите експозиции се съдържа в Приложение 28 към индивидуалните 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 индивидуалния 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 придобиване на	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	02.05.2024	0

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

Адрес	Описание	Вид права	Площ (м ²)
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 2024 г.	2 258 кв.м.
Бул. Витоша № 202 гр. София	Офис Южен парк	Договор за наем със срок до м. декември 2027г.	184.47

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

Бул. „Цариградско шосе“ № 159 гр. София	Офис Изток	Договор за наем със срок м. април 2026г.	182
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 2025г	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 индивидуалните финансови отчети на Банката за 2025 г..

(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 индивидуалния финансов отчет на Банката за 2025 г.

(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 реструктуриране 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

Банката 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 2 360.9 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 корпоративно 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.

	Брой акции	притежавани %	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 Карагъзова 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 си 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

(1) Информация за ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар

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.

(2) 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.

(3) Информация за акционери със специални контролни права

Никой от акционерите на БАКБ няма специални контролни права.

(4) 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

(5) 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.

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

XIII. ЕЛЕКТРОННА ПРЕПРАТКА

<https://www.bacb.bg/bg/za-investitori/novini-za-investitorite>

Вътрешен контрол и контролна 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**

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Digitally signed by
Ilian Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26
12:02:55 +02'00'

**Loreta
Ivanova
Grigorova**

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

Digitally signed by
Loreta Ivanova
Grigorova
Date: 2026.03.26
12:27:57 +02'00'

Доклад
за прилагане на Политиката за възнагражденията
в „Българо-американска кредитна банка“ АД през 2025 г.

1. Въведение, история и цели

Настоящият доклад се изготвя в изпълнение на изискванията за периодичен годишен преглед на Политиката за възнагражденията на „Българо-американска кредитна банка“ АД (наричана по-долу БАКБ или Банката) и изготвяне на доклад за прилагането на Политиката, включващ и информацията съгласно Наредба № 48 от 20.03.2013 г. на КФН за изискванията към възнагражденията (Наредба №48 на КФН).

Действащата и прилагана от БАКБ Политика за възнагражденията в Българо-американска кредитна банка АД (наричана по-долу „Политиката“) е приета в съответствие с изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа с решение на Общото събрание на акционерите на БАКБ от 18 май 2021г., изменена и допълнена с решение на Общото събрание на акционерите от 02 ноември 2021г. и от 20 май 2025г. и отговаря на изискванията на чл.11, ал.(2) - (4) от Наредба №48 на КФН.

С оглед качеството си на лицензирана от БНБ кредитна институция и във връзка с регулаторните и секторните изисквания относно прилагане на политики за възнагражденията на лицата, които работят в банките, в това число не само членовете на управителните и контролните органи, но и всички други администратори и лица, упражняването на чийто права и задължения оказва съществено влияние върху рисковия профил на Банката, Българо-американска кредитна банка от 2011г. прилага Политика за възнагражденията, която отразява изцяло секторните изисквания на специалните закони, подзаконовите актове на Българската народна банка и пряко приложимите регулации на ЕС и Европейския банков орган (ЕБО) и по специално изискванията на чл. 73б от Закона за кредитните институции и Наредба №4 от 21.12.2010 г. на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките, Регламент /ЕС/ №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Насоките на ЕБО ЕВА/GL/2021/04, в сила от 02.07.2021 г. за разумни политики за определяне на възнаграждения съгласно член 74, параграф 3 и член 75 от Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 26.06.2013 г. относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници и оповестявания, съгласно Делегиран регламент /ЕС/ №2021/923 на Комисията за допълване на Директива 2013/36/ЕС и съгласно Директива (ЕС) 2017/828 на Европейски парламент и на Съвета от 17 май 2017г. за изменение на Директива 2007/36/ЕО по отношение на насърчаването на дългосрочната ангажираност на акционерите..

В исторически план Политиката за възнагражденията в БАКБ е преразглеждана, актуализирана и изменяна последно през 2025г., като в нея са въведени както специфичните секторни изисквания на Наредба № 4 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките и на Насоки на ЕБО /ЕВА/GL/2021/04 от 02.07.2021 г. за разумни политики за определяне на възнаграждения, съгласно Директива 2013/36/ЕС, така и общо приложимите за всички публични дружества изисквания на Наредба № 48 на КФН.

2. Обхват и приложно поле на Политиката през 2025г. Програма за прилагане на Политиката през текущата финансова 2025 година.

2.1. Обхват и прилагане на Политиката през 2025г.

През 2025г. Политиката се прилага, като е установен рисково-базиран подход при определяне и изплащане на възнагражденията в Банката и се насърчава постигането на бизнес целите на Банката без да стимулира прекомерно поемане на рискове. През 2025г. прилагането на Политиката бе в съответствие с одобрената тригодишна стратегия на БАКБ (2024-2026г.), корпоративните ценности и интересите на служителите, вложители и акционери на Банката. Целта на прилагането на Политиката и през 2025г. беше да осигури конкурентни и справедливи нива на заплащане, базирани на професионалните и делови качества на служителите, стимулиране на служителите за качествено изпълнение на трудовите им функции и повишаване ефективността от дейността на Банката. Банката спазва неутралитет по отношение на пола на служителите, т.е. гарантира, че служителите получават еднакво възнаграждение за равен и/или равностоен труд, независимо от пола си.

По отношение на лицата, определени като „Идентифициран персонал“, Политиката и през 2025г. е съобразена с бизнес стратегията, дългосрочните цели и интереси на Банката и цели да насърчава устойчивост на управлението, надеждното управление на риска, като не предразполага към поемане на

риск, който излиза извън рамките на рисковия профил на Банката, както и установяването, управлението и избягването на конфликт на интереси.

През 2025г. Политиката регулираше принципите на определяне и управление на:

- (а) възнагражденията на членовете на Надзорния и Управителния съвет;
- (б) възнагражденията на Идентифицирания персонал - служителите, администраторите и другите лица, упражняването на чиито права и задължения оказва съществено влияние върху рисковия профил на Банката.

Обхватът на категорията „Идентифициран персонал“ съгласно чл.4 от Политиката е разширен през 2025г., като са включени служител информационна сигурност и служител по нормативното съответствие във връзка с ПИП/ПФТ. Обхватът на категорията включва:

- (а) Членовете на Надзорния съвет на Банката;
- (б) членовете на Управителния съвет на Банката, независимо дали имат изпълнителни или неизпълнителни функции;
- (в) висшият ръководен персонал – лицата с изпълнителни функции (изпълнителни директори, прокуристи), които представляват Банката и се отчитат пред Управителния/ Надзорния съвет за ежедневното управление на Банката и служителите, които ръководят съществените бизнес звена на Банката и чиято дейност е свързана с поемане на рискове или имат съществено въздействие върху рисковия профил на Банката и отговарят и се отчитат пред Управителния съвет във връзка с текущото управление, които лица се определят от Банката, както следва:

- i. Изпълнителните директори;
- ii. Директор дирекция „Корпоративно банкиране“;
- iii. Директор дирекция „Банкиране на дребно“;
- iv. Ръководител отдел „Пазари и ликвидност“;
- v. Регионални мениджъри;

- (г) определени служители, които отговарят на някои от качествените критерии, определени в Делегиран Регламент (ЕС) 2021/923, като е взето предвид доколко в тяхната дейност те са оправомощени самостоятелно (без одобрението на други ръководни или консултативни органи) да извършват действия и да вземат решения, които се определят от Банката, както следва:

- i. Директор дирекция „Информационни технологии“ (в това число информационна сигурност);
- ii. Ръководител отдел „Човешки ресурси“;
- iii. Директор дирекция „Финанси“;
- iv. Директор Правна дирекция;
- v. Главен счетоводител;

- (д) Служители, изпълняващи контролни функции и които отговарят за управлението на независимите служби за управление на риска, нормативно съответствие и нормативното съответствие във връзка с ПИП/ПФТ и вътрешен одит, които се определят от Банката, както следва:

- i. Ръководител на Специализираната служба за вътрешен одит;
- ii. Директор дирекция „Управление на риска“;
- iii. Ръководител отдел „Нормативно съответствие и контрол“ /ръководител на Специализираната служба за ПИП/ПФТ/ Служител по нормативно съответствие във връзка с ПИП/ПФТ.

- (е) Служители, които през изминалата финансова година са получили значително възнаграждение – *през 2025 г. няма такива служители.*

През 2025г. Политиката се прилагаше и на консолидирана основа спрямо членовете на управителните и контролните органи на дъщерните дружества на Банката.

2.2. Програма за прилагане на Политиката през текущата финансова 2026 година.

Ръководството на „Българо-американска кредитна банка“ АД ще продължи да прилага действащата Политика и през текущата финансова 2026г. Към датата на настоящия Доклад няма констатирана необходимост от съществени промени в Политиката с оглед прилагането ѝ през 2025 г.

3. Обща информация за промени в персонала и Идентифицирания персонал през 2025г.

През 2025г. се наблюдава запазване числеността на персонала, с минимално увеличение от 3.39% в сравнение с началото на 2024г.

През 2025г. има следните промени при служителите, от категорията идентифициран персонал, както следва:

- Ръководителят на отдел „Управление на активи“ е назначен за управител на дъщерно дружество на БАКБ - "Никола Петков 51" ЕООД, в периода от 15.07.2025г. до 25.09.2025г.;

- Ръководителят на отдел „Управление на активи“ е избран за управител на дъщерно дружество на БАКБ - „Боговец 13“ ЕООД, от 30.10.2025г. до 01.12.2025г.

4. Обща информация за възнагражденията на служителите в БАКБ през 2025г.

През 2025г. в Банката се спазваше стриктно бюджетната и щатна дисциплина, като разходите за персонал са в рамките на бюджетиранияте. Общо планираните разходи за персонал за 2025г. са в размер на 21 443 781 лв., а отчетените разходи са в размер на 21 423 361 лв. Всички възнаграждения са в рамките или по-ниски от утвърдените с длъжностното щатно разписание диапазони на основни месечни възнаграждения. Спазваше се принципа за изплащане на сравнително еднакво месечно възнаграждение за сравнително еднакъв труд при действащи и новоназначени служители. През 2025г. възнагражденията на служителите в Банката не са индексирани.

През 2025г. се наблюдава нарастване на общия разход за персонал в Банката с 12,9% спрямо 2024г.

Разходи	31.12.2021 отчет	31.12.2022 отчет	31.12.2023 отчет	31.12.2024 отчет	31.12.2025 план	31.12.2025 отчет
Разходи за персонала, в това число:	11 053 641	12 488 910	14 400 158	16 426 498	18 435 574	18 531 175
1. заплати (вкл. клас)	9 224 195	9 863 264	11 587 160	13 196 397	14 761 285	14 912 045
2. граждански договори	32 700	34 700	54 460	47 210	30 000	56 250
3. целеви награди	757 513	1 077 634	1 505 088	1 889 869	1 945 700	2 062 453
4. здравен фонд	228 058	280 810	328 485	354 105	377 000	418 016
5. допълнителен пенсионен фонд	124 906	120 982	124 110	128 460	126 720	131 580
6. НС и одитен комитет	78 233	127 129	136 908	136 908	136 908	136 908
7. провизии за пенсиониране/неизползван отпуск	608 037	984 390	663 947	673 549	1 057 961	813 924
Разходи за осигуровки	1 649 953	1 849 851	2 136 400	2 435 705	2 800 207	2 747 381
Разходи за обучение на персонала	16 050	23 685	35 188	60 782	148 000	86 916
Разходи за подбор на персонала	10 224	21 684	37 008	46 848	60 000	57 888
Общо разходи:	12 729 868	14 384 130	16 608 754	18 969 833	21 443 781	21 423 361

Нарастването на разхода за персонал се дължи основно на направената през месец ноември 2024г. индексация на възнагражденията на персонала, със средно 10.55%, което имаше реално отражение като разход през 2025г. При направен преглед на разходите по пера, се констатира най-висок процент на ръста на разходите за обучение на служителите и подбор на персонала. Увеличения разход за обучения се дължи на допълнително организираният обучения за служителите, във връзка с процеса по въвеждане на еврото в България. Ръстът на разходите за подбор е свързан с изключително трудния пазар на труда.

През изминалата 2025г. за пореден път Банката приложи Системата за оценяване /СО/ на служителите, чрез която се извърши колективно оценяване на основните структурни звена в Банката и се приложиха системите за атестиране на служителите (индивидуално оценяване). Основната цел на Системата е да повиши удовлетвореността на персонала, който има съществен принос към дейността на Банката за постигане и изпълнение на целите и стратегията ѝ.

В резултат от прилагането на Системата за оценяване е предвидена възможност за стимулиране – изплащане на допълнителни възнаграждения, разсрочено през годината следваща оценяването, както и възможност за неизплащане при определени хипотези. Предвидената възможност за допълнителни плащания по реда на Системата за оценяване е част от общата политика на Банката и се предоставя по преценка на управителния орган, като не се създават стимули за поемане на риск.

5. Информация за процеса на приемане на Политиката за възнагражденията на БАКБ и вземане на решения, свързани с Политиката за възнагражденията

Доколкото БАКБ не отговаря на законовите критерии за „значима банка“ съгласно Наредба № 4 на БНБ, функциите по възнагражденията, както са посочени в Наредба №4 на БНБ, се изпълняват от Надзорния съвет на БАКБ в състав:

- (1) г-жа Цветелина Бориславова, Председател
- (2) г-н Мартин Ганев и
- (3) г-н Петър Атанасов.

Надзорният съвет разработва и приема Политиката за възнагражденията в БАКБ по проект, предложен от Управителния съвет, след което в съответствие с разпоредбите на Закона за публичното предлагане на ценни книжа и Наредба № 48 на КФН Общото събрание на акционерите приема и одобрява разработената Политика и/или измененията и допълненията в нея.

Политиката за възнагражденията подлежи на преглед и актуализация поне веднъж на 4 /четири/ години. Последната актуализация/изменения на Политиката са приети с решение на Общото събрание на акционерите от 20 май.2025г.

В процеса по разработване и вземане на решения при определяне на политиката за възнагражденията БАКБ не използва услуги на външни консултанти.

6. Информация относно относителната тежест на променливото и постоянното възнаграждение на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет

Съгласно действащата Политика Банката може да прилага гъвкава политика по отношение на променливите възнаграждения на идентифицирания персонал, чрез определяне на максимално съотношение между променливия и постоянния елемент на възнаграждението, като основна техника за отчитане на риска в сравнение с последващо ограничаване на възнагражденията. При определени случаи, променливото възнаграждение може да бъде намалено или изцяло неизплатено.

Банката се придържа към принципа, че постоянният елемент на възнаграждение следва да е достатъчно висок в сравнение с променливия и да съответства на нивото на предоставените професионални услуги на служителите/ лицата по договори за управление.

Максималното съотношение между променливия и постоянния елемент на възнаграждения на годишна база не може да превишава следните граници:

- Постоянен елемент: не по-малко от 70% от годишното възнаграждение
- Променлив елемент: не повече от 30% от годишното възнаграждение (равностойно на максимум 5 месечни заплати бонус)

Съотношението между постоянното и променливото възнаграждение се определя в момента на началната оценка на резултатите от дейността, независимо от направените впоследствие корекции за риск.

7. Информация относно критериите за постигнати резултати и пояснение за прилаганите методи за преценка на изпълнението на тези критерии, въз основа на които се предоставят опции върху акции, акции на БАКБ или друг вид променливо възнаграждение и обяснение как критериите допринасят за дългосрочните интереси на дружеството. Пояснение относно зависимостта между възнаграждението и постигнатите резултати.

Променливите възнаграждения представляват допълнителни плащания или стимули, които зависят от изпълнението на дейността, отчитат критериите за оценка на изпълнението на дейността и са в зависимост от устойчивото, ефективно и съобразено с рисковете изпълнение на задълженията, както и изпълнение, надвишаващо изискванията за съответната длъжност.

Основна цел на Банката при евентуално изплащането на променливо възнаграждение е да създаде стимули на служителите си да преследват одобрените стратегически и бизнес цели, да изпълняват функционалните си задължения, да защитават интересите на акционерите и да постигат сигурни и стабилни резултати, без да се поемат прекомерни рискове.

В съответствие с одобрената стратегия на Банката и рисков апетит, Надзорният съвет одобрява комбинация от количествени и качествени критерии, които да се използват за оценка на резултатите от изпълнението на бизнес стратегията и рисковия апетит на Банката, отчитайки становището на Управителния съвет, дирекция „Управление на риска“, отдел „Нормативно съответствие и контрол и Специализираната служба за вътрешен одит.

Отговорност за определяне и отчитане на достигнатите стойности на избраните количествени критерии имат дирекция „Финанси“ и дирекция „Управление на риска“, като структурни единици, пряко ангажирани/ отговорни в процеса по отчитането на резултатите от дейността и управлението на риска.

При определянето на количествените критерии Надзорният съвет спазва подходяща комбинация от критерии, покриващи достатъчно дълъг период, измерващи икономическа ефективност и отнасящи се до капитала, необходим за генериране на приходи и показатели за икономическа ефективност. Обичайно количествените критерии се определят на ниво банка, докато качествените критерии се използват за оценка на индивидуално ниво.

Такива критерии биха могли да бъдат посочените (но не само) по-долу:

Количествени критерии:

- Динамика на растежа на кредитния портфейл
- Динамика на растежа на депозитната база
- Качество на предоставените кредити
- Динамика на растеж на оперативния доход от дейността
- Спазване на определените рискови лимити
- Стабилност на капиталовата база
- Стабилност на съотношението за ефективност на разходите/Cost to income ratio
- Рисково коригирана възвращаемост на капитала
- Възвращаемост на рисково претеглените активи

Качествени критерии:

- Спазване на вътрешните правила на Банката, включително лимити
- Спазване на Етичния кодекс на Банката
- Удовлетвореност на клиентите
- Ръководни и управленски качества
- Работа в екип
- Сътрудничество с другите структурни звена Банката прилага еднакви критерии (количествени и качествени) за всички структурни единици и/или служители.

Банката прилага предварителни корекции за риск в процеса на определяне на възнагражденията с цел постигане на съответствие между размера на променливото възнаграждение и поетите рискове. Те се използват при определяне на общия размер на променливите възнаграждения. Показателите за оценка на резултатите от дейността, които се използват за изчисляване на общия размер на променливите възнаграждения, се основават на дълготрайни и действително постигнати резултати, чрез разумно използване на счетоводни и оценъчни методи.

Променливите възнаграждения се коригират за риск на ниво банка, а не на ниво структурно звено или индивидуално ниво. Като предварителни количествени корекции за риск Банката използва съществуващите показатели, които използва за други цели при управлението на риска. Такива могат да бъдат (но не само), следните:

- Резултати от приложените сценарии за оценка на достатъчността на капитала по реда на ВААК;
- Възвращаемост на рисково претеглените активи;
- Рисково коригирана възвращаемост на капитала;
- Финансови фактори;
- Цена и размер на капитала, необходим за покриване на рисковете, присъщи на дейността на Банката;
- Цената и размера на ликвидния риск, поет при осъществяване на дейността.

При определянето на възнагражденията се използват преимуществено абсолютни критерии за оценка на резултатите от дейността, т.е. критерии въз основа на бизнес стратегията, рисковия профил и рисковия апетит. Относителните критерии, т.е. такива, които сравняват резултатите от дейността на Банката или нейни звена или служители със сходни банки, звена или служители следва да се използват внимателно, тъй като стимулират прекомерното поемане на риск и винаги в комбинация с други показатели за измерване и контрол.

8. Основни плащания в полза на членовете на Надзорния съвет, Одитния комитет и на Управителния съвет през 2025г. и информация за годишна схема за изплащане на бонуси и/или на всички други непарични допълнителни възнаграждения

8.1. Основни плащания на членове на Надзорния съвет, на Одитния комитет, на Управителния съвет и на членове на управителните органи на дъщерни дружества.

Разходи за възнаграждения на членове на Надзорен съвет и на Одитен комитет за 2025г. в лева по Договори за член на Надзорен съвет или Одитен комитет	136 908
Разходи за възнаграждения на членове на Управителния съвет с изпълнителни функции за 2025г. в лева по договори за управление	556 320

За предоставено правно обслужване през 2025г. Банката е изплатила възнаграждение в общ размер на 169 250 лв. без ДДС (203 100 лв. с включен ДДС) на адвокатско дружество, в което членът на Управителния съвет без изпълнителни функции - г-жа Силвия Кирилова Кирилова е управляващ съдружник и предоставя правните услуги.

През 2025г. на Катя Светославова Бинева е изплатена сумата от 7200 лв. в качеството и на ликвидатор на „Ай Ди Ес Фонд“ АД – в ликвидация.

8.2. Информация за изплащане на еднократни допълнителни възнаграждения /бонуси през 2025г.

През 2025г. на членовете на Надзорния съвет, Одитния комитет и Управителния съвет не са изплащани бонуси и други допълнителни възнаграждения.

9. Описание на основните характеристики на схемата за допълнително доброволно пенсионно осигуряване и информация за платените и/или дължимите вноски от БАКБ АД в полза на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет за 2025г.

През 2025г. БАКБ осигурява служителите си за своя сметка с допълнително доброволно пенсионно осигуряване. Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване е част от социалната политика на Банката и се предоставя на всички служители по трудово правоотношение с Банката със стаж над 3 /три/ месеца и на членовете на Управителния съвет с изпълнителни функции. Допълнителното доброволно пенсионно осигуряване за сметка на Банката е в еднакъв размер от 30 лв. месечно за всички посочени по-горе лица.

10. Информация за периодите на отлагане на изплащането на променливите възнаграждения за 2025г.

През 2025г. БАКБ АД не е извършвала отлагане/разсрочване на изплащането на променливи възнаграждения.

Съгласно промените в Наредба № 4 на БНБ е регламентирано изискванията за структура на променливото възнаграждение на идентифицирания персонал, разсрочването на променливото възнаграждение и реда за предоставянето на облаги свързани с пенсиониране да не се прилагат за:

- банка, която не е „голяма институция“ по смисъла на чл. 4, параграф 1, т. 146 от Регламент (ЕС) № 575/2013, съответно е малка и несложна кредитна институция по смисъла на Регламент 575/2013 и големината и стойността на активите на Банката на индивидуална основа съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 е по-малка от 5 милиарда евро /или тяхната равностойност в лева/, усреднено за последните четири години, предхождащи текущата година;

- служител, чието годишно променливо възнаграждение не надвишава левовата равностойност на 50 000 евро и не представлява повече от една трета от общото му годишно възнаграждение.

Горното предполага освобождаване на „Българо-американска кредитна банка“ АД от действия, свързани с разсрочването на променливото възнаграждение на идентифицирания персонал и реда за предоставянето на облаги свързани с пенсионирането му.

11. Информация за политиката за обезщетения при прекратяване на договорите с членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет

БАКБ не прилага нарочна политика за обезщетения при прекратяване на договорите с членовете на Надзорния съвет или на Управителния съвет. Договорите за управление и контрол, сключени с членовете на Надзорния съвет и с членовете на Управителния съвет с изпълнителни функции, не предвиждат обезщетения при прекратяване.

12. Информация за периода, в който акциите не могат да бъдат прехвърляни и опциите върху акции не могат да бъдат упражнявани, при променливи възнаграждения, основани на акции

Политиката предвижда, че за променливите възнаграждения под формата на инструменти – акции, опции върху акции и пр., се прилагат периоди на задържане като механизъм за съответствие на стимулите с дългосрочните интереси на Банката. Минималният период на задържане се предлага от Надзорния съвет при спазване на изискването, че периодът на задържане може да бъде по-кратък, ако периодът на разсрочване е с продължителност над минималната, изисквана от Наредба 4 на БНБ или когато Банката прави оценка на резултатите на дейността за многогодишен период от време.

През 2025 г. БАКБ АД не е предоставяла променливи възнаграждения под формата на акции или опции върху акции или друг вид финансови инструменти.

13. Информация за политиката за запазване на определен брой акции до края на мандата на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет след изтичане на периода по т.12 по-горе

Политиката не предвижда изискване за запазване на определен брой акции до края на мандата на членове на Надзорния съвет и на Управителния съвет на БАКБ.

14. Информация относно договорите с членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет

Всички договори, сключени между БАКБ, от една страна и от друга страна членове на Надзорния съвет и членове на Управителния съвет с изпълнителни функции, са със срок до датата на изтичане на мандата на съответния колективен орган. Мандатите на Надзорния и на Управителния съвет се определят единно и общо за всички техни членове. Договорите за управление и контрол предвиждат, че при преизбиране на съответния член срокът на договора се продължава считано до датата, определена в решението на Общото събрание на акционерите (за преизбиране на член на Надзорния съвет), съответно – в решението на Надзорния съвет (за преизбиране на член на Управителния съвет).

Както е посочено по-горе, БАКБ не прилага политика за изплащане на обезщетения при прекратяване на договорите с членовете на Надзорния съвет и/или с членовете на Управителния съвет. В този смисъл договорите не съдържат подобни разпоредби.

15. Размер на възнагражденията и другите материални стимули, изплатени на и/или в полза на членовете на Надзорния съвет, Одитния комитет и Управителния съвет на БАКБ през 2025г.

	постоянни възнаграждения по договори за управление и контрол в лева	допълнителни възнаграждения с непостоянен характер	Непарични стимули към постоянните възнаграждения - допълнително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на Банката
Разходи за възнаграждения на членове на Надзорния съвет и Одитния комитет за 2025г.	136 908	0	0
Разходи за възнаграждения в полза на членове на Управителния съвет за 2025г.	759 420	2 550	4 227

За предоставено правно обслужване през 2025г. Банката е изплатила възнаграждение в общ размер на 169 250 лв. без ДДС (203 100 лв. с включен ДДС), на адвокатско дружество, в което членът на Управителния съвет без изпълнителни функции - г-жа Силвия Кирилова Кирилова е управляващ съдружник и предоставя правните услуги.

През 2025г. на Катя Светославова Бинева е изплатена сумата от 7200 лв. в качеството и на ликвидатор на „Ай Ди Ес Фонд“ АД – в ликвидация.

16. Информация за възнаграждението, изплатено на и/или в полза на всяко лице, което е било член на Надзорния съвет или на Управителния съвет на БАКБ АД в определен период през 2025г.

категории идентифициран персонал в БАКБ	постоянни възнаграждения за 2025г. по категории идентифициран персонал в лева	постоянно възнаграждение за предоставени правни услуги по договор за абонаментно правно обслужване в лева	други допълнителни възнаграждения с непостоянен характер /лева/	Непарични стимули към постоянните възнаграждения - допълнително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя	ОБЩО за 2025г.:
НАДЗОРЕН СЪВЕТ и ОК					
Цветелина Бориславова	39 116.64				39 116.64
Мартин Ганев	39 116.64				39 116.64
Петър Атанасов	39 116.64				39 116.64
ОДИТЕН КОМИТЕТ					
Севдалина Паскалева	19 558.20				19 558.20
УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ					
Илиан Георгиев	202 480.00		850.00	1 146.87	204 476.87
Александър Димитров	168 400.00		850.00	1 146.87	170 396. 87
Лорета Григорова	185 440.00		850.00	1 146.87	187 436.87
Силвия Кирилова		203 100.00		786.87	203 886.87
ОБЩО:	693 228.12	203 100.00	2 550.00	4 227.48	903 105.60
*Изплатени суми с вкл. ДДС в полза на член на УС на БАКБ за предоставени правни услуги по договор за абонаментно правно обслужване					

В таблицата по-горе са посочени и изплатените през 2025г. в полза на членовете на Управителния съвет с изпълнителни функции допълнителни възнаграждения с непостоянен характер (колона 3 от таблицата). Посочени са и непарични стимули в полза на членовете на Управителния съвет под формата на допълнително здравно и пенсионно осигуряване за сметка на работодателя (колона 4 от таблицата).

В Приложение 31 към Годишните финансови отчети за 2025г. за разкриване на сделките със свързани лица се съдържа информация за заеми/кредити или гаранции от БАКБ и/или от дъщерните ѝ дружества, предоставени на или ползвани от членовете на Управителния и Надзорния съвет на БАКБ през 2025г. През 2025г. членовете на Управителния и Надзорния съвет не са получавали плащания на социално-битови разходи.

17. Информация относно акциите и/или опциите върху акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции

През 2025г. БАКБ не е предоставяла променливи възнаграждения под формата на финансови инструменти, включително акции и/или други схеми за стимулиране въз основа на акции.

18. Годишно изменение на възнаграждението, резултатите на БАКБ АД и на средния размер на възнагражденията на основа пълно работно време на служителите на БАКБ АД, които не са директори /членове на управителни и контролни органи/, през предходните пет финансови години

Информацията е представена в Таблица-Приложение №1 към настоящия Доклад.

19. Информация за упражняване на възможността да се изиска връщане на променливото възнаграждение

През 2025г. възможността да се изиска връщане на получено променливо възнаграждение не е упражнявана.

20. Информация за отклоненията от процедурата по прилагане на Политиката за възнагражденията във връзка с извънредни обстоятелства

През 2025г. не са констатирани отклонения от процедурата по прилагане на Политиката за възнагражденията на БАКБ във връзка с извънредни обстоятелства.

**Ilian Petrov
Georgiev**

Digitally signed by Ilian
Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26
12:03:44 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

**Loreta Ivanova
Grigorova**

Digitally signed by
Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26
12:28:25 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

Приложение 1 към Доклад за прилагане на Политиката за възнагражденията в БАКБ през 2025г.

Разходи	2020г.	2021г.	Изм. 2021г. спрямо 2020г. в %	2022г.	Изм. 2022г. спрямо 2021г. в %	2023г.	Изм. 2023г. спрямо 2022г. в %	2024г.	Изм. 2024г. спрямо 2023г. в %	2025г.	Изм. 2025г. спрямо 2024г. в %
Брутно възнаграждение на всички членове на Надзорен съвет и Одитен комитет по договори за управление и контрол в лева	72 800	78 233	7%	127 129	63%	136 908	8%	136 908	0%	136 908	0%
Среден размер на възнаграждение на член на НС и Одитен комитет за година в лева	18 200	19 558	7%	31 782	63%	34 227	8%	34 227	0%	34 227	0%
Брутно възнаграждение на всички членове на Управителния съвет по договори за управление и контрол в лева	528 000	528 000	0%	426 000	-19%	432 000	1%	432 000	0%	556 320	29%
Среден размер на възнаграждение на член на УС за година в лева	132 000	132 000	0%	142 000	8%	144 000	1%	144 000	0%	185 440	29%
Възнаграждения на персонала в БАКБ по трудово правоотношение в лева	8 355 994	8 696 195	4%	9 437 264	9%	11 155 160	18%	12 764 397	14%	14 355 725	12%
Средно списъчен състав по трудови договори в брой	350	352	1%	346	-2%	368	6%	374	2%	391	5%
Среден размер на възнаграждението на основа на пълно работно време /за година/	23 874	24 705	3%	27 275	10%	30 313	11%	34 129	13%	36 715	8%
Финансов резултат на БАКБ в лева	11 649 827	17 595 061	51%	43 663 590	148%	54 899 192	26%	54 958 425	0.1%		

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ИНДИВИДУАЛЕН 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		107,401	119,275
Разходи за лихви по ефективен лихвен процент		(19,077)	(17,917)
Нетен доход от лихви	4	88,324	101,358
Приходи от такси и комисиони		18,175	15,281
Разходи за такси и комисиони		(1,876)	(1,585)
Нетен доход от такси и комисиони	5	16,299	13,696
Нетен доход от валутна търговия		4,720	3,667
Приходи от дивиденди		158	46
Нетна печалба от финансови активи по СС през печалбата/загубата	7	316	470
Нетна печалба от финансови активи по ССДВД		86	-
Нетна печалба от валутни разлики	6	184	124
Други оперативни приходи	8	1,437	867
Други оперативни разходи	8	(3,022)	(3,339)
Нетен оперативен доход преди обезценка		108,502	116,889
Обезценка на финансови активи	10	(21,759)	(16,775)
Обезценка на нефинансови активи	21	-	(5)
Разходи за персонал		(21,317)	(18,862)
Амортизация	20	(5,044)	(4,720)
Административни разходи	9	(20,746)	(22,711)
Печалба преди данъци		39,636	53,816
Разходи за данъци	11	(3,990)	(5,421)
ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		35,646	48,395
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД			
<i>Позиции, неподлежащи на рекласификация в печалбата или загубата</i>			
Промени в справедливата стойност на имоти, нетно от данък	20	-	107
Промени в справедливата стойност на капиталови инструменти по справедлива стойност през ДВД, нетно от данък	27	121	51
<i>Позиции, подлежащи на рекласификация в печалбата или загубата</i>			
Промени в справедливата стойност на дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД, 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		36,364	49,967
Печалба на акция (в лева)			
Основна нетна печалба на акция (в лева)	12	1.44	1.96

Този индивидуален годишен 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 12:04:03 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova
Grigorova

Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:28:51 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA
BINEVA

Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:37:33 +02'00'

Катя Бинева
Съставител

Индивидуален 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 12:01:09 +02'00'

Индивидуален 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 13:00:35 +02'00'

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ИНДИВИДУАЛЕН 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	1,889,101	1,703,248
Финансови активи по справедлива стойност през печалбата/загубата	16	2,039	2,018
Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	17	167,381	169,937
Капиталови инструменти по справедлива стойност през ДВД	17	4,760	4,625
Дългови инструменти по амортизирана стойност	18	165,733	180,313
Активи, държани за продажба	21	-	4,000
Инвестиционни имоти	19	63,307	84,091
Други активи	23	5,683	6,989
Инвестиции в дъщерни дружества	22	3,050	3,050
Дълготрайни материални активи и активи с право на ползване	20	9,295	12,392
Нематериални активи	20	1,885	2,160
Авансово платени данъци		10,824	-
Отсрочени данъчни активи, нетно	11	248	329
Общо активи		2,846,580	2,751,998
Пасиви и собствен капитал			
Пасиви			
Депозити на банки		154	18,237
Депозити на клиенти	24	2,360,862	2,282,213
Текущи данъчни пасиви		-	89
Други пасиви	26	31,890	32,029
Облигационен заем	25	60,056	60,064
Други привлечени средства	25	4,111	6,223
Общо пасиви		2,457,073	2,398,855
Собствен капитал			
Основен капитал	27	24,691	24,691
Премии по емисии	27	37,050	37,050
Резерви и неразпределена печалба	27	327,766	291,402
Общо собствен капитал		389,507	353,143
Общо пасиви и собствен капитал		2,846,580	2,751,998

Този индивидуален годишен 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 12:04:25 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova
Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:29:15 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:38:04 +02'00'

Катя Бинева
Съставител

Индивидуален 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

Индивидуален 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 12:01:42 +02'00'

RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Digitally signed by RENNY GEORGIEVA IORDANOVA
Date: 2026.03.27 13:01:29 +02'00'

Пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет от стр. 5 до стр.109 са неразделна част от него.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ИНДИВИДУАЛЕН 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	Неразпределе на печалба и други резерви	Общо
1 януари 2024 г.	24,691	37,050	562	165	260,461	322,929
Печалба за годината	-	-	-	-	48,395	48,395
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	48,395	49,967
Разпределен дивидент	-	-	-	-	(19,753)	(19,753)
31 декември 2024 г.(Приложение 27)	24,691	37,050	2,027	272	289,103	353,143
Печалба за годината	-	-	-	-	35,646	35,646
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	-	35,646	36,364
31 декември 2025 г.(Приложение 27)	24,691	37,050	2,745	272	324,749	389,507

Този индивидуален годишен 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 12:04:43 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova
Grigorova

Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:29:36 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA
SVETOSLAVOV
A BINEVA

Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:38:34 +02'00'

Катя Бинева
Съставител

Индивидуален 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 12:02:12 +02'00'

Индивидуален 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 13:03:31 +02'00'

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ЗАВЪРШВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.
Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е указано друго

	Приложения	2025	2024
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		35,646	48,395
Корекция за изравняване на резултата с нетния паричен поток от оперативна дейност:			
Разходи за данъци	11	3,990	5,421
Амортизация	20	5,044	4,720
Обезценка на финансови активи		21,263	16,338
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		(207,022)	(213,163)
Нетна промяна на финансови активи по ССПЗ		294	12
Намаление на активите за продажба, нетно		11,118	9,701
Намаление / (увеличение) на други активи		1,307	(3,128)
Увеличение / (намаление) на депозитите от банки и клиенти		60,566	(115,247)
Увеличение на други пасиви		3,100	10,785
Нетни парични потоци използвани за оперативна дейност преди данъци		(55,664)	(235,635)
Платени данъци		(14,905)	(6,738)
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		109,028	110,159
Получени дивиденди		82	46

Този индивидуален годишен 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 12:05:05 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta Ivanova Grigorova
Digitally signed by Loreta Ivanova Grigorova
Date: 2026.03.26 12:30:00 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Digitally signed by KATYA SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:38:57 +02'00'

Катя Бинева
Съставител

Индивидуален 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 12:02:40 +02'00'

Индивидуален 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 13:05:43 +02'00'

1. Корпоративна информация

Българо-американска кредитна банка АД (БАКБ или Банката) 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., в БАКБ работят съответно 397 и 384 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 Банката 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 индивидуалния финансов отчет

Този индивидуален 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. МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамката с общо предназначение - счетоводна база, еквивалентна на рамката, въведена с дефиницията съгласно § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството под наименованието „Международни счетоводни стандарти“ (МСС)

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

При изготвяне на финансовите си отчети, Банката 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.

3 Счетоводна политика (продължение)

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

Банката представя отчета за финансовото си състояние по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет 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 финансовия 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.

Настоящият финансов отчет представлява индивидуален финансов отчет, изготвянето на който се изисква съгласно счетоводното и данъчното законодателство на Република България. Към 31 декември 2025 г. Банката притежава контролиращо участие в дъщерните дружества „БАКБ Файненс“ ЕАД и „БАКБ Трейд“ ЕАД, както и дялово участие в съвместно контролираното дружество „АЙ ДИ ЕС Фонд“ АД-в ликвидация, чрез дъщерното дружество „БАКБ Файненс“ ЕАД. В настоящия финансов отчет инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по цена на придобиване, намалена с обезценка. В съответствие с изискванията на МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“, Банката ще изготви консолидиран финансов отчет за Групата в законоустановения срок до 30 юни 2026 г.

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.

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 Банката 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. Банката не е приложила по-рано други стандарти, разяснения или изменения, които са публикувани, но все още не са влезли в сила. Банката не е направила съществени промени в прилаганите счетоводни политики.

3 Счетоводна политика (продължение)

Промени в счетоводните политики и оповестявания (продължение)

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

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 Банката:

- **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 Банката.

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 Банката 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 Банката 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. Банката 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 оказат 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. Банката ще анализира и оцени ефектите от измененията 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, 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. Банката 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. 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. Банката 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. Банката ще анализира и оцени ефектите от измененията върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

Съпоставими данни

Индивидуалният 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)

Обобщена информация за счетоводната политика

Валутни операции и преоценки

За БАКБ 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:

Валута	<u>31-12-2025</u>	<u>31-12-2024</u>
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 Банката стане страна по договорните условия за финансов инструмент, в следствие на което възникват законови права за Банката да получи или законови задължения да плати парични средства или друг еквивалент. Планирани бъдещи сделки, не се отчитат като финансови активи или пасиви, докато Банката 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 отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

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.

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 Банката 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 Банката. 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 Банката 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 Банката 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, Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

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

Банката 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.

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 Банката 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, Банката 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 Банката 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. Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

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. БАКБ 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“.

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 Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

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 Банката е поела задължението да плати напълно получените парични потоци, без съществена забава, към трета страна чрез споразумение за прехвърляне; при което или (а) Банката е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху актива; или (б) Банката 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

Банката 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*.

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 Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

По отношение на търговските вземания Банката 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. Банката 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.

За вземания от банки и дългови инструменти по справедлива стойност през друг всеобхватен доход Банката 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 Банката анализира досъпна информация относно кредитния рейтинг на съответния инструмент. В допълнение Банката преценява дали съществува значително увеличение на кредитния риск, когато плащанията по инструмента са в просрочие над 30 дни. Политиката на Банката 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. Банката използва рейтингите както за определяне на това дали кредитният риск на дълговият инструмент е значително повишен, така и за приблизителна оценка на ОКЗ.

Банката 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 Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи (продължение)

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 Банката, 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.

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 Банката включват депозити, привлечени средства, издадени облигации и други търговски задължения и отразяват ангажиментите на Банката да погаси поетите задължения на падежа, посредством парични средства или други финансови активи. Банката 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 същественото 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

Банката 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 Банката има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

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 Банката 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 Банката 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 Банката по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни дружества се отчитат по цена на придобиване, намалени с разходите за обезценка, съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти. Към датата на всеки отчет за финансовото състояние, Ръководството извършва преглед за обезценка на тези инвестиции като определя тяхната възстановима стойност по реда на МСС36. В случаите когато тази стойност е по-ниска от балансовата стойност на инвестициите, разликата се третира като обезценка и се отчита в печалбата или загубата за периода.

Както е оповестено по-горе, Банката е изготвила консолидиран финансов отчет към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Инвестиционни имоти

В процеса на оперативната си дейност и при определени обстоятелства, Банката 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 скорозна 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 Банката.

Инвестиционните имоти се признават като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота да бъдат получени от Банката 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 Банката.

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 Банката 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, Банката 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 Банката 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 Банката стане страна по договор, предвиждащ подобно развитие на терена, съответният 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. 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

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. 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). Информацията 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 Банката – 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.

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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)

В позицията земя и сгради са отчетени офисите на Банката, 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 променен, ако е необходимо. През отчетния период, не са направени промени в очакваните срокове на експлоатация. Годишните амортизационни норми, използвани в индивидуалния финансов отчет, са както следва:

	2025	2024
<u>Материални активи</u>		
Сгради	3%-4% За очаквания срок на ползване	3%-4% За очаквания срок на ползване
Активи с право на ползване		
Компютри и хардуер	25%	25%
Офис оборудване	20%	20%
Автомобили	20%	20%
Офис обзавеждане	10%-15% За срока на договора	10%-15% За срока на договора
Подобрения на наети активи		
<u>Нематериални активи</u>		
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 Банката 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.

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.

Банката като лизингодател

Банката класифицира лизинговите си договори като финансов или оперативен лизинг при сключването на договора. Договорите, които предвиждат 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Лизинг (продължение)

Банката като лизингополучател

БАКБ прилага единен счетоводен модел за всички лизингови договори – модел на „актива с право на ползване“.

Банката е страна по множество дългосрочни договори за наемане на помещения/ 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 Банката. 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/.

За последващото отчитане на тези активи БАКБ 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 БАКБ използва информация за цената на дългосрочно привлечения си ресурс – лихвения процент по депозити със срок над една година или получени други заеми. БАКБ 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Лизинг (продължение)

Краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност

Банката 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.

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.

Банката 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 Банката, 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, Банката 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.

Отсрочен данъчен пасив се признава за всички данъчни временни разлики.

Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Данъчно облагане (продължение)

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.

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 Банката, 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 дивиденди към акционерите

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

Провизии

Провизии, отчетени във връзка със съдебни спорове или други задължения се отчитат, когато Банката, 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсирани отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Банката 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.

Обезщетенията при пенсиониране на Банката се изчисляват в съответствие с Кодекса на труда. По силата на приложимите разпоредби, Банката 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 Банката в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две.

Банката 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 реструктуриране, 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, Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Определяне на справедлива стойност (продължение)

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.

Банката 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.

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 котиран (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, Банката 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 Банката. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, репутация и независимост. След обсъждане със специалистите-оценители, Ръководството преценява разумността на оценките и уместността на използваните входящи данни.

Към всяка отчетна дата, Ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Банката. 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, Банката 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.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

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 Банката.

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.

Банката 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 трансакция, която съответства на стойността на изгодата, прехвърлена на клиента. На база на тези обстоятелства, Банката прилага практически целесъобразната мярка съгласно МСФО 15, пар. Б16 да признава прихода при извършването на трансакцията 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, Банката 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, Банката прилага практически целесъобразната мярка съгласно МСФО 15, пар. Б16 да признава прихода при извършването на трансакцията по сумата, която има право да удържи съгласно Тарифата.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Доверени активи на отговорно пазене

Банката 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 Банката.

Оперативни сегменти

Банката 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 Банката 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.

Преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовите отчети на Банката 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. Банката 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 Банката. Такива промени се отразяват в предположенията, когато възникнат.

Преценки

В процеса на приложение на счетоводната политика на Банката, 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 Банката да продължи 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 Банката да продължи дейността си и съответно индивидуалният финансов отчет е изготвен на база действащо предприятие.

Банката е направила анализ и на възможността дъщерните ѝ дружества да продължат дейността си като прилагат принципа на действащо предприятие и счита, че за тези дружества не се очакват съществени затруднения или настъпване на събития и обстоятелства, които да им попречат да осъществяват обичайната си оперативна дейност.

3. Счетоводна политика (продължение)

Обобщена информация за счетоводната политика (продължение)

Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Преценки (продължение)

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

Банката 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).

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

Банката определя срока на лизинга като неотменим 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 на Банката включват опции за удължаване и прекратяване. Банката 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 Банката да упражни или не съответната опция, срокът на лизинга се преоценява, съгласно променените обстоятелства.

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

Банката 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 Банката 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, Банката 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, Банката 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, Банката 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, Банката 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, Банката 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 на инструментите като такива с нисък кредитен риск изисква преценка. При формирането на тази преценка, Банката 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*, Банката е разработила Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очакваните кредитни загуби по финансови инструменти. Банката 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, Банката 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 Банката при настъпване на събитие по неизпълнение и се базира на разликата между договорните парични потоци и паричните потоци, които Банката 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 Банката 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. Банката е разработила вътрешни модели за определяне на 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 Банката 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 Банката като активи, държани за продажба или инвестиционни имоти. Според приетата счетоводна политика на Банката, 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, Банката 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 Банката използва оценки на независими външни оценители, притежаващи подходяща професионална квалификация и необходимия опит за оценка на аналогични недвижими имоти.

4 Нетен доход от лихви

<i>Приходи от лихви по ефективен лихвен процент</i>	2025	2024
Кредити и аванси на банки	6,809	15,078
Кредити и аванси на клиенти	88,151	92,481
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	107,401	119,275
 <i>Разходи за лихви по ефективен лихвен процент</i>	 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	 88,324	 101,358

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. Банката 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

<i>Приходи от такси и комисиони по МСФО 15:</i>	2025	2024
По извършване на трансакции	10,797	10,020
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	15,858	13,631
За разглеждане на документация по кредити	2,117	1,480
Други такси	200	170
Общо приходи от такси и комисиони	18,175	15,281
 <i>Разходи за такси и комисиони</i>		
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	16,299	13,696

Банката 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 финансови 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 наем на инвестиционни имоти	502	488
Приходи от наем на 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	1,437	867

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, държани 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	6,441	9,078
Разходи за поддръжка	6,031	5,296
Разходи за реклама	1,456	1,083
Режийни разходи	736	660
Разходи за одит	741	720
Наеми*	405	412
Вноски към Фонда за гарантиране на влоговете в банки и Фонда за реструктуриране на банки	2,256	2,945
Други разходи**	2,680	2,517
Административни разходи	20,746	22,711

* Банката 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 г. и 2024 г.

2025

	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		ОБЩО
	Индивидуални	Колективни	Индивидуални	Колективни	Индивидуални	Колективни	
Кредити и аванси на банки	6	-	-	-	-	-	6
Кредити и аванси на клиенти	(103)	191	61	754	19,459	1,302	21,664
в т.ч. реинтегрирани провизии по кредити, прекласифицирани от Ф3 към Ф1 и Ф2	-	(97)	-	(56)	-	-	(153)
в т.ч. ефект от модификация	(233)	724	(20)	22	10	-	503
Дългови инструменти по ССДВД	(31)	-	-	-	-	-	(31)
Дългови инструменти по амортизирана стойност	16	-	-	-	-	-	16
Финансови гаранции	103	1	-	-	-	-	104
ОБЩО	(9)	192	61	754	19,459	1,302	21,759

10 Обезценка на финансови активи (продължение)

2024	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		ОБЩО
	Индивидуал	Колектив	Индивидуал	Колектив	Индивидуал	Колектив	
	ни	ни	ни	ни	ни	ни	
Кредити и аванси на банки	-	-	-	-	-	-	-
Кредити и аванси на клиенти	1,489	621	(361)	626	12,317	2,097	16,789
в т.ч. реинтегрирани провизии							
по кредити, прекласифицирани	-	(79)	-	(43)	-	-	(122)
от Ф3 към Ф1 и Ф2							
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	1,471	625	(361)	626	12,317	2,097	16,775

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 503 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	(3,909)	(5,523)
(Разход за) / приход от отсрочени данъци	(81)	102
Разходи за данъци	(3,990)	(5,421)

Корпоративен данък върху печалбата

Дейността на Банката подлежи на облагане с корпоративен данък, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчната ставка, приложима към облагаемата печалба на Банката за 2025 г. е 10% (2024г.: 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	39,636	53,816
Данъчна ставка	10.00%	10.00%
Данък съгласно данъчна ставка	(3,964)	(5,382)
Данъчно непризнати (разходи)	(122)	(203)
Необлагаем доход	14	3
Други данъчни разлики	82	161
Разходи за данъци	(3,990)	(5,421)
Ефективна данъчна ставка	10.07%	10.06%

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 г.: 10%).

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

	2025	2024
Отсрочени данъчни активи нетно в началото на годината	329	239
Отсрочен данък, признат директно в капитала	-	(12)
(Разход за) / приход от отсрочени данъци	(81)	102
Отсрочени данъчни активи, нетно в края на годината	248	329

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

	2025	2024
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Инвестиционни имоти	219	262
Активи, държани за продажба	23	35
Други временни разлики	190	168
Общо отсрочени данъчни активи	432	465
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Дълготрайни материални и нематериални активи	(154)	(106)
Преоценка на недвижими имоти	(30)	(30)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(184)	(136)
Отсрочени данъчни активи, нетно	248	329

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	22	5
(Разход за) / приход от отсрочени данъци	(81)	102

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 Банката, на среднопретегления брой на притежаваните обикновени акции за периода.

Резултатът на Банката за периода се разпределя на акция както следва:

	2025	2024
Печалба за разпределение	35,646	48,395
Среднопретеглен брой обикновени акции в хиляди	24,691	24,691
Основна нетна печалба на акция в лева	1.44	1.96

Среднопретегленият брой акции се изчислява на база броя на регистрираните обикновени акции в началото на периода и броя на издадените през периода обикновени акции, като се отчита времевия фактор при издаването. През 2025 г. няма промяна в регистрирания капитал.

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 Банката 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.

13.2. Парични средства и парични еквиваленти, отчетени в отчета 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 Банката финансови ангажименти по издадени гаранции и акредитиви, както и плащания към картови оператори. Средствата обезпечавачи 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 Банката.

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 индивидуалния 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	1,971,168	1,770,936
Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби	(82,067)	(67,688)
Нетна сума на кредити и аванси на клиенти	1,889,101	1,703,248

Анализ на кредити на клиенти

<u>Тип клиент</u>	2025	2024
Физически лица	604,833	490,365
Фирмени клиенти	1,366,335	1,280,571
Кредити и аванси на клиенти	1,971,168	1,770,936
Минус: Коректив за очаквани кредитни загуби		
- на колективна база	(6,318)	(10,153)
- на индивидуална база	(75,749)	(57,535)
Кредити и аванси на клиенти, нетно	1,889,101	1,703,248

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.

15 Кредити и аванси на клиенти (продължение)

<u>Икономически сектор</u>	2025		2024	
	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити	Кредити преди провизии за обезценка	Нетни кредити
Строителство	269,018	255,982	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	154,694	129,486	161,818	150,921
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	54,338	51,629	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	21,121	17,807	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	58,181	53,755	61,611	57,851
Общо кредити на юридически лица	1,366,335	1,290,466	1,280,571	1,223,122
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	1,971,168	1,889,101	1,770,936	1,703,248

Към 31 декември 2025 г., първите три сектора - Строителство, Операции с недвижими имоти и Производство на електроенергия, формират 30.0% от брутната балансова експозиция. Към 31 декември 2024 г. първите три сектора са Строителство, Търговия на едро и Операции с недвижими имоти, които формират 30.6% от брутната балансова експозиция. Най-висока концентрация се отчита в сектор Строителство – недвижими имоти и инфраструктурни проекти – 13.6% (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 30.7 % от брутния кредитен портфейл, при ниво от 27.7% година по-рано.

16 Финансови активи по справедлива стойност през печалбата или загубата

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

БАКБ придоби тези акции като резултат от членството си 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 привилегированите 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:

<i>Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
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	<u>11,014</u>	<u>15,655</u>
Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД	<u>167,381</u>	<u>169,937</u>
<i>в т.ч. предоставени като обезпечение</i>		
Български държавни облигации в лева	28,600	32,059
Български държавни облигации в евро	<u>8,053</u>	<u>-</u>
Общо предоставени като обезпечение	<u>36,653</u>	<u>32,059</u>

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
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	<u>92</u>	<u>79</u>
Общо	<u>4,760</u>	<u>4,625</u>

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., Банката 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.: 991 хил. 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).

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

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

20 Дълготрайни материални, нематериални активи и активи с право на ползване

	Сгради по преоценена стойност	Активи с право на ползва не	Други ДМА	Разходи по придобиван е на нематериал ни активи	ДНМА	Общо
<i>Отчетна или преоценена стойност</i>						
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
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>						
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
<i>Балансова стойност</i>						
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., Банката притежава напълно амортизирани активи, които все още се използват в оперативната й 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.	<u>4,000</u>
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.	<u>-</u>

22 Инвестиции в дъщерни дружества

В настоящия индивидуален финансов отчет инвестициите в дъщерни дружества са отчетени по цена на придобиване, намалена с разходите за обезценка. Към 31 декември 2025 г., Банката има две дъщерни дружества – БАКБ Файненс ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД, които притежава изцяло. И двете дружества са напълно консолидирани при изготвяне на консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2025 г., защото са изцяло контролирани от БАКБ АД.

БАКБ Файненс ЕАД е дъщерно дружество на БАКБ, 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.

Към 31 декември 2025 г., Банката извърши преглед за обезценка на инвестициите си в дъщерни дружества. Анализът показва, че за БАКБ Файненс и БАКБ Трейд не са налице индикатори за обезценка.

22 Инвестиции в дъщерни дружества (продължение)

В таблиците по-долу са представени инвестициите в дъщерни дружества, съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.:

	2025	2024
БАКБ Файненс ЕАД	3,000	3,000
БАКБ Трейд ЕАД	50	50
Общо инвестиции в дъщерни дружества	3,050	3,050

23 Други активи

	2025	2024
Разчети по преводи	3,080	2,197
Разходи за бъдещи периоди	1,984	2,163
Авансови плащания*	270	2,250
Вземания по договори за наем на имоти	78	404
Други разчети и вземания	272	278
Общо други активи	5,684	7,292
Очаквани кредитни загуби по вземания	(1)	(303)
Други активи, нетно	5,683	6,989

*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		
<i>Вид валута</i>	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити
Лев	913,768	309,047	1,222,815	785,105	326,916	1,112,021
Евро	595,611	372,193	967,804	555,272	429,223	984,495
Щатски долар	76,792	93,451	170,243	76,182	109,515	185,697
Общо	<u>1,586,171</u>	<u>774,691</u>	<u>2,360,862</u>	<u>1,416,559</u>	<u>865,654</u>	<u>2,282,213</u>

	2025			2024		
<i>Тип на клиента</i>	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Общо депозити
Небанкови финансови институции	172,199	10,936	183,135	191,499	5,784	197,283
Фирмени клиенти	993,204	105,396	1,098,600	911,214	242,010	1,153,224
Физически лица	420,768	658,359	1,079,127	313,846	617,860	931,706
Общо	<u>1,586,171</u>	<u>774,691</u>	<u>2,360,862</u>	<u>1,416,559</u>	<u>865,654</u>	<u>2,282,213</u>

Към 31 декември 2025 г., депозитите на клиенти включват 82,862 хил. лева (2024 г.: 99,970 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. 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 реструктуриране 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 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. 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 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 БАКБ по облигационните заеми, включително начислените лихви са в размер на 60,056 хил. лева (2024: 60,064 лева).

Банката 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., 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. В рамките на споразумението, БАКБ 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., БАКБ 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 гаранции. В рамките на споразумението БАКБ 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 привлечени средства в отчета за финансовото състояние като част от промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност:

	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

	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

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 Г.

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

26 Други пасиви

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

	2025	2024
Разчети по преводи	8,747	7,271
Задължения за дефинирани доходи	1,002	876
Задължения към персонала	901	806
Разчети с доставчици и получени аванси	800	1,273
Задължения към Фонда за реструктуриране 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	39
Задължения по договори за лизинг	5,785	8,379
Други разчети и задължения*	13,562	12,458
Общо други пасиви	31,890	32,029

* 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 ѝ са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса – София. Акционерното участие в Банката е разпределено между вариращ брой местни и чуждестранни инвеститори.

Акционерната структура на Банката 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 премиения резерв на Банката, 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 дивиденди, преди да са заделени необходимите суми във фонд „Резервен“. В резултат на реализирани печалби в предходни отчетни периоди и консервативна дивидентна политика, БАКБ исторически поддържа високо ниво на натрупани резерви, надвишаващи минималните законови изисквания.

През 2025 г. не са разпределяни дивиденди.

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

	2025	2024
Фонд "Резервен" и неразпределена печалба от минали години	396,916	348,521
Натрупани загуби от минали години	(102,641)	(102,641)
Ефект от въвеждане на МСФО 9	(5,172)	(5,172)
Общо резерви	289,103	240,708
Печалба за годината	35,646	48,395
Неразпределена печалба и други резерви	324,749	289,103

27 Основен капитал и резерви (продължение)

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

28 Условни задължения и ангажменти

Банката е контрагент по банкови гаранции и акредитиви и други задбалансови ангажменти, 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 Банката ангажменти са както следва:

	2025	2024
Неусвоени кредитни ангажменти	179,287	157,154
Банкови гаранции	144,254	60,703
Акредитиви	-	2,360
Общо	323,541	220,217

29 Съдебни производства

Към 31 декември 2025 г. и към 31 декември 2024 г. няма предявени съществени съдебни иски срещу БАКБ, които могат да имат значителни последици за БАКБ и/или за финансовото ѝ състояние. Поради това през 2025г. и през 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. Банката 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:

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	2025	2024	2025	2024
Финансови активи				
Кредити и аванси на банки	70,508	45,341	70,508	45,341
Кредити и аванси на клиенти	1,889,101	1,703,248	1,872,891	1,677,749
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	3,429	2,576	3,429	2,576
Финансови пасиви				
Безсрочни депозити на банки и клиенти	1,586,325	1,434,796	1,586,325	1,434,796
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	23,071	20,472	23,071	20,472
Задбалансови позиции				
	<u>Номинална стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
Неусвоени кредитни ангажименти	179,287	157,154	179,287	157,154
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 финансираня 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.

Банката 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	-	1,872,891	-	1,872,891
Финансови активи по амортизирана стойност	159,702	7,541	-	167,243
Други финансови активи	-	-	3,429	3,429
Общо активи	236,625	2,043,873	71,664	2,352,162
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Безсрочни депозити на банки и клиенти	-	1,586,325	-	1,586,325
Срочни депозити на клиенти	-	774,061	-	774,061
Облигационен заем	59,909	-	-	59,909
Други привлечени средства	-	4,111	-	4,111
Други финансови пасиви	-	-	23,071	23,071
Общо пасиви	59,909	2,364,497	23,071	2,447,477

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	-	1,677,749	-	1,677,749
Финансови активи по амортизирана стойност	167,015	14,822	-	181,837
Други финансови активи	-	-	2,576	2,576
Общо активи	255,536	1,821,660	91,613	2,168,809
Пасиви, за които се оповестява справедлива стойност:				
Безсрочни депозити на банки и клиенти	-	1,434,796	-	1,434,796
Срочни депозити на клиенти	-	865,793	-	865,793
Облигационен заем	59,771	-	-	59,771
Други привлечени средства	-	6,223	-	6,223
Други финансови пасиви	-	-	20,472	20,472
Общо пасиви	59,771	2,306,812	20,472	2,387,055

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 инструмент и 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 падежирани	-	-	(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 инструмент и 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 падежирани	-	-	(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 падежирани	-	(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 падежирани	(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
Промислени	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	Окръпняването/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

БАКБ 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 количествените 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.

30 Информация за справедлива стойност (продължение)

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, помествани 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.

Банката 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.

31 Сделки със свързани лица (продължение)

Банката 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
БАКБ Файненс ЕАД	дъщерно дружество
БАКБ Трейд ЕАД	дъщерно дружество
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.:
<i>Г-жа Цветелина Бориславова-Карагьозова</i>	<i>председател на НС на БАКБ</i>
<i>Г-н Мартин Бойчев Ганев</i>	<i>член на НС на БАКБ</i>
<i>Г-н Петър Атанасов</i>	<i>член на НС на БАКБ</i>
<i>Г-н Илиан Георгиев</i>	<i>член на УС на БАКБ и главен изпълнителен директор</i>
<i>Г-жа Лорета Григорова</i>	<i>член на УС на БАКБ и изпълнителен директор</i>
<i>Г-н Александър Димитров</i>	<i>член на УС на БАКБ и изпълнителен директор</i>
<i>Г-жа Силвия Кирилова</i>	<i>член на УС на БАКБ</i>

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	Дъщерни дружества	Други свързани лица	Общо
<i>Активи</i>					
Кредити и аванси на клиенти	-	14	13,977	1,928	15,919
Общо	-	14	13,977	1,928	15,919
<i>Пасиви</i>					
Депозити на клиенти	12,027	17,628	3,819	49,388	82,862
Общо	12,027	17,628	3,819	49,388	82,862
<i>Задбалансови ангажименти</i>					
Неусвоени кредитни ангажименти	-	69	842	21	932
Гаранции и акредитиви	-	-	-	348	348
Разходи и приходи за годината, породени от сделки със свързани лица през 2025 г.	CSIF	Ключов ръководен персонал	Дъщерни дружества	Други свързани лица	Общо
<i>Разходи</i>					
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
<i>Приходи</i>					
Приходи от лихви	-	1	418	181	600
Приходи от такси и комисиони	1	1	6	446	454
Други оперативни приходи	-	-	-	42	42
Общо приходи	1	2	424	669	1,096

31 Сделки със свързани лица (продължение)

Салдо към 31 декември 2024 г.	CSIF	Ключов ръководен персонал	Дъщерни дружества	Други свързани лица	Общо
<i>Активи</i>					
Кредити и аванси на клиенти	-	29	6,570	2,298	8,897
Общо	-	29	6,570	2,298	8,897
<i>Пасиви</i>					
Депозити на клиенти	2,029	17,452	4,108	76,381	99,970
Общо	2,029	17,452	4,108	76,381	99,970
<i>Задбалансови ангажименти</i>					
Неусвоени кредитни ангажименти	-	65	8,191	11	8,267
Гаранции и акредитиви	-	-	-	130	130
 Разходи и приходи за годината, породени от сделки със свързани лица през 2024 г.	 CSIF	 Ключов ръководен персонал	 Дъщерни дружества	 Други свързани лица	 Общо
<i>Разходи</i>					
Разходи за лихви	-	173	-	1,584	1,757
Административни разходи	1,199	-	-	844	2,043
Общо разходи	1,199	173	-	2,428	3,800
<i>Приходи</i>					
Приходи от лихви	-	1	512	207	720
Приходи от такси и комисиони	1	1	5	408	415
Други оперативни приходи	-	-	-	42	42
Общо приходи	1	2	517	657	1,177

Възнаграждения на ключовия ръководен персонал

За финансовата 2025 г. и 2024 г., Банката 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. Изложеност на рискове

Дейността на Банката е изложена на редица рискови фактори, обстоятелства и несигурност, които биха могли да повлияят на бъдещите резултати или способността на БАКБ да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството счита, че Банката 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 Банката, 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 Банката 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 Банката или които Банката счита за несъществени, но в бъдеще могат да се окажат съществени.

Устойчивото и успешно развитие на Банката 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 Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние.

Влияние на повишеното глобално геополитическо напрежение в резултат на войната между Русия и Украйна, конфликта в Близкия изток и изострените търговски взаимоотношения 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 проинфлационните 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.

БАКБ АД 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. Банката 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.

БАКБ АД 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 Банката.

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.1.1. Основни рискови фактори (продължение)

Както всички останали банки, изложени на различни рискове, БАКБ 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. 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, 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 БАКБ.

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 вътрешни стандарти се докладва на мениджмънта на Банката 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.

План за възстановяване на Банката / ЗВПКИИП и Директива 2014/59/ЕС

В съответствие с изискванията на Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и по-специално чл.6 от Закона за възстановяване и реструктуриране 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 актуализация 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 едновременно им или последователно прилагане.

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.1.1. Основни рискови фактори (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 Банката или невъзможността да действа в съответствие с договорните условия. Кредитният риск за Банката възниква във връзка с дейността ѝ по кредитиране, предоставяне на депозити в други банки, както и инвестирането в ценни книжа. Кредитният риск е основен за дейността на Банката, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността ѝ 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 правен отдел 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, 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 заложен 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. 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 Банката, резултатите от дейността и финансовото ѝ състояние.

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

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 на Банката 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	1,889,101	326,762	1,703,248	230,177
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	3,429	3,429	2,576	2,576
Общо максимална експозиция към кредитен риск	2,302,951	740,612	2,108,058	634,987
<i>Максимална експозиция към кредитен риск, свързана със задбалансови позиции</i>				
Неусвоени кредитни ангажименти	179,287	109,898	157,154	86,201
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. Банката 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 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 (степената 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 Банката е готова да приеме в обичайната си дейност.

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. 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 набеязване на мерки за смекчаване на кредитния риск и запазване на капиталовата позиция.

Концентрация по държави и контрагенти

БАКБ няма съществени инвестиции извън България. Експозициите към нерезиденти представляват около 6% от общия размер на активите и задбалансовите ангажименти на Банката 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, БАКБ 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 БАКБ е условно разпределен в различни сектори на икономиката. Решението да се увеличи инвестирането в определен сектор зависи от оценката на Банката 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 Банката. 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 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, БАКБ 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 Банката за диверсифициране на кредитната дейност чрез разширяване на пазарните позиции в сегмент „на дребно“ и инвестиции в устойчиви и „зелени“ сектори на икономиката 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, Банката 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, Банката използва индекса на Херфиндал–Хиршман (HHI), изчислен като сума от квадратите на относителния дял (експозиция) на Банката 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 30.0% от брутната балансова експозиция (31 декември 2024: 30.6%).

Банката 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

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 обезпечавя 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 27.5% и съответно 28.1% от общия кредитен портфейл на Банката (вкл задбалансови ангажименти) преди обезценка.

Всички големи експозиции (кредити с размер, равен или по-голям от 10% от капиталовата база на Банката, определена по смисъла на Регламент 575/2013) се одобряват от Управителния съвет и Надзорния съвет. Всички кредити с размер, равен или по-голям от 15% от капиталовата база на Банката, 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 Банката, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ, 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	61,248	15.6	43,853	12.5
Общ размер на петте най-големи експозиции	239,574	61.2	198,046	56.6
Обща сума на всички експозиции над 10% от капитала	166,099	42.4	198,046	56.6

*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 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 Банката 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. Банката 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 Банката, 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 Банката оценява недвижимите имоти, приемани като обезпечение, по пазарна стойност, като за определянето ѝ 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 Банката 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 Банката приема, че е налице достатъчност на обезпечението, когато вземането на Банката 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, Банката 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, Банката 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	63.74	1,107,207	62.52
Парични средства	30,018	1.52	71,260	4.02
Финансови гаранции и застраховки	71,074	3.61	81,275	4.59
Залог на вземания по европрограми	34,135	1.73	36,495	2.06
Съоръжения	148,687	7.54	114,645	6.47
Стоки и други материални запаси	23,333	1.18	56,454	3.19
Други вземания и други активи	305,475	15.50	224,388	12.67
Запис на заповед	56,977	2.89	38,255	2.16
Необезпечени	44,976	2.29	40,957	2.32
Кредити на клиенти	<u>1,971,168</u>	<u>100</u>	<u>1,770,936</u>	<u>100</u>

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

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.

БАКБ прилага единен модел за обезценка към всичките си финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата, включително неусвоени ангажменти 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.

БАКБ 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 ангажменти. 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. 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.

Банката счита краткосрочните си вземания от банки и дълговите инструменти, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през ДВД за инструменти с нисък кредитен риск. По тях, Банката 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, Банката 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, Банката прилага опростен подход и определя винаги ОКЗ за целия срок на актива, без да проследява промените в кредитното качество. Банката 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. Банката 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 класификация 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. Банката е формирала следните портфейли за целите на определяне на колективни очаквани кредитни загуби:

<u>2025</u>	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

<u>2024</u>	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, Банката 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 Банката 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 реструктуриране

Предоговорени кредити включват експозиции, предоговорени по молба на клиента в резултат на промени в пазарните условия и реструктурирани кредити. 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. Експозиции, по отношение на които Банката е приложила отстъпки, поради влошено финансово състояние и невъзможност за обслужване на задълженията, се считат за кредити с приложени мерки по реструктуриране. 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.

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. Банката 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. Банката 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“). Банката 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;

Банката 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 експозиции 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 поддържа историческа информация за темповете на влошаване, като изследва миграцията на експозициите от фаза 1, 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 Банката 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. Банката 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 анализирания 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 Банката /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, Банката 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 очакваните кредитни загуби по кредити и аванси към 31 декември 2025 г. би бил с 311 хил. лв. или 4.25% по-висок при консервативния сценарий и съответно с 306 хил. лв. или 4.18% по-нисък при оптимистичния сценарий.

<u>2025</u> Фаза на кредитно качество	Ефект върху размера на ОКЗ			
	ОКЗ в хил.лв.	Базов	Консервативен	Оптимистичен
Фаза 1	5,758	-	249	(244)
Фаза 2	1,565	-	62	(62)
Фаза 3*	74,744	-	-	-
Общо	82,067	-	311	(306)

* 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.

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

<u>2024</u>	<u>Ефект върху размера на ОКЗ</u>			
Фаза на кредитно качество	ОКЗ в хил.лв.	Базов	Консервативен	Оптимистичен
Фаза 1	6,397	(1)	64	(60)
Фаза 2	1,021	2	21	(18)
Фаза 3*	60,270	-	-	-
Общо	67,688	1	85	(78)

<u>2025</u>	<u>% отклонение в ОКЗ за фаза 1 и 2</u>			
	в хил.лв.	Базов	Консервативен	Оптимистичен
ОКЗ за фаза 1 и 2	7,323	0.0%	4.25%	-4.18%

<u>2024</u>	<u>% отклонение в ОКЗ за фаза 1 и 2</u>			
	в хил.лв.	Базов	Консервативен	Оптимистичен
ОКЗ за фаза 1 и 2	7,418	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: Банката 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 Банката (напр. мерки по реструктуриране, 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, Банката 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), Банката 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 експозиции в състояние на загуба от даден сегмент

$\alpha \in A$ номерата на експозициите от A

T е просрочието на експозицията в месеци към момента на неизпълнение

r е ЕЛП на експозицията

$R_{\alpha, t(\alpha)}$ 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 на 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 Банката е да се определи дали придобитият актив от обезпечение е най-добре да се реализира от Банката или да бъде продаден. Активи, определени доходите от тях да бъдат реализирани от Банката, 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 Банката.

Оценка на обезпечения

Банката 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 револвиращ принцип. Доколкото е възможно, Банката 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 Банката 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 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.

Амортизирана 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

Амортизирана 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 Банката. 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 Банката 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 Банката 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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
1. Кредити без просрочие и обезценка				
1.1. Индивидуално оценени	876,260	29,095	-	905,355
Висок клас	126,067	-	-	126,067
Среден клас	750,193	28,925	-	779,118
Нисък клас	-	170	-	170
1.2. Колективно оценени	51,257	321		51,578
2. Просрочени, но необезценени кредити				
2.1. Индивидуално оценени	155,834	56,527	-	212,361
2.2. Колективно оценени	1,859	9,039	-	10,898
3. Обезценени кредити - индивидуално оценени	-	-	186,143	186,143
ОБЩО	1,085,210	94,982	186,143	1,366,335

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
1. Кредити без просрочие и обезценка				
1.1. Индивидуално оценени	848,166	24,046	-	872,212
Висок клас	119,732	-	-	119,732
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	-	-	153,608	153,608
ОБЩО	1,023,336	103,627	153,608	1,280,571

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Експозиции към юридически лица (продължение)

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
Стойност на 1 януари 2025 г.	1,023,336	103,627	153,608	1,280,571
Нововъзникнали експозиции	458,292	2,949	8,805	470,046
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.	<u>1,085,210</u>	<u>94,982</u>	<u>186,143</u>	<u>1,366,335</u>

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
Стойност на 1 януари 2024 г.	933,348	76,604	131,852	1,141,804
Нововъзникнали експозиции	404,213	2,533	4,783	411,529
Изплатени експозиции	(247,139)	(10,887)	(8,726)	(266,752)
Преминаване към фаза 1	5,835	(5,835)	-	-
Преминаване към фаза 2	(47,440)	47,440	-	-
Преминаване към фаза 3	(25,481)	(6,228)	31,709	-
Отписани суми	-	-	(6,010)	(6,010)
Стойност на 31 декември 2024 г.	<u>1,023,336</u>	<u>103,627</u>	<u>153,608</u>	<u>1,280,571</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
Стойност на 1 януари 2025 г.	5,231	422	51,796	57,449
Нововъзникнали експозиции	2,144	820	21,188	24,152
Изплатени експозиции	(2,102)	(320)	(1,753)	(4,175)
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.	<u>4,894</u>	<u>1,000</u>	<u>69,975</u>	<u>75,869</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
Стойност на 1 януари 2024 г.	4,386	985	45,104	50,475
Нововъзникнали експозиции	3,233	268	13,269	16,770
Изплатени експозиции	(2,308)	(534)	(944)	(3,786)
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.	<u>5,231</u>	<u>422</u>	<u>51,796</u>	<u>57,449</u>

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Качество на кредити и аванси на клиенти (продължение)

Ипотечни кредити на физически лица

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>496,570</u>	<u>3,580</u>	<u>1,864</u>	<u>502,014</u>

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>387,039</u>	<u>6,968</u>	<u>1,503</u>	<u>395,510</u>

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)

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	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.	<u>39</u>	<u>-</u>	<u>555</u>	<u>594</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	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.	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>554</u>	<u>591</u>

Потребителски кредити на физически лица

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2025 г.</u>	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	<u>97,015</u>	<u>1,181</u>	<u>4,623</u>	<u>102,819</u>

<u>Амортизирана стойност към 31.12.2024 г.</u>	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	<u>85,035</u>	<u>1,126</u>	<u>8,694</u>	<u>94,855</u>

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)

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>97,015</u>	<u>1,181</u>	<u>4,623</u>	<u>102,819</u>

<u>Промяна в амортизираната стойност</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>85,035</u>	<u>1,126</u>	<u>8,694</u>	<u>94,855</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>825</u>	<u>565</u>	<u>4,214</u>	<u>5,604</u>

<u>Промяна на коректива за обезценка</u>	<u>Фаза 1</u>	<u>Фаза 2</u>	<u>Фаза 3</u>	<u>ОБЩО</u>
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.	<u>1,130</u>	<u>599</u>	<u>7,919</u>	<u>9,648</u>

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 реструктуриране. 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	53,479	218,870
Ефект от модификация	(403)	(1,794)
ОКЗ	(138)	(729)
Кредити с ефект от модификация след първоначалното признаване	2025	2024
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 реструктуриране (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 Банката не би извършила ако длъжникът нямаше финансови затруднения се разглеждат като „реструктуриране“, т.е. считат се за прилагане на „мерки по реструктуриране“ 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 реструктуриране (forbearance)(продължение)

Банката счита, че реструктурирането 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 реструктуриране. 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, реструктурирани 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	74,736	43	150	11
Общо преди обезценка	76,036	44	215	16
Минус: Коректив за ОКЗ	(21,651)		(157)	
Реструктурирани кредити, нетно	54,385		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	84,754	50	273	22
Общо преди обезценка	111,152	57	355	28
Минус: Коректив за ОКЗ	(20,888)		(244)	
Реструктурирани кредити, нетно	90,264		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

	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 мжду 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

	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 мжду фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2024 г.	63,063	-	-	63,063

Промяна на очаквани кредитни загуби по издадени гаранции и акредитиви

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2025 г.	69	-	-	69
Новоиздадени гаранции	137	-	-	137
Приключени гаранции	(33)	-	-	(33)
Трансфер мжду фазите	-	-	-	-
Отписани суми	-	-	-	-
Стойност на 31 декември 2025 г.	173	-	-	173

Промяна на очаквани кредитни загуби по издадени гаранции и акредитиви

	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	ОБЩО
Стойност на 1 януари 2024 г.	39	-	-	39
Новоиздадени гаранции	51	-	-	51
Приключени гаранции	(21)	-	-	(21)
Трансфер мжду 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:

Кредитен рейтинг	Агенция	Салда по сметки при БНБ	Кредити и аванси на банки	2025		Финансови активи по амортизирана стойност
				Финансови активи по ССПЗ	Финансови активи по ССДВД	
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		<u>430,268</u>	<u>70,508</u>	<u>2,039</u>	<u>172,141</u>	<u>165,733</u>

Кредитен рейтинг	Агенция	Салда по сметки при БНБ	Кредити и аванси на банки	2024		Финансови активи по амортизирана стойност
				Финансови активи по ССПЗ	Финансови активи по ССДВД	
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		<u>517,956</u>	<u>45,341</u>	<u>2,018</u>	<u>174,562</u>	<u>180,313</u>

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.2. Кредитен риск (продължение)

Географска концентрация на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти

Дейността на Банката 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

Банката е изложена на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Банката. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Банката 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. Банката 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. Главна цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за дейността на Банката, така че рисковете на които е изложена да бъдат адекватно ограничени. БАКБ 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 БАКБ се развиват едновременно с разрастването на дейността на Банката, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория.

32.3.1. 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 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 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 открит 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, 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. и 31 декември 2024 г., Банката няма открити валутни суапове.

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.3.1. Валутен риск (продължение)

Информация за експозицията на Банката 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	561,257	1,325,742	-	1,889,101
Финансови активи по ССПЗ	2,039	-	-	-	2,039
Дългови инструменти по ССДВД	49,903	35,627	81,851	-	167,381
Капиталови инструменти по 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
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	3,050	-	3,050
Други финансови активи	17	264	3,148	-	3,429
Други нефинансови активи	-	-	13,326	-	13,326
Общо активи	171,737	974,426	1,700,313	104	2,846,580
Депозити на банки	-	136	18	-	154
Депозити на клиенти	170,243	967,804	1,222,815	-	2,360,862
Облигационен заем	-	60,056	-	-	60,056
Други привлечени средства	-	4,111	-	-	4,111
Задължения по лизинг и други финансови пасиви	1,440	7,323	20,093	-	28,856
Други нефинансови пасиви	-	367	2,667	-	3,034
Общо пасиви	171,683	1,039,797	1,245,593	-	2,457,073
Валутна позиция	54	(65,371)	454,720	104	389,507
Недеривативни валутни договори	-	-	-	-	-
Нетна валутна позиция	54	(65,371)	454,720	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	488,807	1,195,486	-	1,703,248
Финансови активи по ССПЗ	2,018	-	-	-	2,018
Дългови инструменти по ССДВД	37,772	59,478	72,687	-	169,937
Капиталови инструменти по 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
Инвестиции в дъщерни предприятия	-	-	3,050	-	3,050
Други финансови активи	-	68	2,508	-	2,576
Други нефинансови активи	-	-	8,742	-	8,742
Общо активи	169,984	806,181	1,775,759	74	2,751,998
Депозити на банки	-	122	18,115	-	18,237
Депозити на клиенти	185,697	984,495	1,112,021	-	2,282,213
Облигационен заем	-	60,064	-	-	60,064
Други привлечени средства	-	5,485	738	-	6,223
Задължения по лизинг и други финансови пасиви	2,079	8,595	18,171	6	28,851
Други нефинансови пасиви	-	917	2,350	-	3,267
Общо пасиви	187,776	1,059,678	1,151,395	6	2,398,855
Валутна позиция	(17,792)	(253,497)	624,364	68	353,143
Недеривативни валутни договори	18,374	157,701	(176,025)	-	50
Нетна валутна позиция	582	(95,796)	448,339	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 на Банката 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 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 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), Банката 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 Банката прилага 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.

Банката не търгува с деривативи 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 (КУАП) 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.

Чувствителност на активите и пасивите

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 март 2024 г., 2024/856 и 2024/857 от 01 декември 2023 г., в сила от 30 юни 2024 г. Банката 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.

Сценарии за лихвен шок	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
	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 (продължение)

Резултатите показват, че Банката 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 Банката 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	1,161,021	655,317	48,935	23,070	758	-	1,889,101
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
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	3,050	3,050
Други финансови активи	-	-	-	-	-	3,429	3,429
Други нефинансови активи	-	-	-	-	-	13,326	13,326
Общо активи	1,293,096	703,027	101,258	173,956	13,563	561,680	2,846,580
Депозити на банки	154	-	-	-	-	-	154
Депозити на клиенти	1,870,674	192,575	216,670	56,511	436	23,996	2,360,862
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	23,071	28,856
Други нефинансови пасиви	-	-	-	-	-	3,034	3,034
Общо пасиви	1,875,824	194,830	218,293	88,197	29,828	50,101	2,457,073
Общо разлика	(582,728)	508,197	(117,035)	85,759	(16,265)	511,579	389,507

*Кредити и аванси на банки, представени в колона „Безлихвени“ в таблицата по-горе, са включени разплащателни сметки с лихвен процент нула.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

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

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	Безлихвени	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	1,077,379	556,043	45,762	23,397	667	-	1,703,248
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
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	-	3,050	3,050
Други финансови активи	-	-	-	-	-	2,576	2,576
Други нефинансови активи	-	-	-	-	-	8,742	8,742
Общо активи	1,170,095	586,996	83,896	235,733	15,332	659,946	2,751,998
Депозити на банки	18,237	-	-	-	-	-	18,237
Депозити на клиенти	1,766,990	181,416	238,823	50,737	221	44,026	2,282,213
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	20,472	28,851
Други нефинансови пасиви	-	-	-	-	-	3,267	3,267
Общо пасиви	1,792,304	183,656	240,527	84,918	29,685	67,765	2,398,855
Общо разлика	(622,209)	403,340	(156,631)	150,815	(14,353)	592,181	353,143

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	4.80%	5.66%
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. БАКБ следва консервативна политика по отношение на управлението на ликвидността.

Главните цели при управлението на ликвидността 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 БАКБ 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 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.

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 управлява ежедневно оперативната ликвидност на Банката, представя периодична информация за ликвидната позиция и за състоянието на депозитната база. Отчетите се представят на Комитета за управление на активите и пасивите и се обсъждат ежемесечно. Дирекция Управление на риска 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.

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 „Дългови инструменти по справедлива стойност през ДВД”.

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. При необходимост, Банката 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):

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2025 г.						
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	171,768	128,703	270,172	749,606	568,852	1,889,101
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
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	3,050	3,050
Други финансови активи	3,088	-	78	263	-	3,429
Други нефинансови активи	81	437	3,558	8,953	297	13,326
Общо активи	764,497	176,850	337,523	966,766	600,944	2,846,580
Депозити на банки	154	-	-	-	-	154
Депозити на клиенти	1,869,055	185,479	214,291	70,294	21,743	2,360,862
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	9,755	762	13	8,429	4,112	23,071
Други нефинансови пасиви	166	378	1,003	554	933	3,034
Общо пасиви	1,880,028	189,557	217,613	113,695	56,180	2,457,073
Разлика	(1,115,531)	(12,707)	119,910	853,071	544,764	389,507
Разлика с натрупване	(1,115,531)	(1,128,238)	(1,008,328)	(155,257)	389,507	
Условни задължения и ангажименти						
Неусвоени кредитни ангажименти	13,952	30,656	50,896	83,635	148	179,287
Банкови гаранции	8,200	12,350	28,046	92,579	3,079	144,254
Общо	22,152	43,006	78,942	176,214	3,227	323,541

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.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2025 г.

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

32 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.4. Ликвиден риск (продължение)

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
31 декември 2024 г.						
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	176,748	112,858	295,897	628,383	489,362	1,703,248
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
Инвестиции в дъщерни дружества	-	-	-	-	3,050	3,050
Други финансови активи	2,212	-	128	236	-	2,576
Други нефинансови активи	255	2,219	5,354	530	384	8,742
Общо активи	817,777	146,029	376,071	884,958	527,163	2,751,998
Депозити на банки	18,237	-	-	-	-	18,237
Депозити на клиенти	1,765,313	174,748	258,878	61,998	21,276	2,282,213
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	11,782	743	99	465	7,383	20,472
Други нефинансови пасиви	736	456	950	492	633	3,267
Общо пасиви	1,796,946	179,605	262,314	101,234	58,756	2,398,855
Разлика	(979,169)	(33,576)	113,757	783,724	468,407	353,143
Разлика с натрупване	(979,169)	(1,012,745)	(898,988)	(115,264)	353,143	
Условни задължения и ангажименти						
Неусвоени кредитни ангажименти	26,534	48,103	27,026	55,329	162	157,154
Банкови гаранции	8,284	3,156	15,782	25,816	7,665	60,703
Издадени акредитиви	1,187	1,173	-	-	-	2,360
Общо	36,005	52,432	42,808	81,145	7,827	220,217

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 Банката към 31 декември 2025 г. и 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
31 декември 2025 г.						
Депозити на банки	154	-	-	-	-	154
Депозити на клиенти	1,869,473	186,144	215,832	71,421	21,848	2,364,718
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	9,755	762	13	8,429	4,112	23,071
Други нефинансови пасиви	166	378	1,003	554	933	3,034
Общо						
(дата на падеж заложена в договора)	<u>1,880,446</u>	<u>192,191</u>	<u>221,168</u>	<u>128,958</u>	<u>64,840</u>	<u>2,487,603</u>
Условни задължения и ангажименти						
Неусвоени кредитни ангажименти	13,952	30,656	50,896	83,635	148	179,287
Банкови гаранции	8,200	12,350	28,046	92,579	3,079	144,254
Общо	<u>22,152</u>	<u>43,006</u>	<u>78,942</u>	<u>176,214</u>	<u>3,227</u>	<u>323,541</u>
31 декември 2024 г.						
Депозити на банки	18,237	-	-	-	-	18,237
Депозити на клиенти	1,765,772	175,516	261,288	63,252	21,328	2,287,156
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	11,782	743	99	465	7,383	20,472
Други нефинансови пасиви	736	456	950	492	633	3,267
Общо						
(дата на падеж заложена в договора)	<u>1,798,445</u>	<u>181,390</u>	<u>266,781</u>	<u>118,451</u>	<u>69,338</u>	<u>2,434,405</u>
Условни задължения и ангажименти						
Неусвоени кредитни ангажименти	26,534	48,103	27,026	55,329	162	157,154
Банкови гаранции	8,284	3,156	15,782	25,816	7,665	60,703
Издадени акредитиви	1,187	1,173	-	-	-	2,360
Общо	<u>36,005</u>	<u>52,432</u>	<u>42,808</u>	<u>81,145</u>	<u>7,827</u>	<u>220,217</u>

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. Матуритетът на банковите гаранции в таблиците по-горе е представен на базата на крайната им дата на предявяване.

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 Банката 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, Банката е разработила Политика за управление обременяването на активи с тежести, която дефинира основните принципи по отношение на източниците на финансиране, общия подход на Банката 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 БАКБ. 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 информацията относно размера на активите обременени с тежести, както и за съответстващите пасиви, пораждащи обременяването, съответно към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024г.:

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, заложен в процеса по първоначално зареждане на български евробанкноти и монети	18,045	Други пасиви	14,739
Финансови активи по справедлива стойност през ДВД	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	2.71%		

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 Управление на финансовите рискове (продължение)

32.6. Управление на капитала

Банката си е поставила за цел поддържането на капиталова адекватност, която да съответства на рисковия ѝ профил като банка, 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.

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.

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 БАКБ 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.

Исторически, БАКБ 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 е в размер на 21.61% (2024 г.: 23.07%).

На основание условията, поставени в чл. 19 от *Регламент (ЕС) № 575/2013* на Европейския парламент и на Съвета към 31 декември 2025 г., Банката 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.

<u>Капиталова база</u>	2025	2024
Внесен и регистриран капитал	24,691	24,691
Премийни резерви	37,050	37,050
Общи резерви	289,103	240,708
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	(4,754)	(3,325)
Други преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(9,949)	(6,464)
Общо капитал от първи ред	362,157	320,655
Капитал от втори ред	29,337	29,337
Общо капиталова база	391,494	349,992
Общ размер на рисковите активи	1,811,291	1,517,110

Банката има преки инвестиции в две дъщерни дружества – БАКБ ФАЙНЕНС ЕАД и БАКБ ТРЕЙД ЕАД, в които притежава 100% от капитала им. Общата сума на тези преки инвестиции към 31 декември 2025 г. е 3,050 хил. лева (31 декември 2024 г.: 3,050 хил. лева). Дъщерното дружество БАКБ ФАЙНЕНС ЕАД е вписано в регистрите на БНБ като българско финансово предприятие. На основание определените с Регламент 575 прагове на освобождаване от приспадане от елементите на капитала през отчетната година, инвестициите в дъщерните дружества са представени в Общ размер на рисковите експозиции чрез секция „Експозиции в капиталови инструменти“ със съответното рисково тегло.

<u>Капиталови изисквания</u>	2025	2024
Капиталови изисквания за кредитен риск	134,621	110,273
Капиталови изисквания за валутен и стоков риск	-	-
Капиталови изисквания за операционен риск	10,282	11,096
Общо капиталови изисквания - Стандартизиран подход	144,903	121,369

Коефициенти

Обща капиталова адекватност (%)	21.61%	23.07%
Адекватност на капитала от първи ред (%)	20.0%	21.14%

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. Банката 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, такива като използването на вътрешния одит. 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 Банката 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 БААК 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 ѝ 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. Банката придоби 100 % от капитала на Токуда Банк ЕАД.

Предстои процес по вливане на Токуда Банк ЕАД в БАКБ АД. Събитието е класифицирано като неко 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 Банката. 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 2025г.

Банката 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 индивидуален 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 индивидуален и консолидиран финансов отчет не са установени преки неблагоприятни ефекти върху дейността на Банката, 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 индивидуалния финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

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 на „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 индивидуални 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.

Ilian Petrov
Georgiev

Digitally signed by Ilian
Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26
12:05:55 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

Loreta
Ivanova
Grigorova

Digitally signed by
Loreta Ivanova
Grigorova
Date: 2026.03.26
12:30:34 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

KATYA
SVETOSLAVOVA
BINEVA

Digitally signed by KATYA
SVETOSLAVOVA BINEVA
Date: 2026.03.26 11:39:30
+02'00'

Катя Бинева
Главен счетоводител

ДЕКЛАРАЦИЯ

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 самостоятелна основа за 2025 година съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на „Българо-американска кредитна банка” АД, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред която е изправена.

**Ilian Petrov
Georgiev** Digitally signed by
Ilian Petrov Georgiev
Date: 2026.03.26
12:06:10 +02'00'

Илиан Георгиев
Главен изпълнителен директор

**Loreta
Ivanova
Grigorova** Digitally signed by
Loreta Ivanova
Grigorova
Date: 2026.03.26
12:30:57 +02'00'

Лорета Григорова
Изпълнителен директор

Одиторско дружество с рег. № 108
„Ърнст и Янг Одит“ ООД
Полиграфия офис център
бул. „Цариградско шосе“ № 47А, ет. 4
София, п. к. 1124

Одиторско дружество с рег. № 015
„БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД
ул. Оборище №38
София, п. к. 1504

Доклад на независимите одитори

До акционерите

На „БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА“ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

Мнение

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на „Българо-Американска Кредитна Банка“ АД („Банката“), включващ индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 година, индивидуалния отчет за всеобхватния доход, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал и индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към индивидуалния финансов отчет, съдържащи и съществена информация за счетоводната политика.

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2025 година и за нейните финансови резултати от дейността и паричните й потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“. Ние сме независими от Банката в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса

на СМСЕС), приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания, приложими по отношение на одити на финансовите отчети на предприятия от обществен интерес в България. Ние също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с тези изисквания и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

Ключови одиторски въпроси са тези въпроси, които съгласно нашата професионална преценка са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период. Тези въпроси са разгледани като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло и формирането на нашето мнение относно него, като ние не предоставяме отделно мнение относно тези въпроси. За всеки въпрос, включен в таблицата по-долу, описанието на това как този въпрос беше адресиран при проведения от нас одит, е направено в този контекст.

Ние изпълнихме нашите отговорности, описани в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, в т.ч. по отношение на тези въпроси. Съответно, нашият одит включи изпълнението на процедури, разработени в отговор на нашата оценка на рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет. Резултатите от нашите одиторски процедури, включително процедурите, изпълнени да адресират въпросите по-долу, осигуряват база за нашето мнение относно одита на приложения индивидуален финансов отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Обезценка на кредити и аванси на клиенти Оповестяванията на Банката по отношение на обезценка на кредити и аванси на клиенти са включени в Пояснително приложение 3 „Счетоводна политика“, Пояснително приложение 15 „Кредити и аванси на клиенти“ и Пояснително приложение 32.2. „Кредитен риск“ към индивидуалния финансов отчет.	
Кредитите и аванси на клиенти представляват съществена част (66%) от общите активи на Банката към 31 декември 2025 година като тяхната брутна балансова стойност възлиза на 1,971,168 хиляди лева, а натрупаната	В тази област, нашите одиторски процедури, наред с други такива, включиха: Получаване на разбиране за процеса за мониторинг и обезценка на Банката, като се фокусирахме върху

обезценка е в размер на 82,067 хиляди лева. Банката прилага модел за обезценка, базиран на очаквани кредитни загуби (ОКЗ), в съответствие с изискванията на МСФО 9 „Финансови инструменти“.

Прилагането на такъв модел за обезценка е свързано с високо ниво на сложност в изчисленията и значителна степен на преценки от страна на ръководството при определяне на ОКЗ, както е оповестено в Пояснително приложение 32.2 „Кредитен риск“. Ключовите предположения, преценки и параметри при определяне на ОКЗ са свързани с разработване на количествени и качествени показатели за проследяване на значително увеличение на кредитния риск за разпределението на отделните експозиции кредити и аванси на клиенти по фази (Фаза 1: Експозиции без значително увеличение на кредитния риск; Фаза 2: Експозиции със значително увеличение на кредитния риск, но без налични обективни доказателства за обезценка и Фаза 3: Експозиции с налични обективни доказателства за обезценка); за определянето на „вероятността за влошаване“ (PD), „загубата при неизпълнение“ (LGD) и „експозиция при неизпълнение“ (EAD), а също така и за включването на информация за бъдещо развитие на макро-икономически фактори предвид различни сценарии при определянето на приблизителните оценки на ОКЗ. Повисоката степен на приближение и оценъчна несигурност са присъщи на

прилаганата от Банката методология за оценка и калибриране, използвания модел за обезценка, както и ключовите предположения, преценки, и входящи параметри, и промените в тях.

- Оценяване дали политиката за обезценка и възприетите подходи за приблизителна оценка на ОКЗ се прилагат последователно в съответствие с изискванията на МСФО 9.
- Оценяване на вътрешните контроли на ниво организация по отношение на модела за обезценка, включително документация на модела, както и честотата на актуализиране и обоснованост на прилаганите параметри и макро показатели.
- Получаване на разбиране и извършване на обхождане на процесите и контролите на Банката, свързани с мониторинг и обезценка на кредити и аванси на клиенти, като се фокусирахме, както върху мониторинг процедурите на Банката, така и върху промени в резултат на прилагане на методологията за калибриране. Ние включихме нашите експерти по Информационни технологии (ИТ) в извършването и оценяването и на общите ИТ контроли на вътрешната информационна система на Банката, използвана в процеса по мониторинг на кредити и аванси на клиенти.
- Оценяване и тестване на оперативната ефективност на ключови контроли в процеса по мониторинг и обезценка на кредити и аванси на Банката.

оценката на ОКЗ за кредити и аванси на колективна база в зависимост от това доколко Банката разполага с подкрепяща историческа информация за тестване на използваните допускания и калибриране на точността на оценките за PD и LGD в модела за обезценка. В допълнение, определянето на загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти на индивидуална база във всички фази е също свързано с прилагането на значителни преценки и предположения от ръководството, най-вече, относно времевото разпределение и сумите на очакваните бъдещи парични потоци, вероятностите на сценариите, включително от реализиране на обезпечения.

Поради съществеността на кредитите и аванси на клиенти като елемент на индивидуалния финансов отчет на Банката, потенциалния ефект на отчетената обезценка върху изчислението на капиталовата адекватност, както и сложността, значителните преценки и допускания, и високата степен на присъща несигурност в приблизителните оценки на ОКЗ, заложили в модела за обезценка, който се прилага в изпълнение на изискванията на МСФО 9, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

- Оценяване на последователността в прилагането и продължаващата уместност на модела за обезценка, съобразно изискванията на МСФО 9 и в контекста на спецификите на кредитните портфейли на Банката и наличието на вътрешна историческа информация, както и на данни за бъдещо развитие на параметрите. Ние анализирахме за разумност определените от Банката показатели за проследяване на значително увеличение на кредитния риск и съответното разпределение на отделните кредитни експозиции по фази. В допълнение, ние оценихме за разумност изчисленията за използваните параметри за PD и LGD чрез преглед на подкрепяща информация за ключовите предположения и входящи данни.
- Анализ на уместността на използваните методи за калибриране и на разумността на получените като резултат промени и ефекти в контекста на нашето разбиране за развитието на кредитните портфейли на Банката и качеството на наличните данни. Ние тествахме математическата точност на формулите, използвани в модела за обезценка.
- Извършване на аналитични процедури на база на детайлни данни, за да оценим взаимовръзките на тенденциите в отчетените разходи за загуби от обезценка спрямо тенденциите в развитието на кредитния портфейл на Банката.

- Специфичен анализ на използваните от Банката предположения при определянето на сумата на очакваните бъдещи парични потоци, в това число от реализация на обезпечения за рисково-базирана извадка от кредити и аванси на клиенти от различни фази, които са предмет на индивидуална обезценка от страна на Банката, като се фокусирахме върху онези, чиято обезценка би имала потенциално най-значителен ефект върху индивидуалния финансов отчет. Ние използвахме наши вътрешни експерти по оценки, които да ни подпомогнат при оценката на паричните потоци при реализиране на обезпеченията, на извадкова база.
- Извършване на одиторски процедури за последващи събития, насочени към развитието на кредитите и аванси на клиенти от посочената извадка в предходния параграф след отчетната дата, за да оценим последователността на предположенията, използвани от Банката за очакваните бъдещи парични потоци.
- Оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Банката, свързани със загубите от обезценка на кредити и аванси от клиенти.

Приблизителни оценки при последващо оценяване по справедлива стойност на инвестиционни имоти

Информация за приблизителните оценки при последващо оценяване по справедлива стойност на инвестиционните имоти е оповестена в Пояснително приложение 19 „Инвестиционни имоти“ и Пояснително приложение 30 „Информация за справедливата

стойност" към индивидуалния финансов отчет.

Банката отчита инвестиционни имоти в размер на 63,307 хиляди лева, които се състоят основно от недвижими имоти, придобити от обезпечения, както е оповестено в Пояснително приложение 19 „Инвестиционни имоти“ на индивидуалния финансов отчет към 31 декември 2025 година.

Счетоводната политика на Банката за последващо оценяване на инвестиционните имоти след тяхното признаване е по модел на справедливата стойност, съгласно МСС 40. Отчитайки чувствителността на пазара на недвижими имоти, на годишна база, Банката прави приблизителни оценки на справедливата стойност на инвестиционни имоти за целите на тяхното последващо оценяване.

Определянето на справедливата стойност се базира на оценки, изготвени вътрешно от Банката или от ангажирани от нея външни независими оценители на недвижими имоти. При изчисленията на тези оценки се използват множество входящи данни, предположения и модели, като определената справедлива стойност се класифицира в ниво 3 на йерархията за справедлива стойност съгласно МСФО 13.

Поради обстоятелството, че на приблизителните оценки на справедлива стойност на инвестиционните имоти на Банката е присъща значителна

В тази област, нашите одиторски процедури наред с други такива, включиха:

- Оценка на обективността, независимостта и компетентността на външните оценители, ангажирани от Банката.
- За извадка от инвестиционни имоти, които са предмет на преглед за последващо оценяване по справедлива стойност, извършване на анализи и оценяване на приложените основни входящи данни относно недвижимите имоти, като включихме и наши вътрешни експерти по оценки в прегледа и анализа на използваните оценъчни методи, информация и ключови предположения при извършване на оценките.
- За извадка от недвижими имоти, извършване на анализ от нашите вътрешни експерти-оценители дали оценената справедлива стойност е последователна спрямо интервали на сравними пазарни цени за подобни активи.
- Оценка на адекватността и уместността на оповестяванията на Банката на приблизителните оценки на справедливата стойност на инвестиционните имоти, използвани за целите на оценяване по справедлива стойност.

несигурност, свързана с използваните входящи данни и предположенията за целите на оценяване по справедлива стойност, което може да има значителен ефект върху балансовата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2025 година, ние сме определили този въпрос като ключов одиторски въпрос.

Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, и доклад за изпълнение на политиката за възнагражденията, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

Нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на индивидуалния финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с индивидуалния финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и лицата, натоварени с общо управление за индивидуалния финансов отчет

Ръководството носи отговорност за изготвянето и представянето на този индивидуален финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка.

При изготвяне на индивидуалния финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Банката или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Банката.

Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали дължащи се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този индивидуален финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено

неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.

- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката.
- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигахме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в индивидуалния финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на индивидуалния финансов отчет, включително оповестяванията, и дали индивидуалният финансов отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е

приложимо и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на индивидуалния финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на общественния интерес от тази комуникация.

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 година от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от индивидуалния финансов отчет и одиторския доклад върху него“, по отношение на доклада за дейността, в т.ч. декларацията за корпоративно управление и доклада за изпълнение на политиката за възнагражденията, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС). Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа, (чл.

100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК, както и чл. 100н, ал. 15 от ЗППЦК във връзка с чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК), приложими в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.
- г) Докладът за изпълнение на политиката за възнагражденията за финансовата година, за която е изготвен индивидуалният финансов отчет, е предоставен и отговаря на изискванията, определени в наредбата по чл. 116в, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на предприятието и средата, в която то работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на предприятието във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от доклада за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на индивидуалния финансов отчет във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „б“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информацията относно сделките със свързани лица е оповестена в Приложение 31 към индивидуалния финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения индивидуален финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“.

Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100(н), ал. 4, т. 3, б. „в“ от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одит на индивидуалния финансов отчет като цяло, описани в раздела на нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, включват оценяване дали индивидуалният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига вярно и честно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за индивидуалния финансов отчет сделки и събития на Банката са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно индивидуалния финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Допълнително докладване във връзка с Наредба №58/2018 г. на Комисията за финансов надзор

Изявление във връзка с чл. 11 от Наредба №58/2018 г. на КФН за изискванията за защита на финансовите инструменти и паричните средства на клиенти, за управление на продукти и за предоставяне или получаване на възнаграждения, комисиони, други парични и непарични облиги

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката в хода и контекста на нашия одит на нейния индивидуален финансов отчет като цяло, създадената и прилагана организация във връзка със съхраняването на клиентски активи съответства на изискванията на чл. 3-10 от Наредба №58 на КФН и чл. 92-95 от Закона за пазарите на финансови инструменти, по отношение на дейността на Банката в ролята ѝ на инвестиционен посредник.

Докладване за съответствие на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Отговорности на одитора за одита на индивидуалния финансов отчет“, ние изпълнихме процедурите, съгласно „Указания относно изразяване на одиторско мнение във връзка с прилагането на единния европейски електронен формат (ЕЕЕФ) за финансовите отчети на дружества, чиито ценни книжа са допуснати за търгуване на регулиран пазар в Европейския съюз (ЕС)“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС)“. Тези процедури касаят проверка на формата и дали четимата от човек част на този електронен формат съответства на одитирания индивидуален финансов отчет и изразяване на становище по отношение на съответствието на електронния формат на индивидуалния финансов отчет на „Българо-Американска кредитна банка“ АД за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, приложен в електронния файл „BACB Separate Reporting package.zip“ (529900UTZ5VF4APIJR57-20251231-BG-SEP.shtml), с изискванията на 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“). Въз основа на тези изисквания, електронният формат на индивидуалния финансов отчет, включен в годишния индивидуален отчет за дейността по чл. 100н, ал.4 от ЗППЦК, трябва да бъде представен в XHTML формат.

Ръководството на Банката е отговорно за прилагането на изискванията на Регламента за ЕЕЕФ при изготвяне на електронния формат на индивидуалния финансов отчет в XHTML.

Нашето становище е само по отношение на електронния формат на индивидуалния финансов отчет, приложен в електронния файл „BACB Separate Reporting package.zip“ (529900UTZ5VF4APIJR57-20251231-BG-SEP.shtml), и не обхваща другата информация, включена в годишния индивидуален финансов отчет за дейността по чл. 100н, ал. 4 от ЗППЦК.

На базата на извършените процедури, нашето мнение е, че електронният формат на индивидуалния финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2025 година, съдържащ се в приложения електронен файл „BACB Separate Reporting package.zip“ (529900UTZ5VF4APIJR57-20251231-BG-SEP.xhtml), е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на Регламента за ЕЕЕФ.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- „Ърнст и Янг Одит“ ООД и „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД са назначени за задължителни одитори на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година на „Българо-Американска Кредитна Банка“ АД („Банката“) от общото събрание на акционерите, проведено на 20 май 2025 година, за период от една година.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 година на Банката представлява дванадесети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ърнст и Янг Одит“ ООД и девети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Банката, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.

— Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Банката.

Одиторско дружество „Ърнст и Янг Одит“ ООД
с регистрационен номер 108:

Одиторско дружество „БДО БЪЛГАРИЯ“ ООД,
с регистрационен номер 015:

MILKA
KOSTADINOVA
NATCHEVA-
IVANOVA

Digitally signed by
MILKA KOSTADINOVA
NATCHEVA-IVANOVA
Date: 2026.03.27
11:58:23 +02'00'

Милка Начева-Иванова

Управител

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed
by RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2026.03.27
12:55:46 +02'00'

Рени Йорданова

Управител

Milka
Kostadinova
Natcheva-
Ivanova

Digitally signed by
Milka Kostadinova
Natcheva-Ivanova
Date: 2026.03.27
11:59:23 +02'00'

Милка Начева-Иванова

Регистриран одитор, отговорен за одита

RENNY
GEORGIEVA
IORDANOVA

Digitally signed by
RENNY GEORGIEVA
IORDANOVA
Date: 2026.03.27
12:56:47 +02'00'

Рени Йорданова

Регистриран одитор, отговорен за одита

27 март 2026 година

гр. София, България