



# Acceleration in action

From potential to unlimited possibility

# СЪДЪРЖАНИЕ

<b>Избрани финансови показатели (Индивидуален отчет)</b>	<b>2</b>
<b>Избрани финансови показатели (Консолидиран отчет)</b>	<b>3</b>
<b>Обръщение на Главния изпълнителен директор</b>	<b>4</b>
<b>Надзорен и управителен съвет</b>	<b>7</b>
<b>Организационна структура</b>	<b>9</b>
<b>Кредитен рейтинг</b>	<b>10</b>
<b>Българската икономика през 2025 г.</b>	<b>89</b>
<b>Пазарна позиция</b>	<b>93</b>
<b>Преглед на дейността на Уникредит Булбанк АД</b>	<b>95</b>
Неконсолидирани финансови резултати	95
Консолидирани Финансови Резултати	102
Управление на риска	109
Управление на баланса	115
Взаимоотношения с надзорни институции	117
Спазване на регулаторната рамка	118
Корпоративно банкиране	119
Банкиране на дребно	126
Операции, дигитални и информационни технологии	131
Хора и култура	137
Клиентска удовлетвореност и преживяване	141
Корпоративна социална отговорност	143
ESG стратегия	147
Основни дъщерни дружества	152
<b>Декларация за корпоративно управление на УниКредит Булбанк АД</b>	<b>153</b>
<b>Неконсолидирани финансови отчети</b>	<b>159</b>
Независим одиторски отчет	159
Индивидуален отчет за доходите	167
Индивидуален отчет за всеобхватния доход	168
Индивидуален отчет за финансовото състояние	169
Индивидуален отчет за промените в собствения капитал	170
Индивидуален отчет за паричните потоци	171
Приложения към индивидуалния финансов отчет	173
<b>Консолидирани финансови отчети</b>	<b>271</b>
Независим одиторски отчет	271
Консолидиран отчет за доходите	279
Консолидиран отчет за всеобхватния доход	280
Консолидиран отчет за финансовото състояние	281
Консолидиран отчет за промените в собствения капитал	282
Консолидиран отчет за паричните потоци	283
Приложения към консолидирания финансов отчет	285
<b>Банкова мрежа</b>	<b>391</b>

# ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2025	2024	
Нетен лихвен доход	755 240	775 891	(2.7%)
Нетен доход от такси и комисиони	349 077	315 405	10.7%
Приходи от дивиденди, нетни печалби/(загуби) от финансови активи, държани за тъгуване; отчитани по справедлива стойност; инвестиции	250 620	339 143	(26.1%)
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(8 283)	1 422	(682.5%)
Брутен оперативен доход	1 346 654	1 431 861	(6.0%)
Общо оперативни разходи	(379 488)	(364 674)	4.1%
Брутна оперативна печалба	967 166	1 067 187	(9.4%)
Нетни приходи/(разходи) за обезценка на финансови активи	80 905	(9 253)	(974.4%)
Разходи за провизии	(1 362)	16 797	(108.1%)
Нетни печалби/(загуби) от продажба на имоти, машини и съоръжения	16	179	(91.1%)
Печалба преди данъчно облагане	1 046 725	1 074 910	(2.6%)
Нетна печалба	903 161	947 244	(4.7%)
<b>Обеми (в края на периода)</b>			
Активи	41 016 103	34 896 854	17.5%
Нетни кредити и аванси на клиенти <sup>1)</sup>	27 806 610	23 605 471	17.8%
Депозити от клиенти <sup>2)</sup>	31 145 193	26 418 924	17.9%
Общо капитал	4 766 734	4 150 681	14.8%
Рисково-претеглени активи	18 677 279	16 322 827	14.4%
<b>Ключови индикатори (%)</b>			
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.4	2.8	(0.4pp)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	20.3	24.2	(4.0pp)
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	28.2	25.5	2.7pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	67.1	66.2	0.9pp
Собствен капитал/Активи	11.6	11.9	(0.3pp)
Обща капиталова адекватност	23.47	21.80	1.7pp
Адекватност на капитала от първи ред	20.56	19.60	1.0pp
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	20.56	19.60	1.0pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи	45.5	46.8	(1.2pp)
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	2.1	2.3	(0.2pp)
Нетни кредити/Общо депозити	89.3	89.4	(0.1pp)
<b>Ресурси (брой в края на периода)</b>			
Персонал	3 038	3 134	(96)
Клонове и офиси	121	125	(4)

<sup>1)</sup> Кредити и аванси на клиенти, дългови книжка и заложен ценни книжка

<sup>2)</sup> Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

# ИЗБРАНИ ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ (КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ)

В хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Оперативни резултати	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ
	2025	2024	
Нетен лихвен доход	994 958	993 165	0.2%
Нетен доход от такси и комисиони	353 975	321 655	10.0%
Приходи от дивиденди, нетни печалби/(загуби) от ФА: държани за тъгуване (вкл. валутна преоценка); отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход; задължително по справедлива стойност	142 508	129 698	9.9%
Други оперативни приходи/разходи, нетно	12 673	32 212	(60.7%)
Брутен оперативен доход	1 504 114	1 476 730	1.9%
Общо оперативни разходи	(447 381)	(427 665)	4.6%
Брутна оперативна печалба	1 056 733	1 049 065	0.7%
Нетни приходи/(разходи) за обезценка на финансови активи	(12 936)	(84 260)	(84.6%)
Разходи за провизии	(189)	18 771	(101.0%)
Нетни печалби/(загуби) от продажба на имоти, машини и съоръжения	57	156	(63.5%)
Печалба преди данъчно облагане	1 043 665	983 732	6.1%
Нетна печалба	882 038	837 522	5.3%
<b>Обеми (в края на периода)</b>			
Активи	41 227 338	35 134 595	17.3%
Нетни кредити и аванси на клиенти <sup>1)</sup>	27 878 806	23 755 940	17.4%
Депозити от клиенти <sup>2)</sup>	31 114 666	26 399 550	17.9%
Общо капитал	4 943 254	4 348 270	13.7%
Рисково-претеглени активи	17 698 929	15 928 051	11.1%
<b>Ключови индикатори (%)</b>			
Възвръщаемост на активите (ROA)	2.3	2.5	(0.2pp)
Възвръщаемост на капитала (ROE)	19.0	20.1	(1.1pp)
Оперативни разходи/Брутен оперативен доход	29.7	29.0	0.7pp
Нетна печалба/Брутен оперативен доход	58.6	56.7	1.9pp
Собствен капитал/Активи (в края на периода)	12.0	12.4	(0.4pp)
Обща капиталова адекватност	25.70	24.11	1.6pp
Адекватност на капитала от първи ред	22.62	21.86	0.8pp
Съотношение на базов собствен капитал от първи ред	22.62	21.86	0.8pp
Рисково-претеглени активи/Общо активи	42.9	45.3	(2.4pp)
Нередовни кредити/Общо кредити преди обезценка	2.7	2.8	(0.1pp)
Нетни кредити/Общо депозити	89.6	90.0	(0.4pp)
<b>Ресурси (брой в края на периода)</b>			
Персонал	3 455	3 582	(127)
Клонове и офиси	130	134	(4)

<sup>1)</sup> Кредити и аванси на клиенти, дългови книжа и заложен ценни книжа

<sup>2)</sup> Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

# ОБРЪЩЕНИЕ НА ГЛАВНИЯ ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

“

За УниКредит Булбанк това беше година, в която надминахме дори най-смелите си очаквания.

”

**ЦВЕТАНКА МИНЧЕВА**

Главен изпълнителен директор  
и председател на УС  
на УниКредит Булбанк



## Уважаеми акционери, партньори, клиенти и колеги,

**2025 беше ключова година както за УниКредит Булбанк**, така и за България. За нашата банка това беше година, в която надминахме дори най-смелите си очаквания. За страната ни – исторически момент с присъединяването като най-новия член към Евророната.

УниКредит Булбанк постави нови рекорди по всички ключови показатели и допълнително засили **позициите си в българския банков сектор**. Стъпвайки върху постигнатия устойчив и дисциплиниран растеж през 2023 и 2024 г., влязохме в 2025 г. с фокус, амбиция и устойчивост. Постиженията ни говорят сами за себе си: **постигнахме изключителни финансови резултати, ускорихме трансформацията си** и продължихме да създаваме **дългосрочна стойност за клиентите, общностите и нашите акционери**. Очаквайки положителния ефект, който приемането на еврото ще донесе за икономиката на страната, оставаме уверени в бъдещия си успех, използвайки възможностите и подкрепяйки всички наши заинтересовани страни.

През последните години УниКредит **демонстрира устойчивост** през различни икономически цикли, реализирайки стабилни приходи, дисциплиниран растеж и силно генериране на капитал. Дори в условия на нестабилност и структурни трансформации, нашите резултати отразяват целенасочени стратегически решения – как разпределяме капитала, как управляваме риска и как осигуряваме **устойчивост в дългосрочен план**. Именно тази основа ни позволи да навигираме несигурността с увереност и предвидимост.

Този напредък беше възможен благодарение на цялостната **трансформация на оперативния ни модел** – повишихме ефективността, като същевременно **продължихме да инвестирахме в нашите хора, дигиталните ни възможности, продуктите платформи и мрежата ни за дистрибуция**. Създадохме среда, в която екипите ни действат уверено бързо и целенасочено – и така **постигнахме изключителни резултати за нашите клиенти и заинтересовани страни**.

Въпреки продължаващите предизвикателства, произтичащи от глобалните макроикономически промени и геополитическото напрежение, ние демонстрирахме динамика, иновации и устойчивост – качества, които са ключови не само за силното бизнес представяне, но и за нашата роля в подкрепа на обществото. Като организация, която гледа уверено напред, УниКредит Булбанк остава изцяло ангажирана с иновациите, поставянето на клиента в центъра и непрекъснатото развитие на нашите организационни способности, за да предоставим още по-голяма стойност на пазара, който обслужваме.

2025 беше година и на значими външни признания, които отразяват лидерството, устойчивостта и високия професионализъм на УниКредит Булбанк. **Fitch повиши дългосрочния ни рейтинг до „А–“ със стабилна перспектива** – признание за силата както на Групата, така и на българския ни бизнес. Бяхме отличени от **The Banker** като „Най-добра банка в България“, а **Euromoney** ни присъди редица награди, включително „Най-добра банка за корпоративни клиенти“, „Най-добра дигитална банка“ и „Най-добра банка за търговско финансиране“. Дигиталното ни лидерство беше допълнително потвърдено от **Global Finance**, която ни отличи за наградите за „Най-добро мобилно банкиране“, „Най-добро онлайн продуктово предлагане“ и „Най-добра банка-попечител“. УниКредит Булбанк беше призната и за „Най-добра банка за частно банкиране“ от **PWM & The Banker Global Private Banking Awards 2025**. Тези признания са доказателство за отдадеността на нашите екипи и за силата на стратегическата ни посока.

### Еталон в търговското изпълнение, рентабилността и ефективността

Чрез дисциплинирано управление на разходите и премерен риск постигнахме рекордна нетна печалба и запазахме лидерството си по ефективност и рентабилност на българския пазар. Завършихме годината като **безспорен №1 в Корпоративното банкиране, най-активният кредитор в сегмент Банкиране на дребно** сред основните ни конкуренти за втора поредна година, и **най-ефективната банка в системата – с най-ниско съотношение Разходи/Приходи** и с принос от близо една четвърт от общата нетна печалба на банковия сектор – доказателство, че отново **изпреварваме пазара по всички ключови показатели за рентабилност**. Това изключително представяне беше съпътствано от **устойчиво разширяване на нашето пазарно присъствие** във всички ключови сегменти – с **последователен ръст на пазарния дял** както в корпоративното кредитиране и депозитите, така и в кредитирането и депозитите за домакинствата.

УниКредит Булбанк е единствената голяма банка в България, която постигна изцяло органичен растеж през последното десетилетие, докато ключови конкуренти се разширяваха чрез придобивания. Продължихме да бъдем една от най-ликвидните и най-капитализираните банки (индивидуален СЕТ1 от 20.6%), подкрепено от рекордна нетна печалба от 903.2 млн. лева. Нашите изключителни резултати се дължат на рекорден обем ново кредитиране, дисциплинирано управление на риска, ефективно управление на ликвидността, ускорена дигитализация и фокус върху продукти с ниска капиталова интензивност и устойчиви приходи от такси.

В условията на продължаваща консолидация в банковия сектор, която засили икономииите от мащаб при конкурентите и за системата като цяло, УниКредит Булбанк продължи да демонстрира отлична оперативна ефективност спрямо пазара. Банката отчете **съотношение разходи/приходи значително под средното за системата**, подчертавайки силния ни фокус върху дисциплинираното управление на разходите и дългосрочна рентабилност (27.3% за УниКредит Булбанк включително УниКредит Кънсюзър Файненсинг спрямо 36.6% за сектора).

В сегмента „Корпоративно кредитиране“ УниКредит Булбанк запази позицията си на **абсолютен пазарен лидер** с дял от 27.1%. Банката остава **предпочитаният финансов партньор** за компаниите, опериращи в България, което ясно се вижда и от водещата ни позиция в нефинансовия корпоративен сектор, където държим над **една пета от общата експозиция на банковата система** (21.6% пазарен дял към декември 2025 г.).

Въпреки предизвикателната макроикономическа среда и следвайки последователния ни подход към риска, УниКредит Булбанк (включително УниКредит Кънсюзър Файненсинг) отново изпревари банковата система в сегмента „Банкиране на

дребно“, реализирайки ръст от 24.9% на годишна база спрямо 20.7% за пазара. Това доведе до увеличение от 60 базисни пункта и достигане на рекордно висок пазарен дял от 17.9% (включително УниКредит Кънсьюър Файненсинг), отбелязвайки **48 последователни месеца на растеж**. Този резултат бе подкрепен от силното двуцифрено увеличение както в жилищното, така и в потребителското кредитиране, което позиционира УниКредит Булбанк като най-добре представящият се сред основните конкуренти в сегмента.

### **Дигитална трансформация**

Едно от ключовите постижения през 2025 беше **успешното завършване на проекта за въвеждане на еврото** – осигурявайки плавен и безпроблемен преход към новата валута, включително двойната визуализация, унифицирани SEPA плащания, автоматична конверсия и поддръжка на SEPA Instant.

2025 беше година на значителен напредък в **дигитализацията на УниКредит Булбанк**, като мобилното банкиране продължи да бъде основният канал за обслужване и продажби. Броят на активните потребители на **Bulbank Mobile** надхвърли 800 000, което потвърди позицията на приложението като най-предпочитан дигитален канал сред нашите клиенти. Обемите на транзакциите през мобилното банкиране продължиха да нарастват, като клиентите извършваха повече от 1.5 млн. превода месечно. Банката вече предлага **над 20 напълно дигитални end-to-end процеса**, които позволяват на клиентите да управляват финансите си бързо, удобно и сигурно.

През 2025 г. Контактният център продължи да подобрява оперативната ефективност и клиентското удовлетворение. Нивото на обслужване се повиши с 19%, а продажбите през Контактния център нараснаха с 12% на годишна база. **Индексът Net Promoter Score се увеличи с 19%, достигайки 66 пункта** – ясен знак за позитивния ефект от инициативите, насочени към подобряване на цялостното клиентско изживяване. Сред многобройните ни дигитални постижения се открояват виртуалният асистент Ники, Виртуалният ипотечен център, първият изцяло дигитален процес за продажба на доброволни пенсионни фондове в мобилното банкиране, както и DigiMate – първият AI-базиран асистент за служители на УниКредит в България, наред с още редица иновативни решения.

### **УниКредит Булбанк – предпочитан работодател**

Ние останахме ангажирани с развитието на нашите хора – включително като насърчаваме на приобщаващата култура и подкрепяща работна среда, в която всеки колега има възможност да разгърне пълния си потенциал. Този устойчив фокус продължава да утвърждава банката като **предпочитан работодател**, подкрепен от силната репутация и ценностите на Групата УниКредит.

**Разнообразието, равнопоставеността и приобщаването (DE&I)** останаха ключов приоритет за мениджмънта във всички бизнес направления и напълно интегрирани в програмата на Хора и Култура.

През 2025 г. усилията ни за насърчаване на равенството между половете и изграждането на подкрепяща работна среда получиха силно външно признание чрез EDGE Assess Certification – водещата глобална оценка и сертификат за равнопоставеност между половете, отчитащ различните измерения на идентичността.

През 2025 г. UniCredit Bulbank отбеляза и важен вътрешноорганизационен етап: стартирането на GenZ Community – първата служителска мрежа, създадена по инициатива на участниците в нашата TomorrowZ програма.

### **Нов стратегически етап: UniCredit Unlimited**

Докато финансовият сектор преживява най-голямата си трансформация от десетилетия, УниКредит навлиза в нов стратегически етап – **Unlimited**. Нашата амбиция е ясна: **да изградим банката на бъдещето на Европа**, съчетавайки стратегическа визия с решителни действия, за да водим промените, които ще преобразят нашата индустрия. Двигател на този нов етап е талантът и отдадеността в цялата Група, включително в УниКредит Булбанк. Този нов етап издига нашия модел на работа на още по-високо ниво – поставяйки нови стандарти за европейското банкиране и позволявайки ни да постигаме растеж и въздействие без ограничения, там където капиталът, експертизата и технологиите работят в пълен синхрон, за да създават **висока стойност** за клиентите, общностите, нашите хора и акционерите.

**УниКредит Булбанк остава силно ангажирана с изпълнението на стратегията на УниКредит и със следването на основните ценности на Групата – почтеност, отговорност и грижа.**

С поглед напред, УниКредит Булбанк остава твърдо фокусирана върху постигането на устойчив растеж, воден от дисциплина, стабилен бизнес модел и доверието на над един милион клиенти, които стоят в центъра на всичко, което правим. Нашият силен и мотивиран екип навлиза 2026 г. с нови идеи, дълбока експертиза и споделена амбиция: да продължим да трансформираме модела на обслужване, да разширим клиентската си база и да повишим продуктивността. Заедно с всички наши заинтересовани страни ще продължим да допринасяме за развитието на българската икономика и общество – защото за нас **напредъкът винаги е бил съвместно усилие**.

Нашата отдаденост към отговорния растеж е свързана и с ангажимента ни към ESG. Ще продължим да разширяваме екологичните и социалните си решения, да обогатяваме ESG знанията на нашите клиенти и да засилим работата си за намаляване на въглеродния отпечатък чрез прозрачна комуникация и активно участие в общността.

С навлизането в 2026 г. изразявам искрената си благодарност към нашите акционери, клиенти, партньори и колеги. С обединената ни енергия, дисциплина и амбиция няма граници за това, което можем да постигнем и УниКредит Булбанк ще продължи да предоставя изключителни резултати и стойност за всички, които обслужваме.

**ЦВЕТАНКА МИНЧЕВА**

Главен изпълнителен директор и председател на УС на УниКредит Булбанк

# НАДЗОРЕН И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ<sup>1</sup>

## Надзорен съвет (НС)

Емилия Палибачийска **Председател**

Масимо Франчезе **Заместник-председател**

Атанас Георгиев **Членове**  
Франческо Кореале

Силвия Карлота Вивиано

Марко Радиче - от 26.09.2025 г.

Ивана Лоняк Дам – от 31.10.2025 г.

Паскуале Джамбои – освободен на 08.04.2025 г.

Даниела-Маргарета Бодъркъ - освободена на 08.04.2025 г.

## Управителен съвет (УС)

Цветанка Минчева **Председател и**  
**Главен изпълнителен директор**

Ивайло Главчовски **Изпълнителен директор**

Борислав Бангеев - Изпълнителен  
директор от 02.12.2025 г. **Изпълнителен директор**

Борислав Генов - Изпълнителен  
директор от 02.12.2025 г. **Изпълнителен директор**

Невена Никше **Членове**

Андреа Тониети – Изпълнителен директор, освободен от 28.05.2025 г.

Велко Джилизов – Член, освободен от 28.05.2025 г.

Милена Вукотич – Член, освободена от 25.07.2025 г.

<sup>1</sup> Към 31 декември 2025 г.

# НАДЗОРЕН И УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ<sup>1</sup>

ЧЛ. 247, АЛ. 2, Т. 4 ОТ ТЪРГОВСКИЯ ЗАКОН (01.01.2025 Г. - 31.12.2025 Г.)

## Членове на Надзорния съвет

### **Емилия Палибачийска**

- ❑ UniCredit Bank Hungary ZRT – председател на НС

### **Масимо Франчезе**

- ❑ UNICREDIT BANK A.D. BANJA LUKA – председател на НС от 14.10.2025 г.

### **Атанас Георгиев**

- ❑ Д-1 Мониторинг ЕООД – едноличен собственик на капитала и управител
- ❑ Сайт Инвест ЕООД – едноличен собственик на капитала и управител
- ❑ Пъблик сървисис ООД – 33.3% собственост и управител
- ❑ Енергиен пазар ООД - 40% собственост и управител

### **Франческо Кореале**

- ❑ UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. – председател на НС
- ❑ ALPHA BANK ROMANIA S.A. – член на СД до 15.08.2025 г.

### **Силвия Карлота Вивиано**

- ❑ Не участва в управлението на други дружества

### **Марко Радиче**

- ❑ Aidexa Holding – председател на СД
- ❑ Nantucket srl – председател на СД
- ❑ Cassa del Trentino Spa – председател на СД

### **Ивана Лоняк Дам**

- ❑ UNICREDIT BANK MOSTAR D.D.- член на НС от 16.12.2025 г.
- ❑ ZAGREB NEKRETNINE D.O.O. ZA POSLOVANJE NEKRETNINAMA – председател на НС
- ❑ ZAGREBACKA BANKA D.D. – член на УС

## Членове на НС, освободени през 2025 г.

### **Даниела-Маргарета Бодъркъ**

- ❑ Kimivo Partners SRL – 50% собственост

### **Паскуале Джамбои**

- ❑ UNICREDIT BANK A.D. BANJA LUKA – председател на НС до 13.10.2025 г.
- ❑ UNICREDIT BANK S.A. - председател на НС до 10.04.2025 г. и член на НС до 10.04.2025 г.
- ❑ Felsina EOOD – едноличен собственик на капитала
- ❑ Felsina SRL (в ликвидация) - едноличен собственик на капитала

## Членове на Управителния съвет

### **Цветанка Минчева**

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – председател на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД - председател на НС
- ❑ БОРИКА АД – член на СД

### **Ивайло Главчовски**

- ❑ ДРУЖЕСТВО ЗА КАСОВИ УСЛУГИ АД – член на СД

### **Борислав Бангеев**

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД - член на НС
- ❑ ФОНД ЗА ЗЕЛЕНО И УМНО ГРАДСКО РАЗВИТИЕ ДЗЗД - управител

### **Борислав Генов**

- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД - член на НС

### **Невена Никше**

- ❑ UNICREDIT BANK SERBIA JSC – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД - член на НС
- ❑ UNICREDIT BANK CZECH REPUBLIC AND SLOVAKIA, A.S. – член на НС от 06.02.2025 г.

## Членове на УС, освободени през 2025 г.

### **Андреа Тониети**

- ❑ Не участва в управлението на други дружества до 28.05.2025 г., когато е освободен като член на УС и Изпълнителен директор на УниКредит Булбанк АД

### **Велко Джилизов**

- ❑ Не участва в управлението на други дружества до 28.05.2025 г., когато е освободен като член на УС и Изпълнителен директор на УниКредит Булбанк АД

### **Милена Вукотич**

- ❑ UNICREDIT BANKA SLOVENIJA D.D. - член на НС
- ❑ УНИКРЕДИТ КЪНСЮМЪР ФАЙНЕНСИНГ ЕАД – член на НС до 14.11.2025 г.
- ❑ УНИКРЕДИТ ЛИЗИНГ ЕАД - член на НС до 14.11.2025 г.

Към 31 декември 2025 г. предоставените заеми на ключов управленски персонал са в размер на 1 821 хил. лв. (1 113 хил. лв. през 2024 г.). Към 31 декември 2025 г. изплатените вознаграждения на ключовия ръководен персонал са в размер на 5 099 хил. лв. (4 689 хил. лв. за 2024 г.).

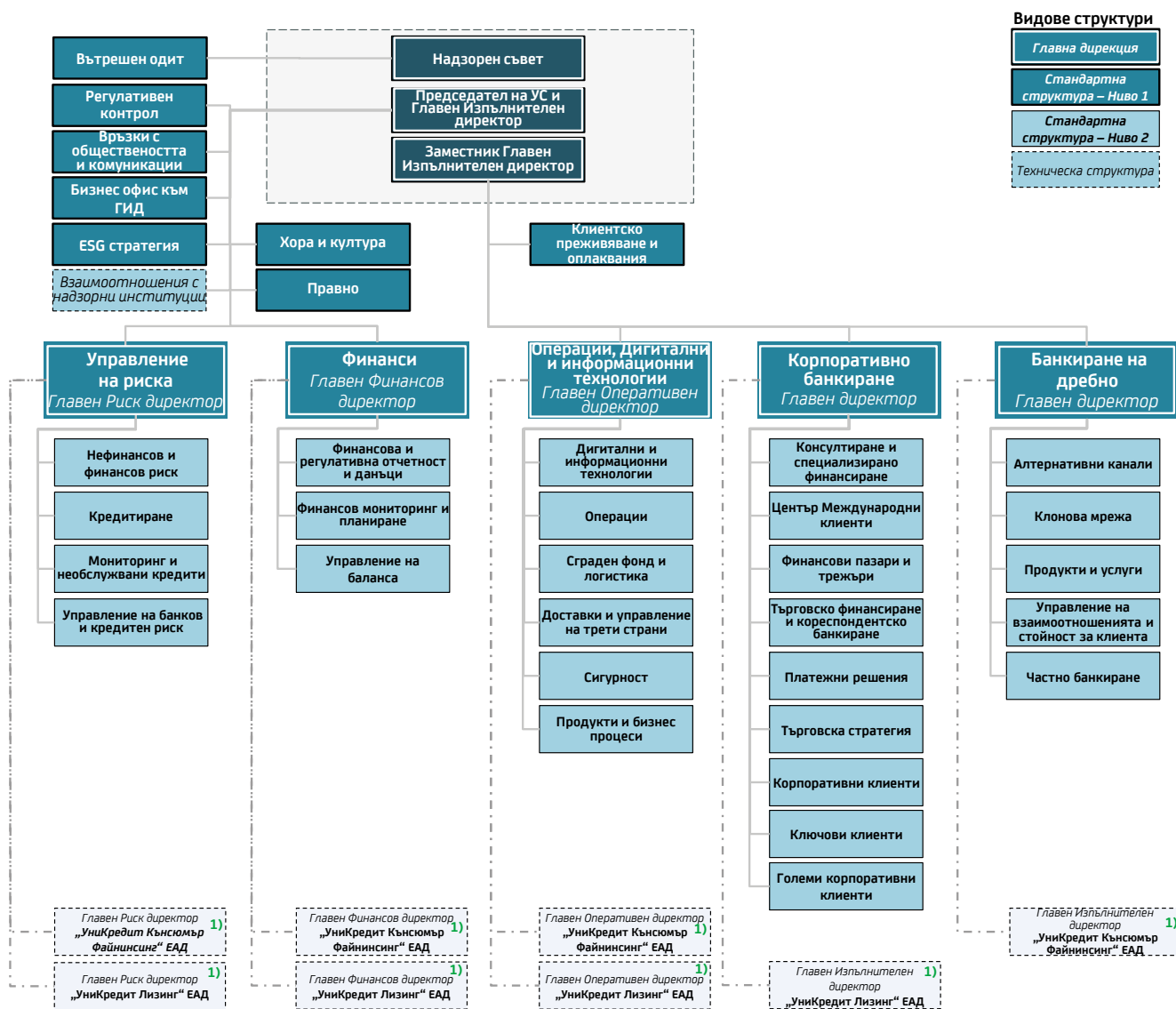
На консолидирана база към декември 2025 г. отпуснатите заеми на ключов управленски персонал възлизат на 2 999 хил. лв. (2 171 хил. лв. през 2024 г.), а изплатените обезщетения на ключов управленски персонал възлизат на 6 970 хил. лв. (6 639 хил. лв. през 2024 г.).

През 2025 г. не са придобивани, притежавани или прехвърляни акции и облигации, емитирани от УниКредит Булбанк АД, на членове на УС и НС на УниКредит Булбанк АД

През 2025 г. няма сключени договори по чл. 240б от Търговския закон.

<sup>1</sup> Към 31 декември 2025 г.

# ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА<sup>2</sup>



<sup>2</sup> Към 31 декември 2025 г.

# КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ

## КРЕДИТЕН РЕЙТИНГ (FITCH RATINGS)

Дългосрочен	A-
Краткосрочен	F2
Перспектива	Стабилна

## 2025 НАГРАДИ

- ❑ The Banker: Банка на годината в България
- ❑ The Banker Global Private Banking Awards: Най-добра банка за частно банкиране в България
- ❑ Global Finance: Най-добра банка в страната за 2025 г.
- ❑ Global Finance: Най-добра банка за търговско финансиране в България за 2025 г.
- ❑ Global Finance: Най-добрата банка за попечителски услуги в България за 2025 г.
- ❑ Global Finance: Най-добра мобилна апликация (Bulbank Mobile)
- ❑ Global Finance: Най-добро онлайн продуктово предложение
- ❑ Euromoney: Най-добра банка за корпоративно банкиране в България
- ❑ Euromoney: Най-добра дигитална банка в България
- ❑ Euromoney: Най-добра банка за частно банкиране 2025 г.
- ❑ Euromoney: Висока нетна стойност на авоарите
- ❑ Euromoney: Най-добра банка за търговско финансиране в България
- ❑ NEXT DiFi AWARDS: Иновативен продукт / услуга във финансовата сфера
- ❑ NEXT DiFi AWARDS: Иновация в инвестиционните продукти
- ❑ Mastercard Consumer Card Award: Иновации
- ❑ B2B Media Employer Branding Awards: HR Excellence за програмата Transformation Station
- ❑ B2B Media Employer Branding Awards: Innovation in Talent Management за програмата TomorrowZ
- ❑ B2B Media: Най-зелените компании в България - Безхартиен офис
- ❑ B2B Media: Най-зелените компании в България - Образование и ESG
- ❑ B2B Media Annual Awards: Голямата награда в категория Иновации в бизнеса

- ❖ B2B Media Annual Awards: Иновативен продукт
- ❖ B2B Media Annual Awards: Образователна идея
- ❖ Асоциация Банка на годината: Успешна дигитална трансформация
- ❖ SOS Детски селища България: Платинен партньор за 2024
- ❖ 24 часа: Бизнес Хонорис Кауза: Приз в категорията Принос за развитието на образованието
- ❖ PR Приз: Специална награда на КРИБ - OneMarkets Fund – как един продукт да остане атрактивен година след старта
- ❖ Банкеръ: Банкер на годината за Цветанка Минчева

# От UniCredit Unlocked към UniCredit Unlimited

**УниКредит е пан-европейски лидер и търговска банка, предоставяща най-добрите в класа си решения и услуги в Италия, Германия, Австрия, Централна и Източна Европа.**

Благодарение на нашата силна структура и обединена мрежа от банки, които работят с висока степен на автономност и синергия, ние утвърждаваме нов стандарт в банковия сектор. Нашият устойчив и ефективен оперативен модел поставя клиентите в центъра, а същевременно създава среда, в която нашите екипи разгръщат пълния си потенциал.

UniCredit Unlocked трансформира нашата Банка, доказвайки какво може да постигне дисциплинираното изпълнение, овластените и мотивирани хора и единния оперативен модел.

Днес правим решителен преход от Unlocked към Unlimited – нов етап, белязан от по-високи амбиции и фундаментално преосмисляне на това как една европейска банка трябва да работи.

## Стратегически преглед

02	УниКредит накратко
04	2025 Акценти
06	Писмо от председателя
08	Писмо от главния изпълнителен директор
11	Защо УниКредит
13	Стратегическа рамка
14	Една обединяваща посока
17	Овластен пан-европейски бизнес модел
20	Нова смела стратегическа фаза
26	Ускорение през 2025 г.
32	Ускорение в действие

## Финансов преглед

59	Финансов преглед
----	------------------

## ESG преглед

63	ESG преглед
----	-------------

## УНИКРЕДИТ НАКРАТКО

# Нашето уникално печелившо предложение. Групов мащаб, местен обхват.

Нашето дълбоко убеждение е, че имаме заложен изключителен потенциал, който трябваше да бъде отключен чрез структурните ни предимства.



## >20млн.

Клиенти<sup>1</sup> с >60% приходи от МСП, частни и заможни

## №1

банка в Европа от 2022 г. насам<sup>2</sup>

**Водещ пазарен дял** в търговското и кореспондентско банкиране на групово ниво, с челни позиции във всяка държава, в която УниКрейдт присъства

### Атрактивен географски микс

Ние сме единствената истинска пан-европейска банка: с 13+1 банки, внедрени в цяла Европа и заемаме позиции сред първите три в 90% от нашите пазари. Това ни дава мащаб, диверсификация, стабилност, включително чрез ограничено влияние на валутните колебания и пониска геополитическа концентрацията в сравнение с други трансгранични модели, което също осигурява стратегическа възможност за избор на 13+1 пазара.

### Висококачествен клиентски профил

Разполагаме с повече от 20 милиона дългогодишни клиенти, като фокусът ни е върху частни клиенти, заможни клиенти и малки и средни предприятия (МСП). Тези сегменти осигуряват по-висока възвръщаемост, подкрепена от по-висока доходност от разпределения капитал (RoAC), по-силни възможности за кръстосани продажби и по-висока степен на ангажираност.

### Целеви продуктов микс

Нашите групови продуктови звена, в комбинация с локалното ни присъствие, позволяват да предлагаме широка и дълбока гама от решения, които местните конкуренти не могат да достигнат. Използваме мащаба си там, където той носи реално предимство – в продуктите фабрики, технологиите, данните и изкуствените интелекти, както и в доставките – отключвайки синергии и повишавайки ефективността в цялата Група.

## Уникално предложение, базирано на мащаба на Групата и силното местно присъствие



Клиентите ни са в центъра на всичко, обединявайки организацията около една обща визия, цел, стратегия и култура.



Овластени банки и екипи в рамките на ясен групов модел, който позволява максимална самостоятелност в пределите на общата стратегия и рамка на Групата.



Фокус върху това, което наистина добавя стойност и ползи от мащаба.



Култура, движена от изпълнение и подход „отдолу нагоре“, която води до изключителни резултати.

**Този групов модел с локална автономия укрепва цялата система: Групата осигурява платформите, експертизата и стратегическата посока, а местните банки предоставят стойност за клиентите и постигат висока ефективност.**

1. УниКрейдт клиенти ≈ 17.5 млн. (в т.ч. 15 млн. активни) и заможни клиенти 3.7 млн.

2. Наградена за Банка на годината през 2025 г. от The Banker в Италия, Австрия, Босна и Херцеговина, България, Хърватия и Румъния; Най-добра банка в Европа от Euromoney през 2025 г.; Най-добра глобална банка от The Banker през 2023 и 2024 г.; Глобална банка на годината от International Financing Review през 2024 г.

УНИКРЕДИТ НАКРАТКО » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

# Уникална обединена структура от водещи банки

## 13+1

Водещи банки, включително партньорство с Алфа Банк

## 75,000

Талантливи колеги<sup>1</sup>

## >20млн.

Клиенти в цяла Европа

## 4

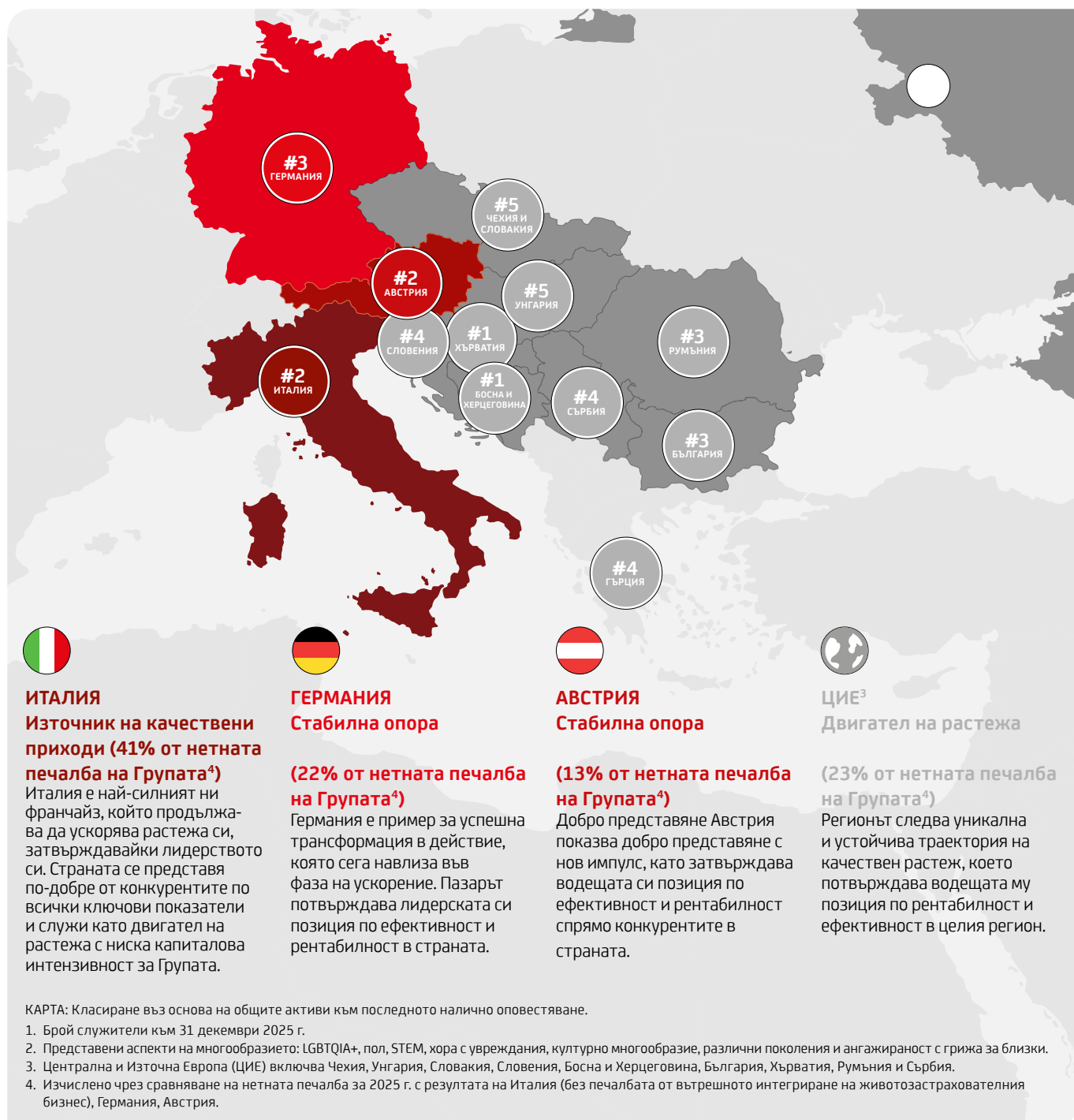
Региони на покритие

## 3

Продуктови фабрики

## 1,000+

Активни членове на мрежите на служителите<sup>2</sup>



АКЦЕНТИ ЗА 2025 Г.

# Рекордна 2025 година, увенчавайки пет години отлични постижения

Постигнахме рекорден резултат за годината и 20 последователни тримесечия на качествен и рентабилен растеж, който отразява пет години на дисциплинирано изпълнение. Този силен импулс е широкообхватен и се проявява във всички ключови показатели – постигаме резултати днес и изграждаме основата за утрешния успех.

## Финансови акценти

### РЪСТ НА ПРИХОДИТЕ

# €24.5 млрд.

Брутни приходи  
Запазени<sup>1</sup> на годишна база

### РЪСТ НА НЕТНАТА ПЕЧАЛБА

# €10.6 млрд.<sup>2</sup>

Нетни приходи  
+14% на годишна база

### RoTE

# 19.2%

+1.5 п.п. на годшна база

### СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ

# 36%

Такси и нетни приходи от  
застраховане / Нетни приходи  
+2 пр.п. (год./год.)

### ОПЕРАТИВНА ЕФЕКТИВНОСТ

# 38.5%

Най-добро съотношение  
разходи/приходи  
Разходите – без промяна на  
годишна база,  
–2% без ефекта от новия обхват

### КАЧЕСТВО НА АКТИВИТЕ

# 15 б.п.

Цена на риска (CoR)  
+ 1 б.п. (год./год.)

### РЪСТ НА АКЦИЯ

# +20% EPS

 (печалба на акция)

# +31% DPS<sup>3</sup>

 (дивидент на акция)

# +19% TBVPS<sup>4</sup>

 (материална счетоводна стойност на акция)

### ОБЩО РАЗПРЕДЕЛЕНИЯ<sup>5</sup>

# €9.5 млрд.

+6% (год./год.)

### СТАБИЛНО СЪОТНОШЕНИЕ НА НЕОБСЛУЖВАНИТЕ КРЕДИТИ

# 1.6%

- Брутните приходи са без промяна на годишна база, когато бъдат коригирани за приблизително –240 млн. евро ефект от търговски операции, свързани с хеджирането на нашия стратегически портфейл, отчетен през 4-то тримесечие на 2025 г., с цел защита и оптимизация на неговата възвръщаемост. Без тази корекция резултатът е приблизително –1% на годишна база.
- Отчетената нетна печалба е коригирана за ефектите от активите по отсрочени данъци, свързани с пренасяне на данъчни загуби (TLCF).
- Дивидентът на акция (DPS) за 2025 г. е изчислен като 1,4282 евро междинен дивидент, изплатен през ноември 2025 г., плюс 1,7205 евро предварителен финален дивидент, изчислен към 6 февруари 2026 г., на база най-добрата прогноза за броя акции, допустими за изплащане на дивидент. Окончателният финален дивидент ще бъде обявен съгласно стандартната процедура.
- Междинният дивидент за 2025 г., изплатен през ноември 2025 г., е 1,4282 евро. Без това плащане, годишният ръст би бил +11% на годишна база.
- Подлежи на одобрение от надзорните органи, Съвета на директорите и акционерите. Общото разпределение за 2025 г. възлиза на 9,5 млрд. евро, от които 4,75 млрд. евро са паричен дивидент. От тази сума 2,2 млрд. евро вече са изплатени като междинен дивидент през ноември 2025 г., а останалите 2,58 млрд. евро съответстват на предварителния финален дивидент от 1,7205 евро на акция.

АКЦЕНТИ ОТ 2025 » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

# Водим чрез пример

Благодарение на стабилните ни основи през 2025 г. продължихме да постигаме напредък по нашите ключови показатели в областта на екологичните, социални и управленски фактори (ESG).

## Акценти от устойчивостта



### Екологични фактори

**ESG кредитиране, устойчиви облигации и ангажменти към Net Zero.**

Разширихме нашето ESG финансиране и емитирахме устойчиви облигации, достигайки общо 11,3 млрд. евро финансиране за екологични проекти и 5,9 млрд. евро емитирани устойчиви облигации от януари 2025 г. насам.

→ Прочетете повече на **страница 73**

**€11.3 млрд**

Екологично финансиране

**€5.9 млрд**

Емисии на устойчиви облигации



### Социални фактори

**Социално финансиране и принос в подкрепа на нашите общности.**

Нашето социално финансиране достигна 5,5 милиарда евро през 2025 г., което даде възможност за микрокредитиране, финансиране за въздействие и заеми за уязвими региони. Освен това предоставихме около 71 млн. евро под формата на социален принос чрез специални инициативи.

→ Прочетете повече на **страница 74**

**≈€71 млн**

Социален принос

**≈15,600**

Часа посветени на доброволчество от нашите колеги



### Управленски фактори

**Възнаграждение, обвързано с ESG, стабилна рамка за управление на риска и нормативна рамка на Групата**

Изградихме солидна система за ESG управление чрез обвързване на възнаграждението на висшия мениджмънт с ESG целите, чрез включване на ESG отговорности в Изпълнителния комитет на Групата и чрез утвърдени кредитни рамки и нормативната рамка на Групата. Това се подкрепя от нашия силен ангажимент към многообразието, равнопоставеността и изграждането на приобщаваща култура в цялата банка.

→ Прочетете повече на **страница 75**

**53%**

Жени, представени в Борда на директорите

**≈1%**

Разликата заплащането на жените и мъжете в сравними роли

ОБРЪЩЕНИЕ ОТ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ

# Навлизаме в следващата фаза на трансформация и растеж

“

Готови сме да предприемем необходимите стъпки, за да реализираме амбицията си, като постигнем устойчиви резултати за нашите акционери и създадем възможности за растеж.

**Пиетро Карло Падоан**  
Председател на UniCredit S.p.A.



ПИСМО ОТ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Уважаеми акционери,

За мен е удоволствие да Ви пиша като председател на Борда на УниКредит. Започваме тази година в един свят, който се променя по фундаментален начин.

В предишните издания на това писмо често съм споменавал безпрецедентната глобална макроикономическа среда. Все по-ясно става обаче, че вече не сме изправени пред поредица от извънредни събития, а пред трайна промяна в начина, по който взаимодействат икономическите, геополитическите и свързаните със сигурността процеси.

В този контекст несигурността не е временно условие, което трябва да бъде преодоляно, а структурна характеристика на средата, в която институциите трябва да работят. Следователно предизвикателството днес не е просто да чакаме яснотата да се върне, а да гарантираме, че непрекъснато адаптираме начина, по който мислим, инвестираме и растем, за да отговаряме на тази динамична оперативна среда.

Отговорът на Европа ще оформи нейната конкурентоспособност за години напред. На този фон необходимостта от по-нататъшна интеграция вече не е политически избор, а стратегически приоритет.

Завършването на Съюза на капиталовите пазари и напредъкът по изграждането на Банковия съюз са ключови стъпки за мобилизиране на капитал за финансиране на необходимите инвестиции.

В момент, в който мащабът и координацията имат по-голямо значение от всякога, фрагментацията и националната разпокъсаност единствено ограничават нашата конкурентоспособност и отслабват устойчивостта ни. Несъмнено Европа е най-силна, когато е обединена, а в един все по-оспорван свят именно тази сила трябва да демонстрираме.

В УниКредит всеки ден виждаме ползите от нашия модел. Докато много финансови институции започват да говорят за тези приоритети, ние вече предприемаме конкретни действия за по-интегрирана банкова система. Нашата пан-европейска мрежа ни позволява да използваме силните страни, идентичността и опита на всяка от нашите банки, като същевременно се възползваме от обхвата и мащаба на единна регионална платформа, която работи безпроблемно в целия континент.

Увеличаването на нашия дял в Алфа Банк илюстрира тази амбиция в действие. Тя укрепва присъствието ни на ключови европейски пазари със висок потенциал за растеж, подобряват способността ни да обслужваме трансграничните нужди на клиентите и осигуряват стойност за акционерите, като същевременно подкрепят стратегическите цели и силни позиции на Алфа Банк. Това сътрудничество, подкрепено от гръцкото правителство, предлага на гръцките компании достъп до нашата общоевропейска мрежа и засилва ролята на страната като ключов играч в пан-европейска банкова интеграция.

Докато празнуваме тези етапи, естественият растеж остава основният двигател на стратегията на Групата. Както винаги, фокусът ни остава върху задълбочаване на взаимоотношенията с клиентите, разширяване на дейността на основните ни пазари и продължаване на подобряването на качеството и устойчивостта на приходите ни. Тази дисциплинирана стратегия, в комбинация с проактивен подход за разширяване и допълнителна интеграция гарантират, че растежът е устойчив, повторям и съобразен с дългосрочните интереси на нашите акционери.

Мандатът на Андреа като главен изпълнителен директор на УниКредит досега беше посветен на откриване на потенциала на Групата чрез създаване на основи за нова фаза на дисциплиниран растеж и създаване на стойност. С развитието на нашата стратегия към още по-силно ускорение и стъпвайки върху тази солидна база, все по-голямо внимание ще отделяме на идентифицирането и активирането на нови източници на стойност, които могат да внесат по-голяма динамика в цялата Група. Това начинание е подкрепено от постоянни инвестиции в нашите хора, в напреднали технологии като изкуствения интелект и в продължаващата интеграция на нашата пан-европейска мрежа.

В следваща фаза на трансформация и растеж Бордът на директорите ще продължи да работи в тясно сътрудничество с управленския екип и Главния изпълнителен директор, като осигурява надзор, подкрепа и конструктивна обратна връзка. Тази силна връзка между Борда и изпълнителното ръководство е ключово

предимство на структурата на УниКредит и важна основа за устойчиво създаване на стойност.

Докато гледаме напред към бъдещето на Европа, има реални причини за оптимизъм. Въпреки че сме изправени пред предизвикателства на много фронтове, този натиск дава яснота в целия континент за това, което е необходимо за укрепване на нашата конкурентоспособност и устойчивост. Набира скорост движението към по-интегрирана Европа – такава, която използва своите присъщи предимства и действа с по-голяма координация и мащаб.

УниКредит навлиза към тази следваща фаза с ясна цел и увереност във визията. Изградихме устойчив и динамичен модел, способен да се справи с по-широки макроикономически насрещни ветрове, което гарантира, че оставаме стабилен партньор за нашите клиенти, независимо от обстоятелствата. С UniCredit Unlimited поставяме началото на нов етап, в който сме готови да предприемем смели стъпки, за да реализираме нашата амбиция – да постигаме устойчиви резултати за акционерите ни и да подпомагаме развитието на общностите в целия континент.

Както винаги, най-големият ни актив са бъдат нашите хора. Те наистина въплъщават нашите ценности на почтеност, отговорност и грижа. Тяхната отдаденост и страст ни движат напред всеки ден и това се отразява в най-новите ни резултати. Искам да ги поздравя и да им благодаря за продължаващата упорита работа.

Гледаме напред към останалата част от тази година с увереност в нашата стратегия и твърдо убеждение, че УниКредит е в добра позиция да оформи следващата си фаза на растеж.



Благодаря Ви,  
**Пиетро Карло Падоан**  
Председател на УниКредит С.п.А.

ПИСМО ОТ ГЛАВНИЯ ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

# Нов подход за новата ера в европейското банкиране

“

Време е УниКредит да премине на следващото ниво. Смело ново начало, белязано от амбиция, иновации и дълбоко преосмисляне на това какво една европейска банка може и трябва да бъде.

**Андреа Орчел**

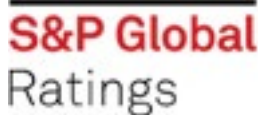
Главен изпълнителен директор УниКредит С.п.А.



УниКредит е с множество престижни награди в европейски мащаб



Fitch повиши рейтинга на UniCredit до A-



УниКредит получи втория си рейтинг A-



УниКредит получи трети рейтинг A-, след като Moody's повиши рейтинга на емитента до A3



Банка на годината в шест държави

## Уважаеми акционери,

През последните години УниКредит изгради последователна история на отлично представяне в различни икономически условия. В среда, оформена от несигурност и структурни промени, ние постигнахме висококачествени приходи, стабилно генериране на капитал и дисциплиниран растеж – всичко това подкрепено от изключителната ефективност и RoTE на Групата. Тези резултати са отражение на целенасочени решения относно начина, по който разпределяме капитала и управляваме риска, демонстрирайки присъща устойчивост и дългосрочност в нашата стратегия.

Когато поех ръководството на УниКредит през 2021 г., Групата се сблъскаше със значителни предизвикателства и имаше нужда от решителна промяна в посоката. Чрез стратегията UniCredit Unlocked ние трансформирахме банката, изграждайки основата, необходима за разгръщане на нейния неизползван потенциал, като обединихме нашите хора около една обща визия, стратегия и култура. Това беше придружено от цялостно реструктуриране на нашия оперативен модел – подобрявайки ефективността ни, като същевременно инвестирахме в нашите екипи, дигиталните ни способности, продуктите платформи и дистрибуцията. Тази трансформация ни позволи да създадем среда, основана на овластяване, в която нашите екипи могат да постигат изключителни резултати.

Заедно превърнахме Групата от догонващ в лидер в нашия сектор, което ни позволи да предоставяме стойност на клиентите си по начин, невъзможен досега, и да създаваме възможности за растеж на общностите в целия континент. Сега е моментът да отидем още по-далеч с UniCredit Unlimited – амбициозно ново начало, което ще надскочи традиционните граници и ще преосмисли възможностите във финансовия сектор.

### Поредна година рекордни резултати

Нашите резултати за 2025 г. отново бележат най-силното представяне в историята на УниКредит и нашето 20-то поредно тримесечие на печеливш растеж. Нетната печалба достигна 10,6 милиарда евро - ръст от 14% на годишна база, докато RoTE се увеличи до 19,2%, което подчертава силата на нашия дисциплиниран, капиталогенериращ модел.

Постигнахме тези резултати въпреки 1,4 милиарда евро извънредни разходи, които умислено отчетохме авансово, за да подсилим нашата средносрочна траектория. Завършихме годината със солиден CET1 коефициент от 14,7% и обявихме водещо в сектора разпределение към акционерите в размер на 9,5 милиарда евро, включително 4,75 милиарда евро в парични дивиденди.

Оперативната ефективност остана най-добрата в класа си, със съотношение разходи-приходи от 38,5%, което отразява продължаващата дисциплина в изпълнението.

Гледайки напред, нашата амбиция е да осигурим приблизително 13 милиарда евро нетна печалба и RoTE над 23% през 2028 г., с по-нататъшно подобрене до 2030 г.

Ние оставаме фокусирани върху последователното изпълнение и уверени в способността си да поддържаме печеливш, генериращ капитал растеж и превъзходно разпределение през следващите години.

### Променяща се финансова индустрия

Въпреки поредната година на отлично представяне, не можем да си позволим да стоим на едно място. Светът около нас продължава да се променя със забележителни темпове, а втората четвърт на този век вероятно ще представлява най-значимата трансформация, която нашият сектор е преживявал от поколения насам. Напредъкът в изкуствения интелект, данните и дигиталната инфраструктура не просто подобряват съществуващите модели, а предефинират начина, по който се предоставят, разпространяват и използват финансовите услуги. В този контекст банките не могат да разчитат на наследени предимства или постепенно подобрене. За да останем конкурентоспособни, е необходима готовност да се развиваме непрекъснато и да се адаптираме към бързо променящата се финансова екосистема.

В резултат на това очакванията на клиентите вече се променят. Нашите бизнеси и общности все повече очакват финансовите услуги да отразяват скоростта, простотата и персонализацията, които срещат в ежедневието си.

## LETTER FROM THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER » CONTINUED



AI трансформира модела от откриването на сметка и оценката на кредитоспособността до консултирането и обслужването - докато дигиталната адаптация и усъвършенстваната интеграция на данни позволяват по-бързи и информирани решения. Едновременно с това, финтех платформите продължават да повишават очакванията относно потребителското изживяване и дигиталната ефективност в обслужването.

**UniCredit Unlimited**

Време е УниКредит да премине на следващото ниво. Смело ново начало, белязано от амбиция, иновации и дълбоко преосмисляне на това какво една европейска банка може и трябва да бъде. Нашата цел остава същата - да изградим банката на бъдещето на Европа. За да постигнем това, трябва да предвидим как хората ще живеят, работят и взаимодействат с финансовите услуги и да действаме преди тези промени да се превърнат в очаквания.

Това означава да преосмислим начина, по който капиталът, експертният опит и технологиите могат да работят заедно, за да създават стойност за клиентите, общностите и нашите хора. Чрез комбиниране на силата на традиционна банка, гъвкавостта на финтех и динамиката на технологична компания, ние ще предоставим решения, които са по-бързи и по-интуитивни от всякога. По този начин ще създадем персонализирано предложение, което наистина поставя клиента днес и утре в центъра на всичко, което правим.

UniCredit Unlimited отразява нашата непоколебима вяра в силата на нашите хора, клиенти и общности. Всеки ден се вдъхновявам от таланта и отдадеността на колегите в Групата и знам, че те ще приемат следващата стъпка от нашето пътуване с необходимата енергия и креативност. Заедно ще създадем нови стандарти за европейското банкиране и ще осигурим растеж, услуги и въздействие без ограничения.

UniCredit Unlocked беше забележителна

трансформация за банката. Планът, който стартираме сега, е още по-амбициозен, но ние вървим напред с доказана история на успешно изпълнение и силна увереност в нашите способности.

Убеден съм, че този път можем да постигнем още повече – да изведем УниКредит на ново ниво и да реализираме нашата амбиция да изградим Банката на бъдещето за Европа.

Искрено Ваш,

**Андреа Орчел**

Главен изпълнителен директор  
УниКредит С.п.А.

## ЗАЩО УНИКРЕДИТ

## Несравними структурни предимства

Опирайки се на нашите структурни предимства, ускоряваме темпото и навлизаме в нова фаза на растеж.

### Атрактивен географски микс

- > Уникален пан-европейски отпечатък
- > Достъп до висок растеж на БВП и висока стабилност
- > Ограничено излагане на валутен и геополитически риск



### Качествен клиентски профил

- > Дългогодишни взаимоотношения с клиенти
- > Фокус върху по-рентабилни клиентски сегменти
- > Ефект на европейската мрежа за нашите МСП и нашите хора



### Най-добрият продуктов микс

- > Ефективно разпределение на капитала с висока възвръщаемост (RoAC)
- > Приходи с ниска капиталова интензивност, диверсифицирани и с по-бърз растеж спрямо капиталоемките дейности
- > Продължаваща вътрешна интеграция за повишена стойност



## Атрактивен географски микс

Истинска пан-европейска група с 13+1 банки в цяла Европа и топ 3 позиции в 90% от нашите пазари, което осигурява мащаб и диверсификация.

# 13+1

Банки, интегрирани в Европа

# >95%

Присъствие в ЕС<sup>1</sup> с по-ниски геополитически и ограничени валутни рискове

# 5x

По-висок и по-рентабилен трансграничен дял спрямо вътрешния

# Топ 3

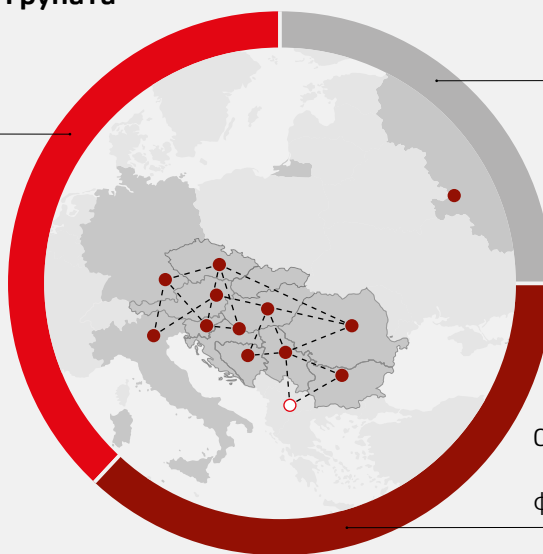
Пазарен дял в 90% на нашите пазари

## Дял от нетната печалба на Групата<sup>2</sup> 2028

# 38%

### Италия

Нашият двигател с ниска капиталова интензивност



# 25%

### ЦИЕ и Гърция

2 пъти по-висок ръст на БВП спрямо средното за ЕС

# 37%

### Германия и Австрия

С потенциал за допълнителен растеж, подкрепен от фискални стимули в Германия

1. Дял на клиентските кредити в държави, част от Европейския съюз.

2. Обобщавайки очакваната нетна печалба за 2028. Приносът на Commerzbank към собствения капитал – нетно от хеджове – се разпределя към сегментите Германия и ЦИЕ & Гърция, пропорционално на дела на СВК (изключвайки mBank) и дела на mBank съответно. Приносът на Alpha Bank към собствения капитал се разпределя към сегмента ЦИЕ & Гърция.

ЗАЩО УНИКРЕДИТ » ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## Качествен клиентски микс

Над 20 милиона дългогодишни клиентски взаимоотношения, с ясен фокус върху частни клиенти, заможни клиенти и МСП

# >20млн

Дългогодишни клиенти в цяла Европа



# 60%

Приходи от частни клиенти, заможни клиенти и МСП

# >35%

RoAC

# с.45%

Такси и нетни застрахователни приходи / Нетни приходи



## Най-добрият продуктов микс

Групови продуктови фабрики, подкрепени от местно присъствие

# 3

групови продуктови фабрики

Дял на такси и нетни застрахователни приходи в приходите на Групата – 2028

# 46%

Индивидуални

# 28%

Плащания

# 26%

Корпоративни

Висококачествено кредитиране

**#1**  
NII RoAC

Растящ дял на приходи с ниска капиталова интензивност

**Най-високо ниво**

Такси & Нетни застрахователни приходи / Нетни приходи

Най-добрите продукти в класа си

- > Кредитиране на микробизнес
- > Потребителско финансиране
- > Търговско финансиране
- > Микрокредитиране
- > Кредитиране на МСП

- > Трансгранични плащания
- > Инвестиции
- > Застрахователни продукти
- > Консултантски услуги
- > CRM решения



## СТРАТЕГИЧЕСКА РАМКА

# Развитие и ускоряване на нашата печеливша стратегия

Четири години след UniCredit Unlocked – доказана печеливша стратегия – продължихме да се развиваме. 2025 бе година на ускорение и доказа, че можем да превърнем потенциала в резултати. Днес сме готови да навлезем в смела нова фаза.



1

Обединени от една визия, цел, култура и стратегия.

→ Прочетете повече на [стр. 14–16](#)

2

Използване на нашия мащаб, като същевременно създаваме възможности за нашите банки и нашите хора.

→ Прочетете повече на [стр. 17–19](#)

3

Надскачаме стандартите, водени от смелост да променяме, да въвеждаме ново и да преосмисляме

→ Прочетете повече на [стр. 20–23](#)



Прилагаме нашата стратегия във всички ESG измерения.

→ Прочетете повече на [стр. 24](#)

СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

# 1 Една обединяваща посока

Обединени и ангажирани да създаваме стойност за всички наши заинтересовани страни:

## Една вдъхновяваща цел

**Нашата цел е да създадем възможности за растеж на общностите, като същевременно гарантираме дългосрочен, устойчив растеж и предоставяме стойност на всички заинтересовани страни.**

Работейки с правилните принципи и цели, ние имаме силата да доставим изключителна стойност за нашите клиенти и общности, нашите хора, нашите акционери и инвеститори.

Ние сме организация, ръководена от принципи, активно се ангажираме с всички заинтересовани страни и се вслушваме в тях.

В УниКредит поддържаме високи стандарти на почтеност, прозрачност, професионализъм и сътрудничество при управлението на отношенията ни с регулаторните органи и институциите на ЕС, както и в нашата работа по политиките и регулаторните теми.

Работим с национални, европейски и международни регулатори, за да подобрим рамката на ЕС за устойчиво финансиране и да улесним прехода към нисковъглеродна икономика. Участието ни в обсъжданията в европейските институции и приносът ни в развитието на устойчива финансова рамка са ключови за стимулиране на дългосрочен икономически растеж в полза на всички заинтересовани страни.



## Нашите акционери

### Нашите акционери



Като уникален пан-европейски лидер, ние използваме синергиите на Групата, за да осигурим силно генериране на капитал и разпределение към акционерите.

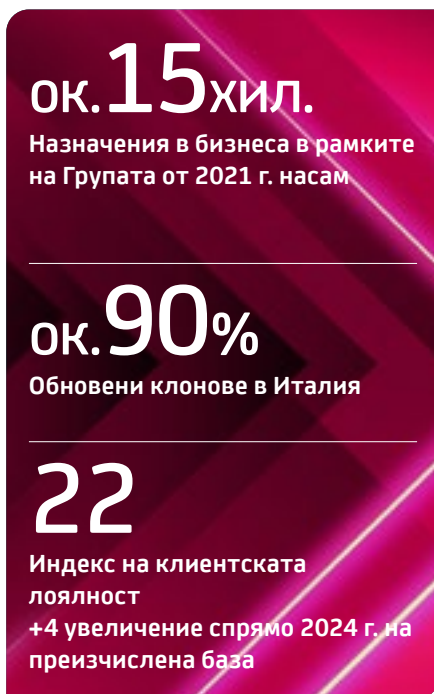
Нашата UniCredit Unlocked стратегия последователно предоставя несравнима стойност, качествено кредитиране и инвестиране, за да осигури устойчив, качествен растеж и възнаграждение.

Поддържаме открита и прозрачна комуникация с нашите инвеститори чрез редовни актуализации, финансови оповестявания и проактивен диалог. Чрез годишни общи събрания, разговори с инвеститори и роудшоута предоставяме платформи за диалог, отговаряне на запитвания и насърчаване на взаимното разбиращелство.

Също така се ангажираме с инвеститорите по теми, свързани с екологичните, социални и управленски фактори (ESG), като подчертаваме нашите инициативи за устойчивост и привеждаме практиките си в съответствие с интересите на инвеститорите в отговорен растеж.

1. При одобрение от надзорния орган, Съвета на директорите и акционерите.

### Нашите клиенти



Нашите клиенти са в основата на всичко, което правим.

Ние изграждаме нашия бизнес около техните нужди, предоставяйки избор чрез най-добрите в класа си продукти и иновативни решения.

Нашите екипи предоставят изключително обслужване и персонална подкрепа, като изграждат силни взаимоотношения и постоянно надхвърлят очакванията. Чрез нашия модел на обслужване използваме редица канали за дистрибуция – физически и дистанционни клонове, кол центрове, интернет и мобилни услуги – достъпни за нашите клиенти по всяко време и навсякъде.

Непрекъснато инвестираме в технологии и данни, за да предвидим възникващите нужди и да предоставяме все по-безпроблемно изживяване. Като се вслушваме внимателно в нашите клиенти, ние усъвършенстваме подхода си и развиваме услугите си, за да гарантираме, че ще сме техния дългосрочен доверен финансов партньор.

### Нашите хора



Нашите хора са най-големият ни актив.

Ние ги слушаме и се ангажираме да насърчаваме среда, в която се чувстват ценени, доверени, упълномощени и отговорни, така че да могат да се съсредоточат върху създаването на стойност за клиентите и постигането на високи стандарти.

Със споделена визия и ясна култура нашите екипи са обединени и вдъхновени да движат бизнеса ни напред, като съгласуват индивидуалните стремежи с организационните цели. Ние инвестираме в професионално израстване чрез обучение и ясни кариерни пътеки, които признават и възнаграждават представянето.

Споделяйки вярата в нашата цел, ние се гордеем с това кои сме и с колективния принос, който можем да окажем.

## Една пчеливша култура

**В УниКредит създадохме нов стандарт в банкирането – с клиентите в центъра на нашите дейности и с хора, чийто потенциал отключваме и развиваме.**

Нашата култура е от ключово значение за нашия успех – тя обединява и вдъхновява нашите екипи да работят като едно

цяло и да постигат високи резултати по правилния начин. Тя се подхранва от страст и ентузиазъм, които насърчават позитивна промяна в поведението в цялата ни банка.

Заедно работим за постигане на нашата визия да бъдем Банката за бъдещето на Европа като един екип в истинско

партньорство с нашите клиенти. По-добра банка, създаваща по-добри резултати; силно основана на нашите принципи и ценности; и осигуряваща устойчив, качествен растеж и стойност.

### Ценности

#### Почтеност

- > Ние действаме в най-добрия интерес на нашите клиенти.
- > Ние сме честни, открити и прозрачни.
- > Правим правилното нещо – дори когато никой не ни гледа.



Нашите ценности са в основата на нашата идентичност – това, което предаваме на нашите хора и това, което нашите хора споделят и постигат резултати чрез действията си.

Нашите хора са в основата на вземането на решения, като гарантират, че изпълняваме обещанията си към нашите клиенти по ясен и прозрачен начин. Ние се ангажираме да помагаме на нашите клиенти, общности и един на друг, като се отнасяме към всички с уважение и ценим нашите различия.

Нашето предложение за стойност подсилва нашите ценности и гарантира, че всеки в УниКредит е мотивиран активно да допринесе за отключване на по-добро утре.

Чрез единен глас изграждаме споделен разказ в цялата група и повишаваме осведомеността и привлекателността на нашата марка.

#### Отговорност

- > Изпълняваме обещанията си и поемаме отговорност за действията и ангажиментите си.
- > Имаме свободата да вземаме решения и да се учим от грешки.
- > Говорим – да изразим идея, мнение или когато видим нещо нередно.



#### Грижа

- > Ние се грижим за нашите клиенти, общности и един за друг.
- > Готови сме да си помагаме и да създаваме среда, в която хората процъфтяват.
- > Отнасяме се един към друг с уважение и ценим различията си.



### Развиваме и подкрепяме разнообразна база от таланти

Отдавна признаваме, че справедливата, приобщаваща и разнообразна работна сила е от жизненоважно значение за успеха на нашия бизнес и създава справедлива и положителна работна среда. Вярваме, че когато многообразието, равнопоставеността и приобщаването (DE&I) работят в хармония, се постигат изключителни резултати.

#### Международен профил

40%

Международно присъствие в Борда на директорите

38%

Международно присъствие<sup>1</sup> в Лидерския екип<sup>2</sup>

#### Представителство на жените

53%

Борд на Директорите

58%

В Групата

62%

Международно присъствие в Изпълнителния комитет на Групата

46%

В Изпълнителния комитет на групата

32%

В Лидерския екип<sup>2</sup>

1. Международното присъствие се отнася за хора, произхождащи от страни извън Италия.

2. Лидерският екип се отнася до Изпълнителния комитет на Групата и първата му линия за отчитане.

СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## 2 Интегриран пан-европейски бизнес модел

Устойчив растеж и конкурентно предимство, изградени върху здрави основи – нашите 13+1 водещи банки в Европа, подкрепени от мащаба на Групата.

Вземането на решения ни доближава до клиентите и общностите, в рамките на стратегическата рамка на Групата.

**Подобряване на продуктово то ни предлагане:** три глобални продуктови фабрики



### Корпоративни решения

Подкрепяме корпоративните клиенти



### Индивидуални решения

Консултиране на клиентите за постигане на техните инвестиционни и застрахователни цели.



### Решения за плащания

Първият избор на всеки европейски клиент за плащания.

### КАК СЪЗДАВАМЕ СТОЙНОСТ

Обединена група



Продукти и съдържание  
Дигитализация и операции  
Принципи и ценности

Стратегически партньори



Клиентите на нашите партньори

СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Водещи в класа продуктови фабрики с директен достъп до клиентите, надхвърлящи възможностите на глобалните играчи

Нашите банки са близо до клиентите и използват общи силни страни: **три висококачествени продуктови фабрики, поддържани от екосистема от стратегически партньори, оптимизирано и улеснено от нашия екип по Дигитализация и Операции.**

Нашите клиенти имат достъп до услугите ни чрез местните банки и предлагането от нашите три глобални фабрики за продукти – корпоративни, индивидуални и платежни решения – изчерпателно отговарящи на техните нужди. Всяка от тези платформи предоставя най-добрите в класа си решения, разработени вътрешно или чрез нашата динамична екосистема от доверени партньори.

### Групов мащаб



### Местно присъствие

- Най-добрите в класа си продукти
- Екосистема от стратегически партньори
- Разнообразно продуктово портфолио

### Корпоративни



#### Консултантски и финансови решения

Високоспециализирани консултации и достъп до капиталовите пазари; пазарен лидер, предлагаш индивидуални решения за финансиране.

#### Групово търговско и кореспондентско банкиране

Широка гама от решения за търговско финансиране и оборотен капитал, както и ценни книжа в ЦИЕ.

#### Управление на риска на клиентите

Предоставяне на решения от най-високо ниво в множество класове активи и канали.

### Индивидуални



#### Групово застраховане

Най-добрите застрахователни продукти и услуги, предлагани във всички страни чрез постоянен диалог с партньори и други фабрики.

#### Решения за групови инвестиционни продукти

Най-съвременни инвестиционни решения, изградени вътрешно или съвместно с външни мениджъри на активи за всички клиенти на Групата.

#### Групова инвестиционна стратегия

Дългогодишна макроикономическа експертиза и единна инвестиционна стратегия за Групата, предоставяща задълбочени инвестиционни анализи на нашите мрежи и клиенти.

### Плащания



#### Платежни решения

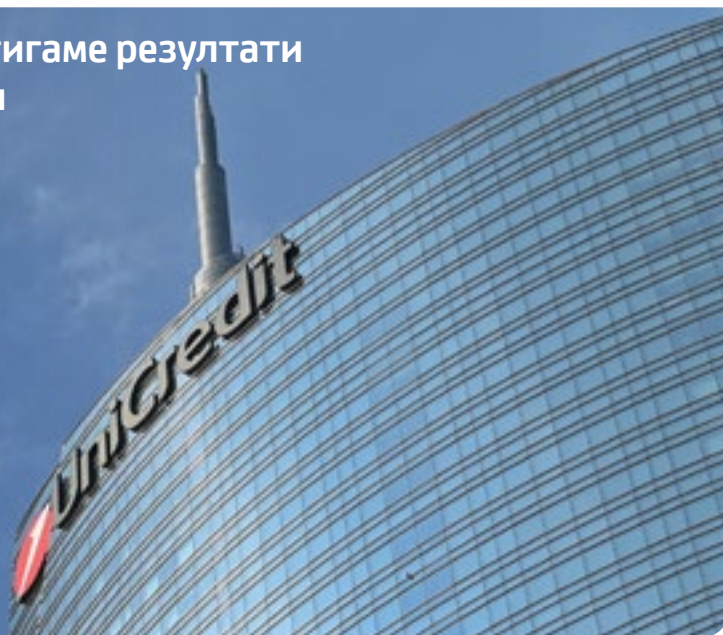
Водещи решения в областта на управлението на парични потоци, плащанията и издаването на карти.

## Обединени и ангажирани да постигаме резултати за всички заинтересовани страни

Овластихме екипите и банките си в рамките на ясна групова структура, изградена върху доверие, отчетност и стремеж към високи постижения.

Резултатът е наистина обединена пан-европейска търговска банка, с местно покритие близо до нашите над 20 милиона клиенти.

Използвахме този обхват, за да постигнем целенасочено ускорение в различните географски райони, клиенти и продукти, като същевременно допълнително подобрим нашите оперативни и капиталови постижения.



СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Дигитални технологии и операции

Укрепваме нашата оперативна система, ставайки по-ефективни и по-устойчиви от утвърдените стандарти.

# 1

Корпоративно звено, интегриращо дигиталните технологии и управлението на данните

# +17%

Служители, ангажирани с трансформацията, при оптимизирани текущи операции

# 0

Съществени инциденти, свързани с киберсигурността, измамите и защитата на активите и персонала

➔ Прочетете повече за Цифри и данни на [страници 53 – 57](#)

## Единни Доставки

Възстановяване на контрола и защита на дългосрочните ни интереси.

# 1

Единна груповая функция „Доставки“

# >100

Преоценени и прекратени отношения с доставчици

# -30%

Среден размер на предотвратените разходи по сключени договори

### Доверена екосистема от партньори

която ни помага да отговорим на всяка нужда на клиента с прецизност и иновативност.



Google



ALPHA BANK

Allianz

BlackRock



СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Начало на нов, амбициозен стратегически етап

2025 бележи кулминацията на пет поредни години на силно представяне и началото на следващата фаза на растеж.

Смела нова ера за нашата банка – белязана от неограничени възможности, амбициозни цели и дълбоко преосмисляне на това какво трябва да бъде една пан-европейска банка.



### UniCredit Unlocked

Определихме стандарта  
2021-2025

#### Печелившо предложение

Структурните предимства, съчетани с последователното изпълнение, доведоха до 20 последователни тримесечия на качествен печеливш растеж, с водещи позиции във всички ключови показатели за изпълнение.

#### Силна инерция

Силна оперативна производителност, позволяваща усвояване на еднократни разходи, за да се подготвим за бъдещето, ускорявайки се още повече през 2026 г.

### UniCredit Unlimited

Надхвърляме нашия  
собствен стандарт  
2026-2030

#### Печеливша стратегия

Стратегия, насочена към постигане на качествен растеж, надминаващ този на конкурентите, като едновременно с това поставя нови граници на ефективността и издига нашите дългосрочни цели.

#### Силна инвестиционна история

Несравнима траектория, предлагаща най-добрата комбинация от печеливш растеж и разпределения в сектора.

Ускоряваме напред  
към десетилетие на върхови постижения



СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## UniCredit Unlocked (2021-2025)

UniCredit Unlocked разкри потенциала ни, превръщайки ни от догонващ в лидер и **поставяйки нов стандарт за банкиране**. С несравнима инерция сега ние сме водещи във всички показатели, включително печеливш растеж и разпределения.



СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## UniCredit Unlimited (2026-2030)

Ако UniCredit Unlocked освободи потенциала на нашата банка и зададе стандарта, UniCredit Unlimited има за цел да го надхвърли – да ни даде възможност да водим в нова конкурентна среда и да преминем отвъд границите, ограничаващи традиционните банки.

UniCredit Unlimited ще предостави нов модел, който съчетава силата на традиционната банка, гъвкавостта на финтех и динамиката на технологичната компания, за да създаде персонализирано предложение, което наистина поставя клиента центъра на всичко, което правим.

Нашите хора остават ключовият фактор и в двете фази. Те са динамични, водени от стремеж към високи стандарти и непрекъснато развиват уменията си. Те се адаптират към променящите се нужди на клиентите и средата – вземайки по-бързи решения, предоставяйки по-добро обслужване и предлагайки по-креативни решения.

Имаме импулса, силата и стратегията. Удвояваме усилията си в трансформацията и поставяме под въпрос всяко предполагаемо ограничение за това какво може да бъде УниКредит.

Това е началото на една смела нова ера за нашата банка.

### Печеливша стратегия

#### Unlimited

#### ускорение

Постигаме качествен, рентабилен растеж и увеличаваме пазарния си дял.



Нашите хора



Нашите фабрики



Канали



Дигитални технологии, данни и AI

#### Unlimited

#### трансформация

Поставяме нови граници на ефективността.

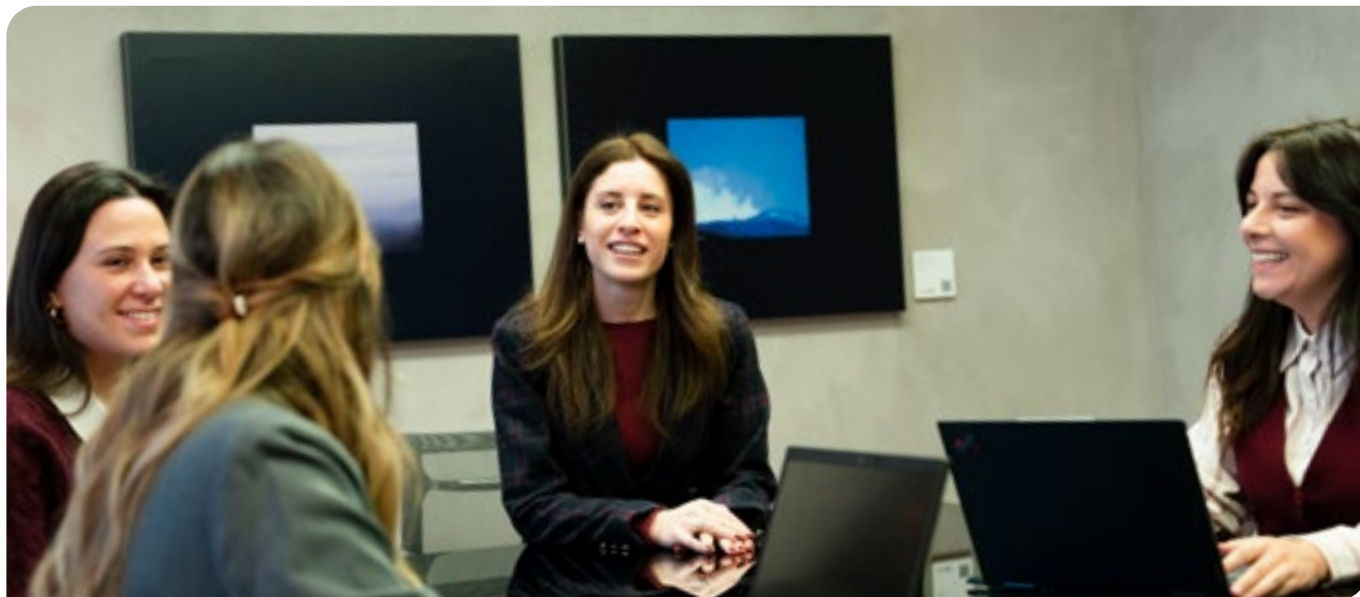


Капитал



Операции

## СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## Unlimited ускорение



### Нашите хора

Те са двигателят на нашия успех – постигат реално въздействие чрез споделена визия и силна, печеливша култура, подкрепени от последователно и целенасочено изпълнение.



### Нашите фабрики

Продължаваме да засилваме връзката между продуктите ни фабрики и дистрибуционната мрежа, гарантираща пряко отражение на клиентските нужди в предлагането ни.



### Нашите канали

Използваме превъзходен многоканален модел: физически, дистанционен и дигитален – с повишена скорост, точност и персонализация на изкуствения интелект.



### Дигитални технологии, данни и AI

Ускоряваме внедряването на AI в Обслужването на клиенти и Консултантски услуги, Технологии и операции – използване за задълбочаване на взаимоотношенията, подобряване на ефективността, увеличаване на скоростта и отключване на нова стойност.

## Unlimited трансформация



### Капитал

- > Насочване на капитала единствено там, където възвръщаемостта го оправдава, и пренасочване към географските пазари, клиентите и продуктите с най-висок потенциал.
- > **Максимизираме рентабилността на кредитиране.**
- > **Увеличаваме приходите с ниска капиталова интензивност.**
- > Осигуряваме най-доброто съчетание между растеж на капиталово-леките приходи и рентабилни нетни лихвени приходи (NII).



### Оперативна дейност

- > **2021 – 2025:** Опростяване и оптимизация в рамките на традиционните граници:
  - > Опростихме и оптимизирахме нашата банка;
  - > Поправихме това, което беше наследено, и изградихме модел, способен да превъзхожда конкурентите.
- > **2026 – 2030:** Преосмисляне и автоматизация, разширяване на възможностите
  - > Ние автоматизираме в мащаб, вграждаме AI във всеки критичен работен процес – ускоряване на изпълнението в Риск, Комплайънс, Финанси, Операции и Хора и Култура, елиминирайки повтарящите се задачи.

## Нашата стратегия за ESG

В УниКредит сме ангажирани да интегрираме устойчивостта във всичко, което правим. Даваме пример чрез действия, поради което ESG (екологични, социални и управленски фактори) е в основата на нашата стратегическа рамка.

Нашата цел е да създаваме възможности за растеж на общностите ръководени от три принципа:



**Да се придържаме към възможно най-високите стандарти, за да направим правилното нещо за клиентите и общностите.**

Контекстът, в който работим, бързо се променя, като оказва влияние върху регулаторния дневен ред и глобалния пазар за устойчиво финансиране. Въпреки колебанията около ESG обаче Европа потвърди ангажиментите си по отношение на климата и в същото време стана по-гъвкава и ориентирана към бизнеса.



**Да бъдем напълно ангажирани да играем нашата роля в подкрепа на нашите клиенти в справедлив и честен преход.**

Ние оставаме ангажирани с нашите ESG принципи и развиваме нашата стратегия, за да гарантираме, че постигаме целенасочено, осезаемо въздействие, с още по-остър фокус върху клиентите и общностите.



**Зачитане и балансиране на перспективите и приоритетите на всички наши заинтересовани страни в целия ни бизнес и вземане на решения.**

Ние фокусираме усилията си върху ESG там, където то има най-голямо значение, чрез:



### Екологични фактори

**Създаване на стойност за нашите клиенти в процеса на преход**  
Отговаряме на променящите се нужди на клиентите в техния преход чрез специализиран бизнес подход, като същевременно продължаваме да развиваме нашата екологична рамка отвъд декарбонизацията.



### Социални фактори

**Подкрепяме нашите общности, нашите хора и нашето общество**  
Ние подкрепяме нашите общности със социално финансиране и специални социални проекти, съчетаващи доброволчество и филантропия, като същевременно подкрепяме нашите хора с акцент върху благосъстоянието и обучението.



### Управленски фактори

**Отчетност и прозрачност, подкрепени от стабилна ESG рамка**  
Осигуряваме пълна прозрачност относно напредъка в нашите оповестявания, като в същото време укрепваме управлението и рамката за управление на риска в ESG областта.

Прочетете повече на [страница 72](#)

СТРАТЕГИЧЕСКАТА РАМКА » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## ESG ден 2025

Нашата ESG стратегия е повече от рамка – тя е ангажимент за активно участие. Нашето водещо събитие, ESG ден служи като ключова платформа, където нашата стратегия среща действия, и ние привличаме ключови заинтересовани страни, за да обсъдим конкретни решения.



Нашият трети ESG ден, озаглавен „Нов свят: Оформяне на бъдещето на ESG“, събра колеги, клиенти, партньори и водещи експерти за справяне с предизвикателствата и сложността на зеления преход на фона на променящата се глобална динамика.

В контекста на COP30 събитието се фокусира върху преминаване от думи към действия, като изследва как банките могат да бъдат двигател на устойчивия преход, да управляват неизбежните компромиси и да изградят ESG върху по-силни и по-надеждни основи. Форумът включваше шест отделни, високо въздействащи сесии с богато разнообразие от формати, предназначени да ангажират аудиторията. В него участваха изтъкнати експерти от академичните среди, бизнеса и политиката, които споделиха виждания относно регулации, иновации и практични решения за бизнеса.

Сътрудничеството между банките и бизнеса беше ключова тема, подчертана от панел за новото партньорство на УниКредит с Ivy Decarb за ускоряване на декарбонизацията в текстилната индустрия.

➔ Прочетете повече на [страница 64](#)

Социалното въздействие също се откри на видно място, с дискусии относно ролята на банките за стимулиране на напредъка и инвестиране в образованието. Също така показахме постиженията на програмата „Умения за преход“ и водещи социални проекти на Фондацията.

➔ Прочетете повече на [страница 68](#)

# 10

Участвали държави

# >10,000

Участия (онлайн и лично), включително над 6000 служители на УниКредит

# 67%









От присъстващите на събитието на живо бяха ключови клиенти и стратегически партньори



## УСКОРЯВАНЕ ПРЕЗ 2025 Г

## Ускорение през 2025 г.

Заедно, всяка промяна, която правим, всеки месец от годината, във всички наши бизнеси и пазари, ускоряваме напредъка си и превръщаме потенциала си в неограничени възможности.

-  Клиенти
-  География
-  Хора и култура
-  Организация и процеси
-  Дигитализация и данни
-  Финанси
-  ESG
-  Фондация УниКредит

### Нашите постижения през 2023

Вижте как отключихме трансформацията в нашия годишен отчет за 2023 г.

[Прочетете повече тук](#)



2023

2024

### Нашите постижения през 2024

Вижте как създадохме стандарт за отлични постижения в банковото дело в нашите годишни отчети за 2024 г.

[Прочетете повече тук](#)



2025

ЯНУАРИ



### Обновеното Roadshow за Култура и Стратегия

Изданието за 2025 г. стартира, привличайки над 27 000 колеги с 18 събирания в общо 11 държави.

### УниКредит е обявен за Топ работодател

За девета поредна година УниКредит е призната за най-добър работодател в Европа.



### Стартирахме УниКредит за ЦИЕ 2025

Разширяваме подкрепата си за микро- и малките предприятия в региона на ЦИЕ.

### УниКредит Булбанк става дигитална

Булбанк Мобайл стартира изцяло дигитални инвестиционни услуги за клиенти.



## УСКОРЯВАНЕ ПРЕЗ 2025 Г » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- Клиенти
- География
- Хора и култура
- Организация и Процеси
- Дигитализация и данни
- Финансиране
- ESG
- Фондация УниКредит

### Оформянето на бъдещето на плащанията в Австрия

Bank Austria надгражда платежните услуги с нови технологии в полза на клиенти и бизнес партньори.



## ФЕВРУАРИ



### Ново партньорство с Quant>ICO

Отключване на нови инвестиционни възможности в италиански бизнеси с висок потенциал.



### UniCredit води най-голямото корпоративно рефинансиране в историята на Словакия

Ключоова финансова сделка на стойност 3,6 милиарда евро.

### Задаване на нов стандарт за одобрение на корпоративни кредити в Словения

Оптимизираме допълнително процесите си, за да предоставяме по-бързи, по-лесни и по-ефективни услуги на нашите клиенти.

## МАРТ



### Приключи придобиването на Aion Bank и Vodeno

УниКредит прави смела стъпка към дигиталното банкиране

### Една година партньорство със Scuderia Ferrari HP

Обединени от страст. Единни в стремежа към съвършенство.



## АПРИЛ

### В Унгария стартира кол център от следващо поколение

Подобряване на обслужването и ефективността за клиентите.



## УСКОРЯВАНЕ ПРЕЗ 2025 Г » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- Клиенти
- География
- Хора и култура
- Организация и Процеси
- Дигитализация и данни
- Финансиране
- ESG
- Фондация УниКредит

### Знакова сделка за 2,4 милиарда евро с FlixTrain

УниКредит подкрепя трансформацията и растежа на европейската мобилност и технологии.



Ускорените **кредитни решения в Сърбия** водят до рационализиране на процесите и удовлетвореност на клиента.

### Интегрираме иновации чрез Vanxware

Партньорството съчетава банковата експертиза с финтех иновациите, за да трансформира финансирането за МСП.



МАЙ



**Първият Longevity Forum на UniCredit**  
Водим европейския диалог за дълголетие.



**УниКредит стартира партньорство с Google Cloud**  
Ускоряване на дигиталната трансформация на основните ни пазари.



ЮНИ

### 1Q25 Групови резултати

Най-силното тримесечие в нашата история. Последователното изпълнение на печелившата ни стратегия стои в основата на рекордните резултати.



### Успешно стартира U Share

План, който дава възможност на служителите да придобият акции

### Завърши интеграцията на нашия животозастрахователен бизнес в Италия

Създаваме пазарен лидер и стимулираме ефективността, продуктите иновации и високото качество на обслужването.



## УСКОРЯВАНЕ ПРЕЗ 2025 Г » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- Клиенти
- География
- Хора и култура
- Организация и Процеси
- Дигитализация и данни
- Финансиране
- ESG
- Фондация УниКредит

ЮЛИ



### Нов жилищен кредит за нерезиденти в Босна и Херцеговина

Даваме възможност на гражданите в чужбина да инвестират.



### УниКредит си партнира с Wise

за по-бързи и по-интелигентни международни плащания.



### Стартира мащабна инициатива за набиране на кадри в Италия

Изграждаме работната сила на утрешния ден чрез кампанията „Follow Your Talent“.



### Подкрепихме историческото емитиране на зелени облигации в Румъния

Най-голямото емитиране на зелени, корпоративни и нефинансови облигации за Electrica Group на обща стойност 500 млн. евро.



### DealSync: нашата AI-базирана платформа

Използваме изкуствен интелект, за да отключим нови възможности за МСП.



### Иновативно банково решение за студентите в Чехия

УниКредит представя нова студентска сметка в подкрепа на следващото поколение.



### 2Q25 и 1H25 Групови резултати

Рекордното второ тримесечие завърши най-доброто полугодие в нашата история. Още един ключов етап в нашето ускорение.



### Успешно завърши сливането с Alpha Bank Romania

Позициите на УниКредит на пазара се засилват, като разширяват бизнеса си с над 300 филиала, разположени стратегически за максималното удобство на клиентите.

## УСКОРЯВАНЕ ПРЕЗ 2025 Г » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- Клиенти
- География
- Хора и култура
- Организация и Процеси
- Дигитализация и данни
- Финансиране
- ESG
- Фондация УниКредит



### 20 години УниКредит и HypoVereinsbank

Повече от 5000 колеги празнуваха заедно историческия момент.

## €550млн

### Водеща роля в най-голямата корпоративна финансова сделка в Хърватия

UniCredit и Zagrebačka banka финализираха споразумение за рефинансиране на Fortenova Group, осигурявайки 550 млн. евро за рефинансиране на дълга.



**Увеличеният дял в Алфа Банк Гърция** укрепил стратегическото ни партньорство с Алфа Банк, увеличавайки дела до 29,5%.

## СЕПТЕМВРИ



**Инициативата Stablecoin стартира**  
УниКредит обединява усилия с европейски банки за създаване на Euro Stablecoin, съвместим с MiCAR.

## ОКТОМВРИ

### Трансформиращ етап за Фондация УниКредит

От споделена визия до системно въздействие, Фондация УниКредит продължава своя път на трансформация



### 3Q25 и 9M25 Групови резултати

Рекордното трето тримесечие потвърди уникалната ни инвестиционна история.

### BancoSmart 2.0 – ново поколение

Ускоряваме дигиталната си трансформация с по-бързо, по-опростено и по-устойчиво обслужване на банкомати.



## УСКОРЯВАНЕ ПРЕЗ 2025 Г » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

- Клиенти
- География
- Хора и култура
- Организация и Процеси
- Дигитализация и данни
- Финансиране
- ESG
- Фондация УниКредит



### УниКредит организира ESG Day 2025

Над 10 000 участници се включиха в поредица от вдъхновяващи панели и речи, посветени на бъдещето на социалната и екологичната стратегия.

НОЕМВРИ

### Security Days

Повишаваме осведомеността по темите за сигурността в цялата Група чрез два дни интерактивни сесии.



€

### 20 години Carta Etica Fund

47 млн. евро, насочени към социални инициативи от 2005 г. насам.

ДЕКЕМВРИ



### onemarkets Funds надхвърля 30 млрд. евро в управлявани активи (AUM)

Значим етап, който отразява силата на нашите продуктови звена и доверието на нашите клиенти.



### Групови резултати за 4-то тримесечие и цялата 2025 г.

От UniCredit Unlocked към UniCredit Unlimited. Ускоряваме напред към десетилетие на върхови постижения.

### CULTUREDAYS

Full Speed Ahead

### UniCredit организира Culture Day 2025

Четвъртото издание събра колеги, за да отпразнуваме нашите споделени Ценности и развитието на Културата на UniCredit.

2026 – 2030

## UniCredit Unlimited

### Надскачаме собствените си стандарти

- > Печеливша стратегия за постигане на качествен растеж, изпреварващ този на конкурентите, като същевременно поставяме нови граници на ефективността и издигаме нашите дългосрочни цели.
- > Несравнима траектория, предлагаща най-доброто съчетание от рентабилен растеж и разпределения в сектора.



## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ



## Клиенти в центъра

Последователен фокус върху клиентските сегменти с най-висока стойност и укрепване на нашите водещи продуктови платформи. Клиентите избират къде, кога и как да взаимодействат с нас – а ние се адаптираме.

### Укрепване и развитие на решенията за управление на активите и благосъстоянието



ДЕКЕМВРИ



Група

#### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

**Фокусът ни върху клиентите, обединеният ни пазарен поглед и постоянният поток от иновативни решения в акциите, мултиактивните, тематичните, систематичните и алтернативните стратегии задвижват следващия етап от растежа ни в управлението на благосъстоянието – в момент, когато onemarkets надхвърли 30 млрд. евро активи под управление, откакто стартира през 2022 г.**

Ние винаги сме фокусирани върху това да държим клиентите в центъра на всичко, което правим – и управлението на активи не прави изключение. През 2025 г. се стремим да вградим този принцип още повече в бизнеса, който продължаваме да изграждаме и допълваме с нови елементи.

В началото на годината създадохме The Investment Institute, който обединява пазарните възгледи на нашите екипи за изследвания и групова инвестиционна стратегия, за да предостави на клиентите единен и последователен поглед, подпомагащ техните инвестиционни решения. Инвестиционният институт е специализиран в създаването на достъпно и подходящо съдържание, което да помогне за декодиране на сложността и отключване на възможности за нашите клиенти инвеститори.

#### От концепция до пан-европейско присъствие

Принципът да поставяме клиентите в центъра на всичко, което правим, стои и зад бързия растеж на нашите onemarkets Funds. Стартирани от нулата през 2022 г., те достигнаха 30 млрд. евро управлявани активи (AUM) в страните от Групата през 2025 г. – убедително доказателство за силата на нашите продуктови платформи и за способността ни да предоставяме най-добрите, ориентирани към клиента решения в голям мащаб.

Започвайки от Италия, Германия и Австрия, нашето onemarkets предлагане бързо се разшири до Централна

и Източна Европа, Гърция (чрез партньорството ни с Алфа Банк) и отвъд. Днес фондовете onemarkets се предлагат в 11 държави. Този бърз растеж отразява способността ни да комбинираме силата на местната дистрибуция с глобалните инвестиционни възможности, като гарантираме, че клиентите имат достъп до висококачествени, диверсифицирани решения.

Направихме и още една голяма крачка напред в Централна и Източна Европа, с разширяването на предлагането на пазари за Словения през юни, последвано от Сърбия през декември.



## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

**Стратегически растеж чрез иновации**

През 2025 г. нашата платформа за управление на активи продължи да се развива, въвеждайки нови стратегии, които отговарят на променящата се пазарна динамика и очакванията на клиентите. Сред последните внедрени решения са:

- > Тематични фондове за дълголетие, насочени към демографската тенденция към по-дълъг живот и адаптиране към променящите се нужди от планиране на благосъстоянието.
- > Гарантирани решения за осигуряване на стабилност и предвидимост в зряла възраст.
- > European Equity Stars, използвайки нашите регионални познания и експертен опит в областта на ESG.

Тези иновации бяха допълнени от UniCredit Premium One, нашето първо вътрешно животозастрахователно решение, което насочва инвестициите в специализирани застрахователни фондове на пазарите – демонстрирайки интеграцията на управление на активи, застраховане и частно банкиране и управление на благосъстоянието за предоставяне на цялостни решения.

Също така увеличихме фокуса си върху алтернативните активи. Ние предоставихме на нашите клиенти в Италия фонд Franklin Lexington PE Secondaries Fund (FLEX-I), първият вечнозелен фонд за частни капиталови инвестиции, фокусиран върху вторичния пазар. Фондът е позициониран на фона на силен растеж на вторичния пазар на частен капитал, който се очаква да надхвърли 5 трилиона долара през следващите пет години.

Освен това създадохме ново стратегическо партньорство с Quant>ICO, което осигурява на успешните собственици на италиански семеен бизнес достъп до средни италиански компании с висок потенциал чрез иновативен модел на club deal – съчетаване на капитал, експертен опит и предприемачески мрежи за подпомагане на корпоративния растеж.

През 2025 г. ясно заявихме амбицията си: да отключим растеж чрез засилване на фокуса ни върху клиентите, предоставяне на висококачествено съдържание за клиентите, задълбочаване на присъствието ни на съществуващите пазари и разширяване на нови – и всичко това, като същевременно внедряваме нови решения в съответствие с приоритетите на клиентите.

**Интегриране на нашия животозастрахователен бизнес в Италия**

ЮНИ



ИТАЛИЯ

**ПРОДУКТИ И УСЛУГИ****Важен етап в нашия път към създаването на водеща животозастрахователна компания в Италия.**

През юни 2025 г. завършихме интеграцията на нашия бизнес с животозастраховане в Италия, придобивайки пълен контрол върху нашите съвместни предприятия с CNP Assurances и Allianz и преименувайки ги съответно на УниКредит Животозастраховане и УниКредит Vita Assicurazioni.

Този ход е в съответствие и с нашата стратегия за интеграция на ключови части от веригата за създаване на стойност на продуктите, като в началото на годината започнахме и процеса по вътрешно интегриране на back-office дейностите за услуги с ценни книжа в Италия и Германия.

Очаква се новите интегрирани животозастрахователни дружества да допринесат значително за растежа от 0,4 милиарда евро в застрахователните годишни приходи, насочени за изпълнение до 2027 г. спрямо 2024 г.

Под ръководството на Алесандро Сантоликуидо, който беше назначен за главен изпълнителен директор на двете компании заедно с ролята си на ръководител на Group Insurance, се очаква двете компании да се слят през 2026 г. Това представлява значително разширяване на продуктови фабрики затвърждаващи водеща позиция в сегменти с висока стойност, като например обвързани с дялове в инвестиционен фонд и политики за срочен живот.

С вътрешната интеграция сега изграждаме ефективна компания в сектор, основан на такси, където вече сме един от водещите играчи. В същото време използваме синергии, за да укрепим допълнително нашите нива на обслужване, да подобрим съотношението качество/цена, което предлагаме на клиентите, и да стимулираме значителен растеж на бизнеса.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Транзакцията на FlixTrain за 2.4 милиарда евро стимулира преобразяването в сектора на европейската мобилност и технологии



МАЙ



Германия

### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

**В УниКредит се ангажираме да създаваме на възможности за растеж и трансформация в най-стратегическите сектори в Европа – стремеж, отразен в ключовата роля на HypoVereinsbank (HVB) в транзакцията за FlixTrain**

През май 2025 г. HVB финансира голяма сделка за FlixTrain, дъщерно дружество на глобалната туристическа технологична компания Flix SE. Дружеството поръча 65 нови европейски високоскоростни влака от испанския производител Talgo, за да отговори на нарастващото търсене на бързи и достъпни железопътни пътувания. Общият обем на поръчките, включително някои услуги по поддръжка, е на стойност до 2,4 млрд. евро, от които вече са поети ангажименти за повече от 1 млрд. евро.

Като поехме значителен дял от дълговия капитал в първия транш, подкрепихме структурирането на сделката и постигнахме първия основен етап на финансиране. Този принос дава възможност на Flix да ускори трансформацията си и да разшири присъствието си на пазара на високоскоростни железопътни линии, като значително подобри наличието на частни влакове на дълги разстояния в Германия и Европа.

В тази сделка използвахме експертния опит на нашия екип за инфраструктурно и експортно финансиране в европейския железопътен транспорт и разбирането на нашия екип за техническо покритие за нуждите на бързо развиваща се, подкрепена от VC технологична платформа за пътуване. Заедно тези възможности демонстрират силата на УниКредит като пан-европейска група и способността ни да предоставяме персонализирани решения за клиенти, стимулиращи иновациите и устойчивостта.

Повече от десетилетие нашият базиран в Берлин екип за покритие на технологичната индустрия е начело на подкрепата на иновативни и бързоразвиващи се технологични компании в Германия и Европа. Действайки като неразделна част от мрежата на технологичната индустрия, екипът свързва основатели, дружества за рисков капитал и консултанти с цел насърчаване на динамична европейска технологична екосистема и да създаде нови международни шампиони като Flix. Според барометъра на EY Start-up 75% от 200-те най-финансирани технологични компании се възползват от експертния опит и подкрепата на нашия екип за техническо покритие.

Тази лидерска позиция подчертава ангажимента ни да дадем възможност за растеж и трансформация в един от най-стратегическите сектори в Европа.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Оформяне на бъдещето на плащанията в Австрия



ЦЕЛОГОДИШНО



Австрия

### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

**Повишаване на амбицията ни да предлагаме по-интелигентни, по-гъвкави решения за плащане на клиентите във всички сегменти.**

През 2025 г. УниКредит Австрия предприе значителни стъпки за укрепване на бизнеса си с плащания, трансформирайки опита с плащанията за клиенти и клиенти.

През септември приключихме продажбата на дела от 50,1% на UniCredit Bank Austria в Card Complete Service Bank AG, което беше от ключово значение за привиждането на цялата верига на стойността на плащанията в рамките на компанията и укрепването на позицията ни на австрийския пазар на плащания.

УниКредит Австрия вече предлага директно продукти за издаване и придобиване на кредитни карти и на свой ред връща важни области от бизнеса обратно в дружеството. През март тя представи модерна кредитна карта от следващо поколение, оборудвана с най-новите технологии и функции.

Новата кредитна карта на УниКредит Австрия позволява лесни и сигурни плащания към над 100 милиона търговци по целия свят, подобро застрахователно покритие при пътуване и всички функции са безпроблемно интегрирани в приложението Мобилно банкиране. То е съвместимо и с Apple Pay, и Google Pay.

През юли бяха добавени още повече функции, които позволиха на клиентите да поемат контрола над финансите си повече от всякога чрез приложението. Сега те могат самостоятелно да блокират карти, да поръчват заместители, да променят лимити, да активират/деактивират eCommerce плащания и да преглеждат токените в своя дигитален портфейл.

#### Touch Card

С трансформирането на плащанията не просто правим нововъведения – правим ги по-приобщаващи. Около 253 милиона души по света живеят със зрителни увреждания, а през февруари УниКредит Австрия си партнира с Mastercard, за да пусне Touch Card – първата разплащателна карта в Австрия, предназначена за разпознаване на допир.

С отличителни прорези за дебитни и кредитни карти и проектирана в сътрудничество с организации като Кралския национален институт на слепите хора (RNIB) и Vision, Touch Card позволява на клиентите с увредено зрение да идентифицират картите си бързо и независимо, подобрявайки достъпността и удобството.

Тази иновация изпревари изискванията на Закона за достъпност, който влезе в сила на 28 юни 2025 г., и надхвърли рамката на регулаторното съответствие, поставяйки нов стандарт за достъпно банкиране.

В Австрия този ангажимент се простира до клоновата мрежа. 100% от клоновете са без ограничения и имат тактилни насочващи системи за хора със зрителни увреждания, мобилни индукционни устройства за хора със слухови увреждания и устройства за самообслужване, които са подходящи за потребители на инвалидни колички и оборудвани с клавиатура с гласов изход. Банката предлага и цялостна онлайн услуга без ограничения

#### Чисто нови ПОС терминали

За бизнеса месец юли донесе пускането на изцяло ново решение за картово обслужване на търговци с POS терминали и eCommerce функционалности, разработено върху модерна платформа. То е създадено, за да даде възможност на нашите бизнес клиенти да приемат по-широк набор от начини на плащане – бързо, лесно и сигурно. Допълнително, това решение им позволява да изграждат директна връзка с УниКредит, вместо да разчитат на външни доставчици.

Това е важна стъпка в амбицията ни да предоставим по-интелигентни и по-гъвкави решения за плащане на нашите клиенти във всички сегменти. Тази нова услуга дава на бизнеса повече контрол, по-добра поддръжка и директен достъп до карти и дигитални портфейли.

Първоначално насочено към микро и малкия бизнес – сегменти, в които търсенето е високо и потенциалът за растеж е значителен – решението осигурява достъп до премиум продукт, който преди това е бил достъпен само за по-големи предприятия.

Услугата вече е напълно внедрена във всички клиентски сегменти в Австрия, създавайки нови възможности както за клиентите, така и за банката.

За нашата банка тази инициатива е укрепване на взаимоотношенията с клиентите чрез цялостни платежни решения, разширяване на обхвата на пазара и гарантиране, че взаимодействията с клиентите остават изцяло в рамките на банката.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Рефинансиране на най-голямата частна корпорация в Хърватия



ОКТОМВРИ



Хърватия

### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

#### Демонстриране на нашето лидерство на хърватския корпоративен банков пазар.

През октомври 2025 г. Загребачка банка и УниКредит Груп финализират споразумение за рефинансиране на Фортенова Груп, обезпечаващо 550 милиона евро под формата на рефинансиране на дълг.

Тази сделка е най-голямото частно корпоративно финансиране, организирано от една банкова група в Хърватия, което укрепва финансовото

състояние на Fortenova Group и подкрепя нейния непрекъснат растеж и стабилност.

Като най-голямата компания в Хърватия и основен работодател в Югоизточна Европа с повече от 45 000 служители, Fortenova Group играе ключова роля в регионалната икономика. Това рефинансиране бележи значителен напредък в текущото реструктуриране на Fortenova Group, оперативните подобрения и стратегическата визия за устойчив растеж. Тя дава възможност за продължаване на инвестициите в операции и допринася за развитието на

хърватската икономика, както и по-широкия регион на Югоизточна Европа.

Чрез тази сделка ние демонстрирахме нашия силен ангажимент да подкрепяме ключови играчи в региона с индивидуални финансови решения. Тя отразява нашето лидерство на хърватския пазар за корпоративно банкиране, фокусът върху насърчаването на силен европейски бизнес и позицията ни на доверен партньор в стимулирането на дългосрочния успех на големи корпоративни клиенти.

## Водещо корпоративно рефинансиране от 3,6 млрд. евро в Словакия



ФЕВРУАРИ



Словакия

### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

#### Комбинирайки нашия местен опит и пан-европейски обхват, за да предоставяме сложни решения за финансиране.

През 2025 г. УниКредит играе водеща роля в най-голямото корпоративно рефинансиране на Словакия, като подкрепя Slovenské elektrárne с важен финансов пакет от 3,6 милиарда евро.

Действайки като Global Coordinator и Facility Agent за улеснение, ние структурирахме и управлявахме транзакцията, която се състоеше от тригодишен амортизиращ заем, петгодишен заем с еднократно погасяване и двугодишна револвираща кредитна линия.

Рефинансирането предоставя значителни ползи, включително намалени разходи за лихви, освобождаване на активите на дружеството от обезпечение и засилена дългосрочна финансова стабилност за водещия производител на енергия в Словакия.

Нашата роля в тази сделка подчертава силния ни ангажимент към региона и способността му да предоставя сложни решения за финансиране на стратегически индустрии с нашия местен опит и общоевропейски обхват.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Нов жилищен кредит за нерезиденти на Босна и Херцеговина



ЮЛИ



Босна и Херцеговина Mostar

### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

**Предоставяне на персонализирани финансови решения, които отговарят на нуждите на клиентите на всички наши пазари.**

През юли стартирахме нов жилищен кредит за чуждестранни граждани на Босна и Херцеговина, които живеят и работят в чужбина, но желаят да инвестират в недвижими имоти в родната си страна.

Допустими клиенти са тези, които са пребивавали в чужбина повече от една година и са били наети при настоящ работодател за най-малко една година. Заемът е предназначен изключително за закупуване на недвижими имоти в рамките на Босна и Херцеговина.

Кредитът предлага фиксиран лихвен процент през целия период на погасяване, което дава на клиентите сигурност и предвидимост при планиране на месечните задължения. УниКредит също се отказва от таксата за обработка, намалявайки разходите и опростявайки пътя към инвестиции в недвижими имоти.

Като надежден финансов партньор ние непрекъснато разработваме оферти, които отговарят на нуждите на клиентите. Този жилищен кредит за нерезиденти отразява ангажимента ни да подкрепяме гражданите на Босна и Херцеговина, които, макар и физически отдалечени, продължават да инвестират в родината си – напълно съобразени с нашата стратегия за предоставяне на персонализирани решения за клиенти и клиенти на всички пазари.

## Водещият глас в европейския дебат за дълголетие



МАЙ



Група

### ПРОДУКТИ И УСЛУГИ

**Основата на нашата работа по темата за демографските промени, подкрепяща клиентите в навигацията през европейската трансформация, свързана с дълголетие.**

През 2025 г. бяхме домакини на учредителния Икономически форум за дълголетие на УниКредит, който събра политици, бизнес лидери и Нобелови лауреати, за да проучим как увеличаването на продължителността на живота променя обществото, икономиката и бъдещите нужди на нашите клиенти.

Дискусиите по време на събитието през 2025 г. подчертаха споделеното разбиране: дълголетие не е само за по-дълъг живот, но също така и даване на възможност на хората да процъфтяват през целия си живот. Промените в работата, потреблението, образованието и личното благосъстояние бяха централни теми, подчертаващи дълбоките промени, които вече оказват влияние върху домакинствата, бизнеса и вземането на финансови решения.

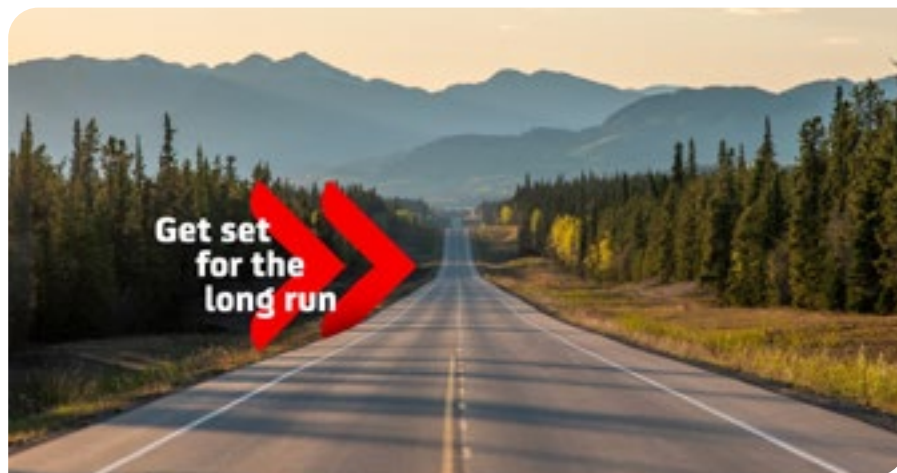
За да подкрепим този развиващ се пейзаж и нуждите на нашите клиенти, стартирахме цялостна изследователска

платформа, предназначена да ни помогне да разберем и реагираме на дългосрочните последици от дълголетие. Това включва индекса за дълголетие на УниКредит, индикатора Empowered Living и поредица от тематични изследвания, разработени съвместно с National Innovation Centre for Ageing и Fidelity International в Обединеното кралство.

Тези инструменти оценяват колко добре страните подкрепят по-дълъг и по-здравословен живот чрез фактори

като индивидуално поведение, здравни системи, физически среди и социални условия – прозрения, които ни позволяват да предоставяме по-добре информирани насоки и решения за клиентите, които планират бъдещето си.

Форумът се превърна в основа на нашата работа по демографските промени, укрепвайки ролята ни на банка, която предвижда бъдещите нужди и подкрепя клиентите, докато се ориентират в трансформацията на дълголетие на Европа.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Въвеждане на изцяло дигитални инвестиционни услуги в България


**ЯНУАРИ**

**България**

### КАНАЛИ

**Усъвършенстване на стратегията ни за разширяване на финансовите услуги с висока стойност чрез дигиталните канали.**

През 2025 г. представихме нова функция „Инвестиции“ в Булбанк Мобайл, която предлага както инвестиционни планове, така и директни инвестиции, като дава възможност на отделните потребители в България безпроблемно да инвестират в opemarkets фондове директно от телефоните си.

Клиентите вече могат да избират от глобални инвестиционни фондове от най-високо ниво под чадъра на opemarkets, включително известни имена като BlackRock, J.P. Morgan и Fidelity. Те могат също да изберат ежемесечно инвестиране чрез Инвестиционни планове или да направят еднократна вноска чрез Директна инвестиция.

Само с няколко клика те могат да изградят инвестиционното си портфолио, без да посещават клон.

Тази инициатива представлява важен етап в нашата стратегия за разширяване на високостойностните финансови услуги чрез дигитални канали.

Той отразява нашия ангажимент за прозрачност, гъвкавост и технологични постижения – правейки инвестирането по-умно и по-достъпно.

След въвеждането на изцяло дигитализирания инвестиционен процес, дигиталните продажби вече представляват 65% от всички инвестиционни транзакции. Булбанк

Мобайл се превърна в предпочитания банков канал, като над 98% от клиентските операции се извършват дигитално. Над 1,3 млн. плащания месечно на стойност над 1 млрд. лева потвърждават ефекта от дигиталната ни стратегия и реалната промяна в клиентското обслужване.



## Разширяване на дигиталния обхват и възможностите за плащане в Босна и Херцеговина


**ЮЛИ**

**Босна и Херцеговина (Баня Лука)**

### КАНАЛИ

**Правим банкирането по-достъпно, сигурно и подобряваме ежедневно клиентско преживяване.**

В Босна и Херцеговина продължихме да отговаряме на нуждите на нашите клиенти, като подобрявахме дигиталните решения, на които разчитат всеки ден. В УниКредит Банк Баня Лука подобрихме нашето мобилно приложение m\_bank, за да насърчим по-голяма дигитална достъпност и да включим редица подобрения – включително функционалност на TalkBack, подобрен цветен контраст, подобрена четливост,

по-големи икони и оптимизирано оформление на бутоните. Всички тези промени са предназначени да опростят навигацията и да създадат по-удобно за потребителя изживяване, както и да подпомогнат клиентите с визуални предизвикателства или предизвикателства, свързани с достъпността.

2025 беше и годината, в която предложихме Apple Pay на нашите клиенти в Босна и Херцеговина, превръщайки се в една от първите банки на местния пазар, която направи това. С въвеждането

на този модерен, сигурен и удобен начин на плащане ние демонстрирахме способността си да въвеждаме иновации и да отговаряме на променящите се очаквания на клиентите на всички пазари.

Тези инициативи демонстрират нашия постоянен ангажимент за укрепване на дигиталните услуги за нашите клиенти – да направим банкирането по-достъпно, по-сигурно и да подобрим ежедневно банково изживяване. Заедно отговаряме на реалните нужди на клиентите и клиентите и задаваме критерии за нашите конкуренти.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Ускоряване на дигиталната трансформация чрез VancoSmart 2.0



ОКТОМВРИ



Италия

### КАНАЛИ

#### Осигуряване на по-бързо, по-опростено и по-устойчиво банкиране.

През 2025 г. направихме голяма крачка напред в нашата дигитална трансформация със стартирането на VancoSmart 2.0, нов интерфейс за банкомати на УниКредит. Създаден да осигури по-бързо, по-лесно и по-устойчиво изживяване, VancoSmart 2.0 поставя нов еталон за банкиране в зоните за на самообслужване.

Със следните подобрения опростяваме ежедневно банкиране:

- > Бързо теглене: последно изтеглената сума се показва веднага след поставянето на картата в устройството.
- > Дигитални разписки, опция за получаване на разписки по имейл или отказ от тези, които не са задължителни, с цел намаляване на използването на хартия.

- > По-видими и интуитивни функции, директно достъпни от главното меню
- > Графичен стил, хармонизиран с останалите дигитални канали на УниКредит, включително мобилното банково приложение.
- > Насочващи процеси, за да се улесни изживяването за още по-малко опитни потребители.

Пълното внедряване на VancoSmart 2.0 се реализира поетапно. През 2025 г. решението вече беше достъпно на банкоматите само за теглене на пари в брой, като внедряването му в момента обхваща и разширените банкомати с възможности за внасяне. Очаква се VancoSmart 2.0 да бъде внедрен и в зоните за бързо обслужване (Quick Cash Desks) през 2026 г.

Това е част от по-широка инвестиционна програма за модернизиране на нашата инфраструктура на самообслужване и клонова мрежа. Към днешна дата почти 90% от клоновете на УниКредит са създадени за 360-градусово изживяване за клиентите. Успоредно с това прилагаме основен план за подновяване на банкомати, който замества повече от половината от машините ни с моделите от последно поколение до 2027 г.

С инвестициите си ние ускоряваме дигиталната трансформация на нашата клонова мрежа и създаваме отличително, устойчиво и истински интегрирано изживяване за нашите клиенти.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Партньорство с европейски банки за въвеждане на стабилна цифрова валута, деноминирана в евро



СЕПТЕМВРИ



Група

### КАНАЛИ

#### Полагаме основите за нов стандарт в сферата на дигиталните активи, който ще подпомага растежа на Европа.

През септември 2025 г. обединихме усилията си с девет големи европейски банки – ING, BNP Paribas, Banca Sella, KBC, Danske Bank, DekaBank, SEB, CaixaBank и Raiffeisen Bank International – за стартиране на Euro stablecoin.

Този инструмент за дигитално плащане, изграден върху блокчейн технология, има за цел да се превърне в надежден европейски стандарт за плащане в рамките на дигиталната екосистема. С помощта на блокчейн, stablecoin позволяват бързи, сигурни и евтини транзакции, което ги прави привлекателен вариант както за индивидуалните клиенти, така и за корпоративните потребители в дигиталните финанси.

За УниКредит това партньорство е шанс да помогне за дефинирането на дигиталната финансова екосистема. Stablecoin ще дадат възможност за 24/7 достъп до ефективни трансгранични плащания, програмируеми плащания и подобрения в управлението на веригата за доставки и сетълмента на дигитални активи, които могат да варират от ценни книжа до криптовалута.

Stablecoin ще бъде регулиран от Регламента на ЕС за пазарите на криптоактиви (MiCAR) и се очаква да бъде оповестен през втората половина на 2026 г.

Консорциумът за stablecoin, заедно с учредителите си, е сформирал специален субект, Qivalis, който е създаден в Холандия и е подал заявление за лиценз за електронни пари в Холандската централна банка.

Инициативата ще предостави истинска европейска алтернатива на доминирания от САЩ пазар на стейблкойн, допринасяйки за стратегическата автономност на Европа в плащанията.

Подкрепата на УниКредит за регулирано on-chain решение за плащания и сетълмент полага основите на нов стандарт за дигиталните активи в подкрепа на растежа и финансовия суверенитет на Европа.

## Отключване на възможности за инвестиции с висок потенциал чрез партньорство с Quant>ICO



ФЕВРУАРИ



Италия

### ПАРТНЬОРСТВА

#### Стратегическо партньорство в подкрепа на бизнеса с висок потенциал, овластяване на предприемачите и създаване на дългосрочна стойност за инвеститорите.

През февруари 2025 г. стартирахме стратегическо партньорство с Quant>ICO, независима club-deal компания, с цел да предложим на избрани инвеститори привилегирован достъп до възможности за инвестиции с висок потенциал в италиански средни предприятия.

Чрез това сътрудничество ние действаме като изключителен партньор на Quant>ICO при идентифицирането на семейни компании, предприемачи и

професионалисти, заинтересовани да се присъединят към инициативата. С нашата мултипродуктова платформа, международна мрежа и задълбочени познания за инвестиционното банкиране ние подкрепяме бизнеса с висок потенциал с надеждни планове за развитие и растеж.

Проектът обединява някои от най-известните предприемачески семейства в Италия, като планира да инвестира в приблизително десет до дванадесет транзакции в продължение на 4-5 години. Всяка сделка ще включва капиталови инвестиции между 30 и 80 милиона евро за целевата компания.

Този иновативен и гъвкав инвестиционен модел е предназначен да даде възможност на предприемачите и да създаде дългосрочна стойност за инвеститорите. Чрез комбиниране на капитал с експертен опит инициативата има за цел да укрепи средния корпоративен сектор в Италия и да насърчи устойчивия растеж.

Партньорството с Quant>ICO допълва вече консолидираното ни предложение за съвместни инвестиции благодарение на което сме сред лидерите в Италия.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Една година партньорство със Scuderia Ferrari HP



ЦЕЛОГОДИШНО



Група

### ПАРТНЬОРСТВА

**Обединени от страст. Единни в стремежа към съвършенство. През 2025 г. нашето многогодишно партньорство със Scuderia Ferrari HP продължи да се развива, обединявайки две известни италиански марки, които споделят страст за висока производителност и съвършенство.**

Вдъхновено от визията „Свързани от страст. Обединени от стремеж към съвършенство“, партньорството отвори нови банкови възможности, създаде ексклузивни преживявания за клиенти и колеги и засили връзката ни с глобалната общност на Ferrari.

#### Изграждане на глобална общност

От международни инициативи до емблематични събития като представянето на пилотите на площад Piazza Castello в Милано, което събра повече от 20 000 фенове и 5 000 служители на УниКредит, и чрез многобройни местни инициативи в цяла Европа, партньорството – започнало през септември 2024 г. – превърна моторните спортове в споделено изживяване за феновете на Ферари, както и за нашите клиенти.

През цялата година вдъхвахме живот на това послание в общностите и пазарите, които обслужваме – чрез местни активации, брендиране, инсталации и събития в нашите банкови клонове.

Чрез събития на живо, оригинални видеоклипове и ексклузивно съдържание, ние разширихме марката Scuderia Ferrari HP и УниКредит в цяла Европа и нашите споделени ценности за върхови постижения, производителност и иновации до нова общност от клиенти. Истории, моменти зад кулисите и гласовете на тези, които живеят и дишат всеки ден, направиха партньорството по-осезаемо, автентично и ангажиращо. Тези кампании допринесоха за по-дълбоко ангажиране с по-младите и дигитално активни аудитории и милиони фенове на Ферари.

Освен това, благодарение на партньорството ни с Teach for Italy, първото пилотно издание на лятното училище на УниКредит и Scuderia Ferrari



HP стартира през юли 2025 г., като помага на стипендианти и студенти в райони в неравностойно положение в областта на образованието да изградят умения в областта на STEM.

#### UniCredit Scuderia Ferrari Metal Card

Важен етап в нашето партньорство беше представянето на UniCredit Scuderia Ferrari Metal Card на специално събитие в Милано с пилотите от Формула 1 Люис Хамилтън и Шарл Льоклер. Тази премиум кредитна карта Mastercard, изработена от метал в емблематичното Ferrari Mugello Red и гравирана с легендарния щит на Ferrari, предлага на клиентите в Италия ексклузивни предимства.

Разработена чрез сътрудничеството ни с Ферари, картата предлага на клиентите висок лимит на разходите, нулеви чуждестранни валутни такси и пакет от специални услуги, включително:

- > Fast Track преминаване през проверка за сигурност на големите летища;
- > Priority Pass достъп до над 1 700 авиолаунджове по света;
- > 24/7 консьерж услуги;
- > Ексклузивни предимства от Mastercard Priceless, Reserved и Travel Rewards.

Картодържателите имат достъп до специалния каталог на Ferrari, включващ подобрени продукти, стоки в лимитирана серия и уникални изживявания, достъпни изключително чрез партньорството.

#### Създаване на уникални клиентски изживявания в цяла Европа

През 2025 г. си сътрудничиме със Scuderia Ferrari HP, за да разработим ексклузивни изживявания и истории, които доближиха нашите клиенти до света на Формула 1.

Това включва специални покани за 12 от най-ексклузивните събития на Grand Prix, които се провеждат в Европа и по света през 2025 г. и посещения на емблематични локации за моторни спортове като най-модерната централа на Scuderia Ferrari в Маранело, Италия, където клиенти от Италия, Германия, Австрия, България и Хърватия получиха ексклузивна обиколка и имаха възможност да се насладят на известната тестова писта в спортен автомобил на Ферари.

Ние също така вдъгнахме живот на нашето партньорство в големи международни индустриални конференции, включващи реплики на Ферари на щандове с марката УниКредит на събития като Sibos в Германия, Euroconference в Унгария и Salone dei Pagamenti в Италия – всички те привличат десетки хиляди посетители. Наред с това бяхме домакини на успешни местни инициативи в помещението на УниКредит, от Форума на Bank Austria във Виена.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Партньорство с Vanxware трансформира финансирането за МСП



ЮНИ



Германия

### ПАРТНЬОРСТВА

**Ключов момент в нашата стратегия да обединим доверието в традиционна банка с гъвкавостта на финтех компания.**

През 2025 г. УниКредит усъвършенства своята стратегия чрез партньорството на НуроVereinsbank с базираната в Берлин Fintech Vanxware, предоставяйки бързи, дигитални кредитни решения за МСП.

Малките и средните предприятия (МСП) са гръбнакът на немската икономика и ключов сегмент от клиенти за УниКредит. През 2025 г. засилихме ангажимента си към този сектор чрез партньорството на НуроVereinsbank с Vanxware, водещо финтех дружество, специализирано в вградени технологии за кредитиране.

Заедно предефинираме начина, по който МСП имат достъп до финансиране – безпроблемно, дигитално и директно в рамките на платформите, които използват всеки ден.

Vanxware предоставя модерни вградени решения за кредитиране, а УниКредит допринася с финансова стабилност, регулаторна експертиза и дългогодишен опит в корпоративното банкиране. Тази комбинация дава възможност на бизнеса да получи финансиране бързо и без продължителни хартиени процеси. Заявленията могат да бъдат попълнени за минути, като решенията обикновено се вземат в рамките на 24-72 часа<sup>1</sup>, което дава на предприемачите гъвкавостта да действат, когато възникнат възможности.

Нашето съвместно предлагане включва:

- > Vanxware Sofortfinanzierung, незабавен срочен заем до 250,000 евро за краткосрочни нужди;
- > HVB FlexFinancing кредитни линии до 5 милиона евро за компании със силни амбиции за растеж.

Това партньорство е повече от лансиране на продукт – то представлява стратегическо преминаване към вградено финансиране. Като интегрираме кредитирането във водещи онлайн платформи, ние срещаме клиентите там, където правят бизнес, и премахваме традиционните бариери. Резултатът е по-бързо, по-гъвкаво финансиране, съобразено с дигиталната икономика.

За УниКредит това сътрудничество бележи ключов момент в нашата по-широка стратегия за платформи. Заедно с Vanxware ние оформяме бъдещето на корпоративното банкиране – съчетавайки доверието и надеждността на универсална банка с гъвкавостта и иновациите на финтех.

<sup>1</sup> Vanxware Sofortfinanzierung се изплаща в рамките на 24 часа, HVB FlexFinanzierung – в рамките на 3 дни.



## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## По-бързи, по-интелигентни международни плащания с Wise



Юли



Група

### ПАРТНЬОРСТВА

**Международните плащания са ключов елемент на нашата стратегия, тъй като се стремим да станем първият избор на всеки европеец за плащания.**

Тази амбиция е вградена в нашия многогодишен план за ускоряване, където се стремим плащанията да допринесат с 0,4 милиарда евро към общата ни цел от 1,4 милиарда евро за растеж на таксите до 2027 г. Ние се концентрираме върху капиталово ефективни услуги, които дават реални ползи за клиентите.

#### Надграждане върху стабилна основа

Основата на нашето предлагане на международни плащания, UC PayFX, стартира през 2021 г. и се разширява до клиенти на дребно през 2022 г. Позволява им да изпращат банкови преводи от своите евро сметки в огромен набор от валути, включително екзотични такива като южнокорейския вон и египетския паунд, това ни помогна да удвоим броя на активните сметки на дребно и да увеличим обема на транзакциите на дребно с повече от 50%. Приемането на SWIFT GPI през 2024 г. добави към предлагането, което даде възможност за проследяване в реално време и бързо уреждане на трансгранични трансфери.

Тези постижения ни спечелиха значително признание в индустрията, включително наградата на Euromoney за най-добра банка за управление на пари в брой за две последователни години през 2024 и 2025 г. и наградата на TMI за най-добро решение за иновации в плащанията през 2025 г.

#### Следващата стъпка: международни потребителски плащания почти в реално време

През 2025 г. станахме първата голяма европейска банка, която стартира по-бърза международна платежна услуга за непрофесионални и частни клиенти в партньорство с Wise Platform и други финансови институции. Това ново решение позволява на клиентите да:

- > Прехвърляне на пари в чужбина толкова бързо, колкото вътрешно плащане в 10 основни валути, включително USD, GBP, CHF, HKD, SGD и INR;
- > Достъп до обменни курсове в реално време и прозрачно ценообразуване без скрити такси;
- > Първокласно дигитално клиентско преживяване

Ние се стремим да разширим покритието за всички европейски клиенти на дребно до 2027 г., като добавим повече валути и географски райони.

#### Ефект и перспектива

Тази иновация е от пряка полза за непрофесионалните и частните клиенти, като предлага бързина, ефективност на разходите и прозрачност. Той също така укрепва позицията на УниКредит като лидер в плащанията, подкрепяйки нашата стратегическа цел за устойчива такса растеж. Гледайки напред, ще продължим да разширяваме тази услуга, да интегрираме допълнителни партньори и да подобряваме потребителското изживяване, като гарантираме, че УниКредит остава начело на иновациите в областта на плащанията в Европа.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Иновации и растеж, подкрепени от стратегическото ни партньорство с Mastercard



ЦЕЛОГОДИШНО



Група

### ПАРТНЬОРСТВА

Стратегическото партньорство с Mastercard изигра ключова роля за укрепването на позициите ни на европейския пазар и нашата визия да бъдем първият избор за плащания в Европа.

През 2023 година стартира стратегическото ни партньорство с Mastercard и оттогава въведохме нови продукти на 12 европейски пазара, като въвеждаме възможност картите да се използват за онлайн плащания на всички пазари, на които оперираме.

Използвайки глобалния опит на Mastercard и усъвършенстваните технологии за плащане, ние предоставяме надеждни и иновативни решения на нашите клиенти – осигурявайки оперативно съвършенство и диференцирани услуги.

#### Иновации с реална стойност за нашите клиенти

Това сътрудничество позволи на УниКредит да обогати своето предлагане с най-съвременни функционалности, отговарящи на променящите се нужди на клиентите:

- > Click-to-Pay и интеграция с дигитални портфейли, осигуряващи безпроблемно и сигурно плащане;
- > Достъп до платформата Mastercard Priceless, създаваща ексклузивни преживявания и предимства за клиентите;
- > Унифицирани платежни решения на пан-европейско ниво, които подобряват оперативната ефективност и приемането на карти по света;
- > Въвеждане на устойчиви материали за изработка на картите, в подкрепа на ESG ангажиментите на УниКредит.



#### Ефект и заинтересовани страни

Партньорството носи преки ползи за нашите клиенти, които получават модерни и безпроблемни платежни решения, както и за общностите – чрез устойчиви продуктови иновации. То подкрепя и нашите колеги, като създава условия за последователно предоставяне на усъвършенствани решения на всички пазари.

Партньорството вече води до конкретни резултати. От старта му през 2023 г. картовите трансакции са се увеличили с 20%, а екосистемата на Mastercard подпомага дигитализацията на плащанията, като увеличава използването на карти до съотношение 2:3 спрямо плащанията в брой в общия обем на трансакциите на Групата – с допълнителен потенциал за растеж занапред.

Гледайки напред, УниКредит ще продължи да разширява тези иновации в цяла Европа, като интегрира маркетингови инициативи и устойчиви функционалности, за да задълбочи взаимоотношенията с клиентите и да укрепи нашата конкурентна позиция в сферата на плащанията.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## География

Капиталът и инвестициите се пренасочват към географски райони, предлагащи най-силните възможности.

## Укрепване на пазарната ни позиция чрез сливане с Алфа Банк Румъния



АВГУСТ



Румъния

### Решаващ етап в изграждането на по-устойчива и по-печелива банка

На 18 август 2025 г. завършихме сливането на УниКредит Банк Румъния и Алфа Банк Румъния – важна стъпка в укрепването на позицията ни на един от най-важните ни развиващи се пазари.

Това обедини две институции с дълбок опит на румънския пазар и дългогодишни взаимоотношения с клиенти, укрепвайки нашата пазарна позиция в корпоративното и банкирането на дребно и стратегията за устойчив растеж. Към момента на завършване държахме 11% от банковите активи, 13% от кредитите и

11% от депозитите на клиенти – важен етап, демонстриращ капацитета на УниКредит за бърза и ефективна интеграция в мащаб.

В резултат на това клиентите на Алфа Банк Румъния вече могат да се възползват от подобрен банков опит като част от УниКредит с разширена гама от продукти и услуги, по-голяма мрежа от клонове и банкомати и водеща банкова технология.

Новата УниКредит Булбанк Румъния оперира около 300 клона, стратегически разположени за удобство на клиентите, осигурявайки ефективен достъп до различни финансови решения. Клиентите имат достъп до цялостна мрежа от

900 банкомата в цялата страна. В комбинираната банка работят над 4800 служители, включително бивши колеги от Алфа Банк Румъния.

Дългогодишното присъствие на Алфа в Румъния, което продължава чрез 9,9% дял в УниКредит Булбанк Румъния, засилва стратегическата ни роля в Източна Европа, регион в непрекъснато развитие.

Поглеждайки назад, сливането се откроява като ключов момент в нашата история на растеж. Създадохме по-силна банка, която е в по-добра позиция да отключи нов потенциал и да стимулира ускорен, печеливш растеж както за нашата банка, така и за нашите клиенти.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Ускоряване на растежа чрез стратегическото ни партньорство с Alpha Bank Greece



ОКТОМВРИ



Група

### Ускоряване на растежа и надминаване на очакванията чрез партньорството с Alpha Bank. Затвърждаваме позицията си на водеща пан-европейска банка.

През 2025 г. укрепихме стратегическото си партньорство с Алфа Банк, като увеличихме дела ѝ до приблизително 29,5%. Този ход отразява нашия ангажимент за растеж чрез партньорства, които съчетават местната сила с общоевропейските възможности на УниКредит. Гърция, със своите стабилни инвестиции за възстановяване в енергетиката и инфраструктурата, предлага значителен потенциал, а силното регионално присъствие на Alpha Bank я прави идеален партньор за трансграничен бизнес.

#### Постигане на реални резултати за клиентите

Като свързваме Alpha Bank с глобалните продуктови фабрики на УниКредит, успяваме да разширим достъпа на нейните клиенти до нашите

усъвършенствани решения в областта на търговското финансиране, плащанията, брокерските услуги и управлението на благосъстоянието. Това сътрудничество вече надмина очакванията:

- > Осигуряване на 1 млрд. евро в активи под управление за фондовете onemarkets в Гърция, което представлява над 10% от общите активи под управление на Alpha Bank
- > Подкрепа за по-голямата част от сделките на Alpha Bank с европейски квоти за емисии, с очаквани обеми до 12 млрд. евро през 2025 г.
- > Улесняване на съвместни транзакции като продажбата на дял от Bank of Cyprus от ЕБВР на стойност 161 млн. евро, както и координирано покритие за клиенти от Гърция и Централна и Източна Европа; и
- > Провеждане на над 30 сесии за обмен на знания в областта на регулативния контрол, операциите и

клиентското преживяване – засилвайки сътрудничеството между екипите.

Това партньорство осигурява ясни ползи за клиентите, които получават достъп до най-добрите в клас продукти и трансграничен експертен опит, както и за колеги, които се възползват от споделени знания и интегрирани операции. Подкрепяме регионалния икономически растеж, като засилваме ролята ни на надежден партньор в бързо развиващия се пазар.

Следващата фаза ще бъде насочена към задълбочаване на сътрудничеството с международни клиенти, използвайки мрежата на УниКредит, за да подпомагаме гръцките инвеститори в чужбина и международните клиенти, търсещи възможности в Гърция. Този трансграничен подход ще разкрие допълнителен потенциал за растеж и ще затвърди позицията ни като водеща пан-европейска банка.

## Поставихме началото на инициативата УниКредит за ЦИЕ 2025



ЯНУАРИ



Група

### Направихме още една решителна крачка напред в разширяването на onemarkets в Централна и Източна Европа.

Фондът onemarkets обединява познанието на клиентските нужди от страна на УниКредит и експертизата на водещи глобални управляващи на активи – Amundi, Allianz Global Investors, BlackRock, Fidelity, J.P. Morgan, Pictet и PIMCO. Това позволява предлагането на широка гама балансирані продукти с фокус върху различни видове ценни книжа, които отговарят на разнообразните потребности на инвеститорите.

През юни 2025 г. разширихме предлагането на фонда onemarkets в Словения, а през декември – и в Сърбия. Това стана след успешното му пускане в Италия, Германия и Австрия през 2022 г., както и от навлизането в Гърция, Чехия, Словакия, България, Унгария,

Румъния и Босна и Херцеговина. С тези стъпки, нашите индивидуализирани инвестиционни решения вече са достъпни в 13 европейски държави, а клиентите са ни поверили около 30 млрд. евро активи под управление чрез платформата onemarkets.

Това е част от нашия стратегически план, насочен към разширяване на обхвата ни и предоставяне на висококачествени, целенасочени решения на частни клиенти в ЦИЕ.

В същото време въведохме цялостна рамка за микро и малки предприятия в региона, с възможност да предоставят до 2,3 милиарда евро за финансиране, заедно с услуги за управление и консултантски услуги. Тази инициатива се основава на успеха на УниКредит за ЦИЕ 2024, която предостави повече от 2 милиарда евро финансиране и подкрепи над 9 300 микро и малки корпоративни клиенти в ЦИЕ.

Тези постижения отразяват нашия ангажимент да стимулираме растежа и иновациите в региона – да помагаме на бизнеса да процъфтява и да предоставяме на частните клиенти достъп до инвестиционни възможности от световна класа.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## Хора и култура

# Инвестиции в хората и културата – основен двигател на успеха ни.

## Когато стратегията срещне културата, за да даде тласък на иновациите и растежа



ЦЕЛОГОДИШНО



Група

**Culture & Strategy Roadshow и Денят на културата събраха колегите през 2025 г., за да оформят бъдещето ни чрез споделени ценности и смели идеи.**

### Culture & Strategy Roadshow

Събитието се завърна със свеж формат и нови спирки, създавайки още повече възможности за колегите да се свържат директно с ръководството на УниКредит. Над 27 000 участници се събраха, за да проучат стратегията, да укрепят културата и да отпразнуват колективните постижения.

През 2025 г. бяха осъществени 18 посещения в 11 държави в Европа. Това включваше и ключови пазари в Централна и Източна Европа, както Германия и Австрия, и за първи път посети всичките 7 италиански региона.

Първоначално стартирано, за да задълбочи разбирането на основните ценности на УниКредит, събитието се превърна в динамична платформа за стратегически диалог, иновации и местни прозрения. Това е поглед към местните възможности и предизвикателства, който дава на колегите възможност да представят идеите си пред главния изпълнителен директор на Групата и ръководния екип и да допринасят за бъдещия успех на банката.

С повече от 1700 идеи, споделени в цяла Европа, Роудшоуто не е просто разговор – то води до отлични постижения в УниКредит.

### Ден на културата

Денят на културата, който се завърна с четвъртото си издание през декември, събирайки 8000 колеги и висши ръководители от цялата група, за да отпразнуват изключителните хора, движещи еволюцията на нашата култура, и да отчетат ключовите стълбове на постигнатия напредък.

Лидери от цялата банка споделиха своите прозрения по теми като стимулиране на иновациите, вграждане на идеи в нашата култура, подхранване на растежа, преосмисляне на обслужването на

клиенти и разпространение на идеи отвъд границите. Това включваше иновации като Виртуален ипотечен център, Smarter ATM Interface и Portfolio Reporting Tool, както и инициативи като Innovation Hub, Problem-solving Hackathon и много други.

Culture Day беше празник на изключителните хора, които вдъхват живот на Ценностите на УниКредит, и трамплин към нова година и бъдеще с още по-голямо въздействие.



## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## Благосъстоянието на фокус: Изграждане на култура на грижа и връзка



АПРИЛ



Група

### Засилване на ангажимента ни за изграждане на безопасно, подкрепящо и здравословно работно място за всички.

От 7 до 11 април бяхме домакини на първия ни фокус върху благосъстоянието - седмица, посветена на вдъхновяването, образованието и овластяването на колегите във всички наши страни да възприемат култура на грижа и връзка в ежедневието.

Над 16 000 души се присъединиха онлайн и лично през петте дни, със силна ангажираност на вътрешни и външни платформи.

Благосъстоянието е в основата на всичко, което правим в УниКредит – повишаване на производителността, креативността и енергията, която внасяме на работното място.

През седмицата започнахме диалози във всичките пет стълба на благосъстоянието – физически, социални, кариерни, финансови и

психически – укрепвайки нашия ангажимент за безопасно, подкрепящо и здравословно работно място за всички.

Колегите чуха лични истории и прозрения от известни лектори и лидери на УниКредит и имаха възможност за участие в следните сесии:

- > Панелна дискусия с участието на петима от нашите висши ръководители, която се фокусира върху нашия цялостен подход към благосъстоянието и потвърди ангажимента ни за цялата група.
- > Мотивационна бележка от бившия баскетболист Рикардо Питис, който подчерта пряката връзка между личното благополучие и професионалните постижения.
- > Беседа за социалното благополучие, водена от Group Strategy & ESG, фокусирана върху възможностите за доброволчество в УниКредит и ролята на нашата банка за стимулиране на колективните действия и социалното въздействие.
- > Разговор за благосъстоянието на кариерата с участието на историк и преподавател, д-р Елиза Фирби изследва динамиката между поколенията на работното място, различията между поколенията и баланса между професионалния и личния живот.
- > Разговорът за финансовото благосъстояние, воден от Group Client Solutions, сподели основни финансови навици, съвети за интелигентно спестяване и инвестиции за управление на дълга и се фокусира върху това как да се изгради трайна финансова сигурност.
- > Мощен разговор за психичното благополучие, воден от Андреа Барисели, клиничен психолог и невролог, за повишаване на мотивацията, устойчивостта и производителността, за да се подкрепи както личното, така и професионалното представяне.

## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## 20 години заедно: HypoVereinsbank и УниКредит отбелязват исторически момент



СЕПТЕМВРИ



Германия

**През 2025 г. HypoVereinsbank отбеляза две десетилетия в рамките на УниКредит Груп – пътуване, дефинирано от трансформация, високи постижения и споделен успех.**

През тези две десетилетия HVB се превърна в най-печелившата, най-ефективната и най-добре капитализираната универсална банка в Германия – ключов стълб на Групата и доверен партньор за клиенти от различни индустрии и отвъд националните граници.

Сливането през 2005 г. беше най-голямата трансгранична банкова интеграция в Европа по онова време, поставяйки основите на общия ни успех. Днес Германия допринася за около 20% от нетната ни печалба, което отразява капацитета на HVB за трансформация, оперативна ефективност и силен фокус върху клиентите.

Това е особено видно в нарастващото удовлетворение сред средните предприятия – сегмент, в който HVB продължава да предоставя персонализирани решения и устойчив растеж.

Заедно сме изградили нещо повече от банка – изградили сме наследство. Положителното въздействие на нашите действия може да се усети в общностите и пазарите, благодарение на отдадеността и устойчивостта на служителите на HVB. Техният ангажимент е в основата на кампанията „Заедно“, стартирана през 2025 г., която включваше редица вътрешни и външни инициативи за отбелязване на тази годишнина, ангажиране на служителите и укрепване на чувството за принадлежност в цялата организация.

Това включваше летния салон за култура, регионални дейности за бягане в десет града, насърчаване на здравето и екипния дух и специална изложба в HVB Tower. Кампанията кулминира в Unlocking Excellence, събитие, проведено на 22 септември, което събра над 5000 колеги, за да размишляват върху ключовите етапи в HypoVereinsbank и историята на УниКредит и да почетат изключителния принос на служителите чрез Наградите за върхови постижения. Включваше и презентация, на която колегите споделиха далновидни идеи за бъдещето.

В основата на тези тържества е ясното послание: #TogetherWeBelong. Денят демонстрира отличните постижения, които определят HypoVereinsbank и основите, които сме изградили за още по-голям растеж, иновации и успех в бъдеще.

## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## Изграждаме екипа на бъдещето – инвестирайки в таланта, който движи УниКредит напред



Юли



Италия

**Хората са двигателят на нашия успех. Като овластяваме талантите, ние изграждаме по-силна, готова за бъдещето УниКредит.**

Като част от нашия Стратегически план продължихме да инвестираме в нашите хора и през 2025 г. стартирахме голяма инициатива за наемане на кадри в Италия.

В рамките на кампанията „Следвайте таланта си. Той ще ви отведе до нас“, стартирана през юли си поставихме за цел да наемем 1000 нови колеги, със силен фокус върху младите таланти за нашата италианска търговска мрежа.

Нашата стратегия за набиране на персонал въведе нов карьерен път специално за млади таланти в младши консултантски роли в италианската търговска мрежа. Този път започва с тримесечен стаж, учебен или извънкласен, последван от обучителна програма на работното място. Стартирахме и специални кампании за професионални профили, подкрепени от местни колеги на УниКредит, и укрепихме каналите за набиране на персонал чрез партньорства с университети, училища и

регионалните акционери, освен кампания за насочване, посветена на конкретни роли. Тази кампания подчертава нашия ангажимент за създаване на среда, в която хората могат да растат, да отключват своя потенциал и да допринасят за успеха на нашите клиенти и общности.

Това е част от по-широките усилия за инвестиране в таланти в Италия и в цялата група. От 2021 г. приветстваме 5 000 нови членове на екипа в Италия, укрепвайки нашата работна сила и Търговска мрежа с нови таланти и насърчаване на сътрудничеството между поколенията. Процентът на колегите под 35 години в Италия почти се е удвоил за четири години, като е нараснал от 7,7% на 15%.

Освен това през 2025 г. приветствахме над 4000 нови колеги в цялата група като част от амбицията ни да ускорим търговския растеж, да укрепим взаимоотношенията с клиентите и да изградим нови възможности. Повече от половината от тези назначения бяха на възраст под 30 години – което затвърждава мнението ни, че бъдещето

на банката ще бъде захранвано и оформено от следващото поколение и възможностите, които те могат да донесат в области като данни и AI.

Над 80% от тези наематели под 30 години се присъединиха към нашите бизнес и дигитални области, подчертавайки фокуса ни върху технологиите и ефективността. От тях повече от 90% са в бизнес роли, укрепвайки основна област, която е от съществено значение за растежа на банката и предоставянето на по-голяма стойност на клиентите.

В УниКредит, когато говорим за таланти, имаме предвид да надхвърлим традиционното търсене на талантливите хора и да се съсредоточим върху разпознаването, развитието и подхранването на таланта във всеки човек чрез специални програми за картографиране, развитие и обучение.

Това е умишлена инвестиция в таланти и нови назначения, които да задвижат следващата ни фаза на растеж. Овластявайки нови таланти, ние изграждаме по-силна, готова за бъдещето УниКредит.



## Организация и Процеси

# Опростяване и оптимизиране.

# По-лека, по-бърза и по-адаптивна банка.

## Поставяне на нов стандарт в корпоративното кредитиране в Словения



ФЕВРУАРИ



Словения

**Допълнително оптимизиране на нашите процеси, за да предоставяме по-бърза, по-лесна и по-ефективна услуга за нашите клиенти.**

През февруари 2025 г. УниКредит Банка Словения представи инициативата Fast Track за оптимизиране на процесите за одобрение на кредити за корпоративни клиенти, засилване на ангажмента ни за оперативното съвършенство и поставяне на клиентите в центъра.

Инициативата е предназначена да опрости процесите, да се възползва от автоматизацията и да вгради частично вземане на решения, основано на данни, като значително намали времето за одобрение и осигури по-бързи, по-прозрачни и предвидими резултати.

Чрез повишаване на скоростта, последователността и лекотата на нанасяне чрез рационализиран въпросник, инициативата подобрява клиентския опит, като същевременно засилва оперативната ефективност и управлението на риска. В крайна сметка това позиционира УниКредит, за да изгради по-дълбоко клиентско доверие, да ускори растежа и да постави нов еталон за модерен кредитен процес, ориентиран към клиента.

Инициативата Fast Track се фокусира върху кредитни експозиции до 0.5 милиона евро, надграждане и опростяване на съществуващия кредитен процес и въвеждане на делегиран модел за одобрение в рамките на подразделението CIB. Процесът се основава на предварително определени критерии, които гарантират последователност и съответствие, като избраните стъпки се автоматизират, за да се ускори вземането на решения.

Чрез стандартизиране на процеса и използване на автоматизацията, където е приложимо, нашата банка намалява времето за обработка, подобрява ефективността и повишава прозрачността.

В резултат на това времето за одобрение на кредитните предложения, отговарящи на предварително зададените критерии, намалено с четири дни през 2025 г. Проектът също така рационализира критериите за експозиции до 0,5 милиона евро и прехвърля одобряващия орган на подразделението CIB, което дава възможност за по-бързи решения. Гледайки напред, фокусът ще бъде върху анализирането на случаи, които не отговарят на критерии и

идентифициране на възможности за обработка на повече клиенти чрез опростения и бърз подход.

Ползите от този проект са двойни – подобряване на обслужването на клиентите чрез лесен за попълване въпросник и намалена документация и оборудване на колегите с рационализиран инструмент за по-бързо обработване на заявленията и постигане на по-последователни, предвидими резултати. Тази двойна полза укрепва взаимоотношенията с клиентите, като същевременно гарантира ефективност и съответствие със стандарта на нашата банка.



УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Ускоряване на процеса по кредитни решения в Сърбия



ЮНИ



Сърбия

**Трансформираме подхода си към вземането на кредитни решения, за да предлагаме на клиентите правилните продукти в правилния момент.**

В стандартния кредитен процес са необходими повече от 20 документа за окончателно решение, включващо множество банкови структури и често оставящо клиентите да чакат няколко седмици за обратна връзка.

За да променим това, в УниКредит Банк Сърбия въведохме нов подход: използване на вътрешни и външни данни, предварителна обработка и прилагане на определени критерии за създаване на списък с клиенти, отговарящи на условията за ускорени действия и максимални кредитни лимити.

Това включва както съществуващи, така и потенциални клиенти, като увеличава възможностите за придобиване и кръстосани продажби.

С предварителния анализ на данните изготвянето на заявление за кредит сега отнема по-малко от час, изисква по-малко от 10 документа, а решенията обикновено се вземат в рамките на един до два дни.

Това освободи капацитет в няколко екипа, подобри стандартните процеси и удовлетвореността на клиентите.

Разширихме този подход и към процеса на годишен преглед. Сега почти 40% от съществуващите клиенти на кредит се възползват от бързи отзиви, с възможност за достъп до допълнителни продукти – като оборотен капитал, IRS, факторинг, валутен форуърд, кредитни карти и овъдрафти – без допълнителни усилия.

Ползите са ясни: по-интелигентният анализ на данните и рационализираните процеси означават по-добро насочване и способност за предлагане на правилните продукти на най-ценните ни клиенти.





## Дигитални технологии и данни

# Ускоряване на внедряването на изкуствен интелект. Превръщане на мащаба и иновациите в конкурентно предимство.

## Ускоряване на дигиталната трансформация чрез партньорството ни с Google Cloud



МАЙ



Група



**През 2025 г. направихме важна стъпка напред в пътуването си към дигитална трансформация, като сключихме стратегическо партньорство с Google Cloud.**

Съгласно това споразумение, УниКредит ще мигрира големи части от приложния си ландшафт – включително стари системи – към сигурната и мащабируема платформа на Google Cloud. Този преход ще обхване всички 13 банки в нашата група, осигурявайки единна основа, която подобрява гъвкавостта, мащабируемостта и оперативната устойчивост.

Този подход позиционира УниКредит така, че да може бързо да се адаптира към бъдещи разширявания на пазара или придобивания, гарантирайки, че оставаме конкурентоспособни в бързо променящия се финансов пейзаж.

Тази сделка представлява ключов етап в нашето пътуване към дигиталната трансформация. Чрез осигуряване на високопрофилно партньорство с водещ доставчик на облачни услуги и поставяне на основите на единна AI платформа за цялата Група, тя реализира част от основните амбиции, които определихме при актуализирането на нашата дигитална стратегия през 2024 г.

Те заемат централно място в амбицията ни да се превърнем в банката за бъдещето на Европа – давайки ни възможност да модернизираме технологиите си, да ускорим внедряването на AI и да създадем нови бизнес възможности, като същевременно се поддържат най-високите стандарти за сигурност и устойчивост.

**Обединена основа за растеж:** използване на изкуствения интелект за трансформиране на банкирането

Отвъд облачната миграция партньорството определя Google Cloud като основна платформа на УниКредит за AI натоварвания, чрез използване на модерни технологии като Vertex AI и моделите Gemini. Тези възможности ще ни дадат силата да:

- > Развиваме и усъвършенстваме нови услуги
- > Повишаваме вътрешната ефективност
- > Създаваме водещо в индустрията клиентско изживяване

Потенциалните практически приложения включват основани на AI решения за инвестиционното банкиране, подобрени взаимодействия с клиентите, оптимизация на оперативните процеси, предотвратяване на финансови престъпления и разработване на нови финансови продукти, основани на AI.

Този подход, основан на изкуствен интелект, ще даде възможност на УниКредит да създаде водещи в индустрията клиентски изживявания и да отключи нови потоци от приходи, укрепвайки позицията ни на дигитален иноватор.

**Стратегическо привеждане в съответствие и бъдещи възможности**

Партньорството надхвърля инфраструктурата. Тя полага основите за по-широко сътрудничество с Google, включително потенциална интеграция на други услуги на Google, като платформата Google Maps, за обогатяване на клиентското преживяване и оптимизиране на операциите.

**Ефект и перспектива**

Това партньорство представлява промяна в технологичния отпечатък на УниКредит, напредвайки в критични области като изкуствен интелект, данни и инфраструктура на основните ни пазари. Гледайки напред, това сътрудничество ще послужи като катализатор за бъдещи иновации, докато укрепване на устойчивостта и подкрепа за устойчивия растеж.



## УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ



## DealSync: Използване на изкуствения интелект за улесняване на процесите по сливания и придобивания за малките и средните предприятия



ЮЛИ



Група

**В цялата банка сме фокусирани върху използването на дигитални инструменти, за да разширим подкрепата си към нови клиентски сегменти по стандартизиран и достъпен начин.**

Това е особено ценно, за да ни помогне да достигнем до малките и средните предприятия (МСП), които в противен случай може да нямат достъп до нашите услуги.

Сливанията и придобиванията са един пример за пространство, което традиционно е запазено за големите корпорации когато става въпрос за банкова подкрепа, като по-малките фирми обикновено работят с бутикови съвети с ограничени мрежи. Нашата платформа DealSync променя това. Проектиран за МСП с EBITDA между 1 милион евро и 20 милиона евро и активен в седем държави, DealSync използва изкуствен интелект, за да направи консултациите по сливания и придобивания достъпни, мащабируеми и печеливши за този жизненоважен сегмент от икономиката.

Възможността тук е значителна. Малките и средни предприятия представляват до 99% от всички европейски дружества и само в Германия и Италия има около 3500 сделки за сливания и придобивания

годишно, на обща стойност 140 милиарда евро, от които 50-60 милиарда евро са по-малки сделки с корпоративна стойност под 50 милиона евро.

### Дигиталният пазар за растеж

DealSync действа като дигитален пазар, съчетаващ купувачи и продавачи в клиентската база на УниКредит и извън нея.

Той обобщава интереса към сливания и придобивания, проверява възможностите и подкрепя въвеждането в мащаб. Платформата използва машинно обучение, за да оцени вероятността от успешни сделки, като същевременно автоматизира ключови процеси като генериране на документи за терени, тийзъри и договори. Този модел позволява на УниКредит да обслужва пазар на стойност приблизително 50 милиарда евро обща стойност на транзакциите по сливания и придобивания в Италия и Германия – и още повече, след като добавите Централна и Източна Европа.

От стартирането си досега DealSync дава впечатляващи резултати:

> 450 подписани мандата и 3000+ потенциални клиенти в Италия, Германия, Австрия и Румъния.

> Първата транзакция е завършена през юли 2025 г.: Придобиването на Re Roberto S.p.A. от D.M. Barone S.p.A., създавайки водещия независим дистрибутор на фармацевтични продукти в Сицилия. УниКредит подкрепя и двете страни, като същевременно предоставя финансиране на купувача и услуги за управление на богатството на продавача.

Успехът на DealSync също привлече вниманието на индустрията, като спечели награда на ABI за иновации през 2025 г. и се класира като финалист за наградата на Gartner Eye on Innovation за EMEA.

### Какво предстои

DealSync илюстрира ангажимента на УниКредит към дигиталната трансформация и иновациите, ориентирани към клиента. Чрез комбиниране на ефективността, задвижвана от AI, с банкирането на взаимоотношенията, ние отключваме нови възможности за растеж за МСП и създаваме нови потоци от приходи за Групата. Следващата фаза ще се съсредоточи върху разширяването на обхвата на платформата, подобряването на прогнозните анализи и интегриране на допълнителни решения за финансиране – затвърждаване на ролята на УниКредит като доверен партньор за бизнеси от всякакъв мащаб.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Смела стъпка в дигиталното банкиране: придобиването на Aion Bank и Vodeno



МАРТ



Група

### Инвестиция в укрепване на технологичните ни възможности и ускоряване на растежа на бизнеса ни.

На 6 март приключихме придобиването на Aion Bank, иновативна дигитална банка, и Vodeno, гъвкавата, базирана на облак технологична платформа, която я подкрепя, в ход, който бележи началото на една нова ера на качествен растеж, задвижвана от инвестиции.

Приключването на тази сделка – обявена за първи път на 24 юли 2024 г. – постави технологичната основа за създаване на пълномощна банка в Полша и банков модел, който съчетава гъвкавостта на финтех със силата, доверието и компетентността на европейска традиционна банка.

Това е идеално приведено в съответствие със следващата фаза на ускоряване на нашата стратегия UniCredit Unlocked, която ни дава възможност да ускорим нашия органичен растеж, като навлезем на нови пазари, бизнеси и клиентски сегменти. Той също така допълнително демонстрира нашата дисциплина и силно изпълнение в пространството за сливания и придобивания и нашият лазерен фокус върху инвестициите, които подобряват способността ни да подкрепяме клиентите и общностите в цяла Европа.

Сделката също така бележи ускоряване на дейността ни в областта на дигиталното банкиране, което е един от първите ходове на банката да придобие пълна собственост върху нова технология (без никакви зависимости от доставчици на основни банкови услуги от трети страни), осигурявайки силно

разграничаване от чистите доставчици на технологии, необанките и заварените оператори, които са в процес на дигитална трансформация.

След придобиването вече сме се върнали на полския пазар, носейки нов и отличителен банков опит, който балансира доверието и стабилността на традиционна банка с иновациите и усъвършенстваното клиентско изживяване на финтех. Като следваща стъпка планираме да разширим тази уникална платформа и в няколко западноевропейски страни.



**УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ** ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Полската платформа разполага с мобилно приложение „всичко в едно“, обхващащо всички ежедневни банкови и инвестиционни решения, подкрепени от многоканален модел с 11 водещи клона, разширяващ се до 40 до 2026 г., модерна платформа за инвестиционни продукти и специализирани екипи в рамките на Wealth Management и Client Solutions. Банката започна операции във всички бизнес направления, включително банкиране на дребно и частно банкиране, заедно с решително преминаване към бързо разрастващите се големи корпорации и инвестиционното банково пространство и разширен фокус върху обслужването на МСП.

Полша сега служи като иновационен и дигитален център на УниКредит, подкрепяйки общоевропейската експанзия на групата.

Това ново придобиване също ни позиционира добре, за да предложим решения за вградено финансиране, разширявайки Aion Bank и Съществуващото банкиране като услуга (BaaS), предлагано от Vodeno в цяла Европа, с местни IBAN номера, които вече са налични в Белгия, Германия, Полша и Швеция. Те ни позволяват да предлагаме редовни услуги като плащания, кредитни и инвестиционни продукти, но също така, от решаващо значение, да вграждаме нашите услуги – от достъп до сметки и депозити до програми за кредитиране, плащания и лоялност – директно в небанкови дигитални платформи, улеснявайки безпроблемното преживяване на клиентите.

**Възможности от следващо поколение**

Чрез комбинираните възможности на Aion и Vodeno вече имаме достъп до иновативна, мащабируема и гъвкава облачна платформа, базирана на API свързаност и с вградена технология за интелигентни договори – всички те могат да бъдат интегрирани с процесите и процедурите на пълноправна банка.

Това е основата за дигитално предлагане, което съчетава висококачественото потребителско изживяване на банка с финансовата сила, надеждната марка и регулаторния надзор на традиционния играч.



За да подкрепим този растеж, инвестираме до 200 млн. евро поетапно, като очакваме възвръщаемост в рамките на по-малко от две години.

**Стратегически ползи**

Благодарение на придобиването, УниКредит вече притежава технология за банкиране от следващо поколение, с облачна, напълно оперативна и мащабируема платформа за дигитално банкиране и широка гама на продукти за сегменти с висока стойност (включително ключови цели като МСП и физически лица с висока нетна стойност). Платформата предоставя и възможност да:

- > Надграждаме вътрешната технологична експертиза, използвайки отделен екип от висококвалифицирани IT специалисти и разработчици, което подобрява иновативността, адаптивността ни към пазарните промени и значително съкращава времето за пускане на пазара.
- > Осигурим отделен център за иновации и тестване, в който да разработваме, тестваме и внедряваме нови решения и функционалности.

- > Разширяваме целевите клиентски сегменти и пазарното присъствие чрез гъвкавата платформа, която прави навлизането в нови европейски пазари по-устойчиво и по-рентабилно, използвайки предимствата на предимно дигитален модел на банкиране с по-ниски разходи, по-бързо излизане на пазара и ускорена интеграция на нови решения.
- > Укрепваме нашето предложение за интегрирани финансови услуги, като предоставяме нови решения за електронни платформи, електронна търговия, както и Banking-as-a-Service за избрани финтех партньори.
- > Подобрим предлагането за индивидуални клиенти и МСП, укрепвайки нашето конкурентно предимство в дигиталното банкиране за тези сегменти и позиционирайки УниКредит като лидер в иновациите и клиентското изживяване.

УСКОРЕНИЕ В ДЕЙСТВИЕ ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Кол център от ново поколение: по-добро обслужване и по-висока ефективност



АПРИЛ



УНГАРИЯ

### Усъвършенстване на нашата стратегия за опростяване на операциите и предоставяне на иновативни дигитални решения.

През 2025 г. въведохме нова система от кол центрове в Унгария, базирана на облак, като част от проекта Genesys, предназначена да подобри обслужването на клиентите, да подобри ефективността и да даде възможност на внедряване на повече дигитални решения, като например базирани на AI гласови ботове и дигитални асистенти. Проектът започна през декември 2023 г. и достигна пускане в експлоатация през април 2025 г., като всички автоматизирани услуги са достъпни от август 2025 г.

Новата платформа Genesys беше въведена първо в Унгария след решението ни да приемем единна платформа на Гропово ниво. Успоредно с това заменихме предишната система, базирана на ядрото, с нов интерфейс за телефонно банкиране, за да помогнем за изпълнението на нареждания за превод и да прегледаме хронологията на услугите за идентифицирани клиенти.

Преработената структура на IVR менюто сега насочва повикванията по-ефективно, намалявайки времето за изчакване и ускорявайки обработката. Удостоверените клиенти имат достъп до автоматизирани услуги без агент, докато агентите се възползват от незабавната видимост на данните за клиентите, съкращавайки разговорите. IVR е напълно редактируем, което позволява бързи актуализации за нови съобщения и

елементи от менюто за управление на ad hoc събития и подобряване на известията за клиенти.

Автоматизацията беше ключов фокус, като новите услуги включваха „паника бутон“, който незабавно блокира всички дигитални канали и банкови карти, за да предотврати измами. Тази функция беше добавена и към приложението mBanking през декември 2024 г. Бяха въведени четири допълнителни автоматизирани функции: деблокиране на eBanking, изпращане на нови пароли за eBanking и издаване на кодове за активиране на mBanking и mToken.

Това бележи още една стъпка в нашата стратегия за опростяване на операциите и предоставяне на иновативни дигитални решения, които подобряват клиентското изживяване в Групата.

## AI Track 2025: Новаторски подходи към начина ни на работа



ОКТОМВРИ



Група

### Продължаваме да ускоряваме внедряването на изкуствен интелект – ключов стълб в нашата дигитална стратегия.

Осигуряваме постоянно обучение и развитие, за да дадем на колегите възможност да се възползват максимално от потенциала на AI.

През 2025 г. нашият специализиран AI Track помогна на хиляди колеги в УниКредит да получат солидна основа в областта на изкуствения интелект. Чрез девет специални модула програмата спомогна за изграждането и обогатяването на общото разбиране на нашите екипи за AI и как той може да им даде възможност в ежедневната им работа – с над 5000 връзки на нашите сесии на живо, а над 800 колеги вече са сертифицирани чрез AI Track от октомври.

Програмата беше допълнена от поредица уебинари, посветени на генеративния AI. Тези сесии предизвикаха оживени дискусии и предостави отговори на



най-належащите въпроси на колегите за стимулиране и производителност.

Интересът беше изключително голям – с почти 25 000 включвания в сесиите на италиански и английски език.

Вече работим върху следващата фаза от обучителното ни пътешествие, предназначена да задълбочи знанията и да разшири практическите приложения на изкуствения интелект в цялата Група.



## Фондация УниКредит

# Смисъл в действие: от визия към измерима промяна за общностите

### Трансформираща глава за Фондация УниКредит.

2025 г. беше ключова година за Фондация УниКредит, тъй като тя продължи пътя си на трансформация.

#### Подновено управление

През октомври бордът на Фондация УниКредит беше оптимизиран от девет на пет членове, за да стане още по-въздействащ, сплотен и ефективен. Отвъд географското представителство, новият Управителен съвет обединява силна и взаимно допълваща се експертиза, която укрепва управлението и засилва съответствието с мисията на Фондацията.

#### Укрепване на образованието чрез стратегически действия

През 2025 г. обновеният Борд обяви бюджет от 30 млн. евро за образование – в съответствие с 2024 г. – засилване на дългосрочния ангажимент за отключване на потенциала на

следващото поколение. От тази сума 11,4 милиона евро бяха отделени за подкрепа на инициативи на местно равнище, включително платформата за 6 милиона евро Edu Fund, предназначена да идентифицира програми, способни да се справят с многоизмерния характер на образователната бедност и да генерират дълготрайно въздействие в 13-те страни от УниКредит, включително Полша. Допълнителни 5,2 милиона евро бяха инвестирани в бъдещето на изключителни студенти и изследователи в областта на STEM, икономиката и финансите, предоставяйки стипендии, стипендии и безвъзмездни средства за научни изследвания на всички академични нива – от бакалаври до постдокторанти. Тези възможности дават възможност на талантите да процъфтяват и да допринасят значително за оформянето на обществото на утрешния ден. Освен това 1,3 милиона евро бяха отделени за ангажиране на

служителите на УниКредит в значими социални инициативи, укрепване на основната ценност на грижите на Групата и укрепване на връзката ѝ с местните общности. Дейностите като съчетаване на даренията на служителите и подкрепа на общностите по време на криза или нужда, вдъхват живот на този ангажимент, демонстрирайки, че положителната промяна е най-силна, когато се създава заедно.

#### Дигитална еволюция

В допълнение към тези стратегически стъпки Фондацията представи изцяло преработен уебсайт – модерна, интуитивна платформа, която отразява нейната развита идентичност и ангажимент за справяне с образователната бедност в цяла Европа.

➔ [Посетете новия уебсайт на Фондация УниКредит тук](#)

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

# Правим решителна крачка към десетилетие на отлични резултати

Посрещаме 2026 г. със силен импулс и стабилни буфери, готови да задълбочим трансформацията, да предоставим водеща инвестиционна стойност и да изградим десетилетие на устойчиво превъзходство.

UniCredit Unlocked  
Задаване на стандарта 2021-2025

**КАЧЕСТВЕН РАСТЕЖ НА НАЙ-ВИСОКО НИВО**

**От най-високо ниво**  
Подкрепена от нарастващите темпове – при полагане на основите за бъдещето

**НЕСРАВНИМА ОПЕРАТИВНА ЕФЕКТИВНОСТ**

Най-добрата в класи си трансформация в рамките на традиционните граници

**УСТОЙЧИВ РЪСТ НА НЕТНИЯ ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ**

**Максимизиране на рентабилността,** като същевременно се запазва растежът на най-високо ниво

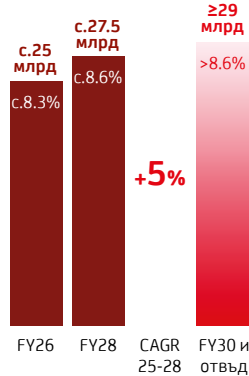
**ВОДЕЩО В СЕКТОРА ОРГАНИЧНО ГЕНЕРИРАНЕ НА КАПИТАЛ**

**Несравнимо** Даване на възможност за растеж и разпределение на по-висока цена на акция

**Нетни приходи**  
Нетни приходи / RWA (%)

**€16.3 млрд.**  
FY21, 5.0%

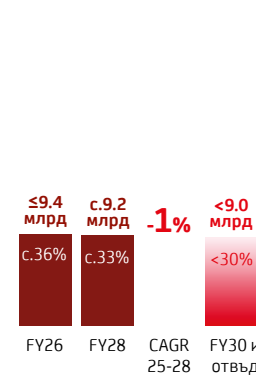
**€23.9 млрд.**  
FY25, 8.3%



**Разходи**  
Приход от разходи (%)

**€9.8 млрд.**  
FY21, 54%

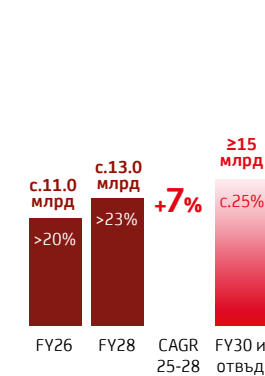
**€9.4 млрд.**  
FY25, 38%



**Нетна печалба**  
RoTE (%)

**€1.5 млрд.**  
FY21, 7%

**€10.6 млрд.**  
FY25, 19%



**Кумулативно разпределение**

**€36 млрд**  
FY21-25

с.€30 млрд<sup>1</sup>  
FY26-28

**80%**  
Обикновено изплащане

**с.€50 млрд<sup>1</sup>**  
FY26-30

Над 4.5 млрд. евро излишък, предназначен за органичен/неорганичен растеж или за разпределения към акционерите – оценявано ежегодно.

UniCredit Unlimited  
Надхвърляне на нашия стандарт 2026-2030

**Придобиване на качествен пазарен дял,** при запазване на NII RoAc около 20% и увеличаване на капиталово леките дейности като дял от приходите

**Предефиниране на най-добрата в класа** трансформация, надхвърляне на границите и преминаване към собствена категория

**Максимизиране на рентабилния растеж** чрез качествено разширяване и издигане на ефективността на следващо ниво

**Ненадминат растеж** на показателите на акция и водещи разпределения към акционерите, с ежегодна оценка на наличния капитал за разпределяне

1. Амбициите за разпределения са изчислени при допускане за запазване на настоящото обичайно изплащане от 80% и са обвързани с изпълнението на целите на Плана, включително генериране на органичен капитал. Потенциални допълнителни разпределения от наличен капитал за разпределяне или за използване за растеж ще се оценяват ежегодно. Всички разпределения подлежат на одобрение от надзорните органи, Управителния съвет и акционерите.

## ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## 2021-2025

Максимизирахме ефективността – както оперативната, така и капиталовата – като същевременно възстановихме качествения ръст на приходите, постигайки ненадмината възвръщаемост върху осезаемия собствен капитал и водещ ръст на разпределенията в сектора.

Положихме стабилни основи за бъдещето, възползвайки се от благоприятната среда на лихвените проценти и разходите за риск.

Приключваме 2025 г. с рекордни резултати и навлизаме в новата година със силен импулс и по-висок базов темп на растеж от очакваното.

Успяхме да отчетем 1.4 млрд. евро извънредни разходи, които – заедно с нашите надбавки от 1.7 млрд. евро, които остават непроменени, и наличния капитал за разпределяне над 4.5 млрд. евро – допълнително защитават и укрепват бъдещата ни траектория.



## Ускорението вече започна



ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## 2026–2030: Устойчиво надграждане на траекторията ни на растеж

**Навлизаме в по-висока фаза на изпълнение, с амбицията да надхвърлим ограниченията в обслужването, производителността и ефективността, които все още характеризират традиционното банкиране.**

Следваме траектория, подкрепена от качествен и печеливш растеж, оперативно съвършенство и капиталово превъзходство.

На стратегическо ниво целта ни е да растем по-бързо от конкурентите си както в абсолютни стойности, така и по качество, при стабилна и стриктно контролирана цена на риска.

По отношение на разходите се стремим да разширим границите на ефективността, като насочим трансформацията от опростяване към цялостно преосмисляне на начина, по който работим.

По отношение на капитала целта ни е да предложим оптималната комбинация от печеливш нетен стопански доход и нарастващи приходи с ниска капиталова интензивност, като същевременно поддържаме един от най-силните баланси в Европа.

Продължаваме да прилагаме дисциплиниран подход към **трите си финансови лоста**

**ОПЕРАТИВНО  
ПРЕВЪЗХОДСТВО**

**Висококачествен ръст на приходите, коригиран спрямо риска**

Постигаме растеж както в абсолютни стойности, така и чрез по-качествено разширяване, водено от капиталово леки инвестиции, които повече от компенсират ефекта от Русия, при запазване на относително стабилни разходи за риск.

**КАПИТАЛОВО  
ПРЕВЪЗХОДСТВО**

**Разходната база е добре контролирана**

Преоформяме границите на ефективността чрез обновени амбиции по отношение на разходите, докато трансформираме и инвестираме в бизнеса.

**КАЧЕСТВЕН  
ПЕЧЕЛИВШ  
РАСТЕЖ**

**Капиталова устойчивост**

Преоформяме границите на ефективността, постигайки най-добрата комбинация от капиталово лек растеж на приходите и рентабилен нетен лихвен доход.



ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Потвърждаване на траекторията на стабилно нарастващи разпределения

Продължаваме да се фокусираме върху постигането на отлични резултати, които ни позиционират сред водещите институции по възнаграждение на акционерите.

Нашата политика за разпределения отразява увереност в устойчивостта и качеството на нашите печалби.

### Потвърждаване на обичайните разпределения

**80%**

на нетната печалба<sup>1</sup>

Обичайно разпределение

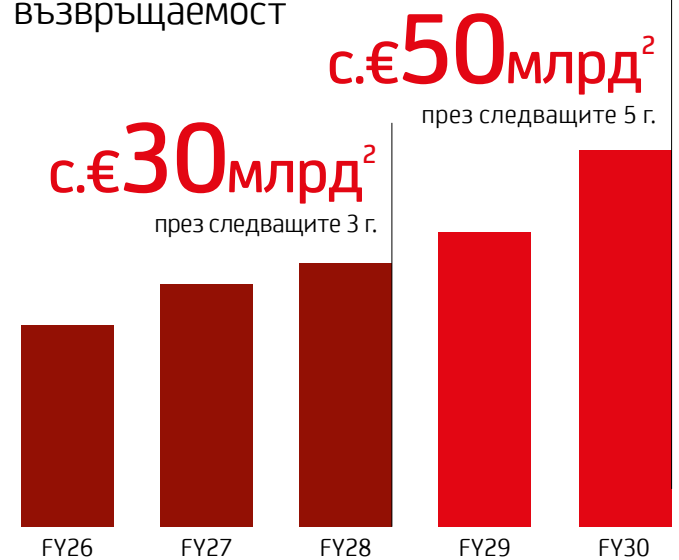
**30%**

Обратно изкупуване

**50%**

Дивиденди

Стремеж към атрактивна траектория на обичайното разпределение и дивиденди, с по-нататъшно увеличение чрез разгръщане на излишния капитал или възвръщаемост



Прекомерен капитал за 12,5-13% CET1r Цел

**> €4.5 млрд**

да бъдат внедрени за по-нататъшно подобряване на нашия органичен или неорганичен растеж или върнати, оценявани ежегодно

**+ €9.5 млрд<sup>2</sup>**

Планирано разпространение през 2025 г.

1. Нетна печалба означава декларираната нетна печалба, коригирана с въздействията от DTA и пренасянето на данъчни загуби („TLCF“), произтичащи от теста за устойчивост.
2. Амбициите за разпространение се изчисляват, като се приеме текущото 80% обикновено изплащане и при постигане на целите на плана, включително органичното генериране на капитал. Потенциалните допълнителни разпределения от прекомерна възвръщаемост на капитала или внедряване трябва да се оценяват ежегодно. Всички разпределения подлежат на надзор, съвет на директорите и одобрения на акционерите.

## ESG ПРЕГЛЕД



## Околна среда

## Създаваме стойност за нашите клиенти в прехода

В УниКредит сме ангажирани да подкрепяме развиващите се нужди на нашите клиенти в техния преход чрез фокусиран и целенасочен подход. В същото време разширяваме нашата екологична рамка отвъд декарбонизацията.

Чрез нашата специална **оферта за Зелени финанси** ние:



Подпомагаме клиентите по ключови сделки с нашия секторен и ESG експертен опит.



Разработваме иновативни устойчиви финансови решения, съобразени с развиващите се нужди на клиентите.



Опростяваме и стандартизираме на ESG продукти за МСП.

## Финансираме прехода към зелена стомана в Германия



## Германия

УниКредит действа като единствен координатор и агент по линия на експортно-кредитните агенции (ECA), структурирайки финансиране на стойност над 1.7 млрд. евро за един от най-големите проекти за декарбонизация в Европа – трансформационния проект Power4Steel на Stahl-Holding-Saar Group. Финансирането е допълнено от значителни капиталови вложения и 2.6 млрд. евро субсидии от федералното правителство и провинция Саарланд и включва два транша, подкрепени от експортно-кредитни агенции – Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB) в Австрия и италианската SACE.

Проектът предвижда поэтапна замяна на доменните пещи с инсталация за директно намаляване на желязната руда и два електродъгови пещи. Производството на стомана на водородна основа ще намали CO<sub>2</sub> емисиите на SHS с около 55% до 2030 г., като климатична неутралност е планирана до 2045 г.



ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

**Подкрепа за енергийния преход чрез:****Засилване на диалога с клиентите относно прехода със специални инициативи за ангажиране.****Разширяване на възможностите ни и оценка на плановете за преход на клиентите.****Укрепване на партньорствата, за да разширим подхода си към малкия бизнес.**

## Стимулиране на декарбонизацията на текстилната верига за доставки с Ivy Decarb

**Италия**

УниКредит си партнира с Ivy Decarb, за да ускори декарбонизацията на италианския текстилен сектор – ключов двигател на икономиката, и да подобри устойчивостта на веригата за доставки.

Това сътрудничество има за цел да стимулира инвестициите в енергийно ефективни машини за италианските текстилни производители, подкрепени от специализирани консултантски и финансови решения на дигиталния пазар на Ivy Decarb.

Пазарът помага на производителите да определят как могат да намалят въглеродния си отпечатък и да се ангажират с производителите, които произвеждат необходимите машини и оборудване. С включването на УниКредит на пазара, текстилните производители също могат да се възползват от специализирани консултантски и финансови решения за финансиране на тези инвестиции – гарантирайки, че те остават приспособими и устойчиви, като същевременно стимулират дългосрочното създаване на стойност.

Пазарът също е проектиран да бъде мащабируем и ще даде възможност за бъдещо разширяване в други сектори и на основните пазари на УниКредит.



## Ускоряване на приемането на ESG в Румъния

**Румъния**

Над 1300 компании в 12 града се присъединиха към нашата национална програма за повишаване на осведомеността ESG Journey. Чрез осигуряване на 75% участие на ниво С гарантираме, че устойчивостта е призната за стратегически приоритет на най-високите нива на корпоративно лидерство.

За да преминем от теория към изпълнение, стартирахме ESG Lab, интензивен осемседмичен ускорител за големи МСП.

Кохортата за 2025 г. представлява комбиниран оборот от 1,1 милиарда евро и 5700 служители, осигурявайки на тези предприятия с голямо въздействие инструментите за декарбонизация.

Успехът на програмите се отразява в най-високите резултати на нетните промоутъри (NPS) от 83 за ESG Journey и 94 за ESG Lab, което подчертава ролята на УниКредит като доверен партньор в зеления преход.

## ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Ангажиране с нашата **амбиция за Net Zero** чрез:



**Нашият Преходен план, чрез който непрекъснато засилваме подкрепата си за клиентите, ускорявайки техния преход.**



**Непрекъснато подобряване в съответствие с исканията на външни заинтересовани страни и спазване на ключовите регулаторни изисквания, както се очаква за системна банка.**



**Развиване на нашия подход Net Zero, чрез сравняване на нашите методологии с практиките на конкуренти и отговаряне на исканията на заинтересованите страни.**

## Подкрепа за историческо издаване на зелени облигации в Румъния



### Румъния

Electrica Group е водещ играч на пазара за разпределение, доставка и производство на електроенергия в Румъния и един от най-важните доставчици на енергийни услуги в страната. Дебютира на международните дългови капиталови пазари в евро през юли 2025 г. с най-голямата емисия зелени, корпоративни и нефинансови облигации на румънския капиталов пазар, на обща стойност 500 милиона евро.

Като ключов партньор в процеса — от структурата на сделката до срещите с инвеститори — УниКредит допринесе осезаемо за успешното финализиране

на тази значима транзакция. Сделката засилва ангажиментите ни по отношение на ESG и укрепва позицията ни на избрана банка за подкрепа на клиентите в справедлив и плавен преход.

Този успех стана възможен чрез тясно сътрудничество между местното покритие в Букурещ, Централна и Източна Европа, Дълговите капиталови пазари и екипа на Корпоративния синдикат на IG Bond, предоставяйки високопоставен мандат, който подчертава способността на УниКредит да съчетава местния опит с регионалните възможности.



Подкрепа за природата чрез:



**Разработване на нови продукти и решения, които помагат на нашите клиенти да разберат, управляват и реагират на рисковете и възможностите, свързани с природата.**



**Подобряване на нашата рамка за риска, за да се включат съображенията, свързани с природата на клиентите.**



**Насърчаване на нашите знания за природата чрез ангажиране със съответните външни заинтересовани страни и асоциации.**



**Повишаване на осведомеността относно значението на биологичното разнообразие в цялата ни банка и сред основните ни заинтересовани страни.**

## One4Planet: Насърчаване на устойчивото използване на водата в Италия



### Италия

Нашата гама от ESG заеми One4Planet, предназначени за ексклузивни зелени проекти, беше подсилена с ново решение, предназначено за корпоративни предприятия, които искат да инвестират в проекти, които насърчават устойчивото използване на водата. Кредитите предоставят две възможни области на интервенция:

> Управление на водите: интервенции в разпределителната мрежа, насочени към намаляване на отпадъците от питейна вода.

> Обработки за повторна употреба: изграждане, поддръжка и модернизация на инсталации за събиране, пречистване и пречистване на отпадъчни води

От ноември 2025 г. тези продукти бяха предоставени в нашия продуктов каталог

ESG, разширявайки One4Planet гама и обогатяващи решения за малки и средни корпоративни предприятия (с изключение на микропредприятия).

Водата е ресурс, който е от съществено значение за нашата икономика и това е тема, която сме включили по време на нашите ESG Tech Days – които са свързали корпоративни и големи корпоративни клиенти с иновативни стартиращи фирми, движещи трансформацията на ESG.



## Социално финансиране

# Водещи в социалната отговорност: в подкрепа на нашите общности, нашите хора и обществото като цяло

Разполагаме със специализирано предложение за социално финансиране, допринасяме към социални каузи чрез доброволчество и дарения и подкрепяме нашите хора чрез фокус върху благосъстоянието и обучението.

Нашето предложение за социално финансиране е насочено към:



Предоставяне на подкрепа чрез микрокредитиране, финансиране за въздействие и заеми за необлагодетелствани райони.



Подкрепа на нашите общности с програми за насърчаване на устойчиви бизнес практики за МСП.



Напредък на нашата социална стратегия за по-добра подкрепа на младите хора.



## ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Нашият **социален принос** се състои от доброволни инициативи с осезаемо социално въздействие върху общностите, които надхвърлят основния ни банков бизнес:



Извършваме целенасочени социални инициативи на ниво група и държава, за да отговорим на специфичните нужди на общността (напр. Австрийските социални награди).



Укрепваме социалното си въздействие, като участваме в стратегически партньорства, които насърчават културното наследство и териториалното развитие.



Предоставяме допълнителна социална подкрепа на общностите чрез спонсорства и дарения.



Ние насърчаваме доброволчеството на служителите и проектите за финансово образование, за да подкрепим нашите общности.



**Фондация УниКредит има мисия да гарантира, че студентите в Европа имат равен достъп до образование.**

- Тя се бори с образователната бедност, като използва специални международни партньорства, инициативи на местно равнище и изследователски проекти
- Подкрепя таланти и насърчава програми за стипендии и изследователски пътеки



## Разширяване на въздействието чрез платформата Edu-Fund



### Фондация УниКредит

През ноември 2025 г. Фондация УниКредит стартира второто издание на платформата UCF Edu-Fund, инициатива, предназначена да се справи с образователната бедност и да насърчи равния достъп за качествено образование в европейските страни, в които работи нашата банка.

Това беше важна стъпка, която допълнително засили ангажимента на Фондацията за отключване на потенциала на младите хора и надграждане на успеха на първото издание с 30 програми, финансирани с висока степен на въздействие.

- > До 6 милиона евро ще бъдат предназначени за програми, насочени към ученици от прогимназиалния и гимназиалния етап на средното образование (на възраст от 11 до 19 години).
- > 13 държави в цяла Европа ще се справят с ключови образователни предизвикателства като предотвратяването на отпадането от училище и подготовката на учениците за пазара на труда (спрямо 12 миналата година).

Платформата е отворена за организации с нестопанска цел с доказан опит в образованието и предлага три потока на финансиране – малък, среден и голям. Безвъзмездните средства варират от 100 000 евро до над 1 милион евро в подкрепа на местни, национални и транснационални програми.

Второто издание на платформата UCF Edu - Fund последва UnConference, двудневно събитие в централата на УниКредит, което събра 100 участници, сред които и печелившите организации от първото издание. Пет кръгли маси имат за цел да изградят силни съюзи между училищата, ключовите партньори и общностите чрез преодоляване на институционалните пропуски и области за развитие.

Чрез Edu-Fund Фондация УниКредит не само финансира проекти, но също така изгражда по-силно, по-приобщаващо бъдеще за образованието в цяла Европа.



**Научете повече [ТУК](#)**

ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Изграждане на умения за справедлив и честен преход



Група

Skills for Transition е социална програма, изцяло финансирана от нашата банка, която осигурява стратегическо обучение за млади хора – включително ученици, студенти и младежи, които не са в образование, заетост или обучение – както и за компании, които ще бъдат повлияни от зеления преход.

Чрез предоставянето на уменията, необходими за справяне с изискванията на един променящ се свят, тази инициатива подкрепя нашия силен ангажимент към справедлив и приобщаващ преход, както и последователната ни подкрепа за образованието – ключов двигател за бъдещето на Европа.

През 2025 г. програмата завърши първото си издание в шест държави от Групата: Италия, Германия, България, Чешката република, Словакия и Румъния, в рамките на следните три направления.

**Умения за работниците:** над 300 компании от шестте държави на Групата записаха своите служители в курсове за обучение, насочени към секторите на хранително-вкусовата промишленост, недвижимите имоти и строителството и транспорта и съхранението.

> Завършени над 12 000 часа обучение

**Умения за NEET:** чрез целенасочени инициативи за повишаване на квалификацията и преквалификация този поток стартира през април 2025 г., за да даде възможност на NEET да навлязат на пазара на труда и да преминат специализирано обучение в екологичните сектори. Това е разработено от социалната кооперация Glocal Factory S.C.S. и нейните европейски партньори.

> Приблизително 15 000 часа завършено обучение

**Умения за студенти:** разработена от Политехническият университет в Милано (POLIMI), тя предлага на студентите две образователни пътеки: магистърска програма за наскоро завършили студенти и четиринадесетмесечен обучителен лагер за студенти и абсолвенти.

> Завършени над 33 000 часа обучение



## Carta Etica Fund: 20 години солидарност и въздействие



Италия

През ноември 2025 г. УниКредит отпразнува 20-годишнината на Фонда Carta Etica Fund – инициатива, която превърна един прост, ежедневен жест в мощен двигател на социална промяна и солидарност.

Концепцията е проста: за всяка покупка, направена с нашите „етични“ карти, отделяме 0,2% за фонда Carta Etica без разходи за клиента. Тези вноски подкрепят проекти, които отговарят на нуждите на общността, подобряват местните райони и насърчават приобщаването на уязвимите хора:

> Над 47 милиона евро са разпределени от 2005 г. насам (към декември 2025 г.)

> Проведени са 1500 социални инициативи

Тези проекти са насочени към широк спектър от социални въпроси в цяла Италия, включително образователна бедност, бездомност, благосъстояние и образование на учениците, разнообразие и приобщаване в спорта и достъпност.

Въздействието на фонда Carta Etica продължава да расте:

> 80 организации от третия сектор са получени

> 1,6 милиона евро за местни проекти (през 2024 г.)

> 157 проекта получиха 3,1 млн. евро (2024-2025)

> 120% увеличение на вноските във Фонда, отразяващо силата на ангажимента на нашите клиенти и отдадеността на УниКредит за създаване на трайна промяна (2020-2024 г.)

Carta Etica е ключова част от нашия по-широк ангажимент за устойчиво развитие и Цел за овластяване на общностите за напредък. Това показва как малките, ежедневни действия могат да доведат до изключителни резултати.



## ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

Подкрепа за **нашите хора** чрез:



Осигуряване на позитивни условия на труд.



Предоставяне на равни възможности и стремеж към най-високи стандарти на работа по ключовите стълбове на образованието, баланса между професионалния и личния живот и DE&I.



Насърчаване на знанията и разбирането на ESG, например чрез нашия вътрешен тримесечен бюлетин „Нашият глас от ESG“ и специализирани обучения за ESG.

## Усъвършенстване на ангажимента ни за устойчива мобилност в Италия



Италия

Ние засилихме ангажимента си за устойчива мобилност и колективно намаляване на въздействието върху околната среда чрез редица инициативи.

В резултат на това през 2025 г. емисиите, избегнати от колегите, работещи в основните офиси в Италия, пътуващи до и от работното си място, възлизат на приблизително 150 тона – еквивалента на 37 хектара гора или 55 футболни игрища.

На 17 септември стартирахме „Muoviamo il Futuro“, където колегите бяха насърчавани да избират устойчиви транспортни възможности за ежедневното си пътуване до работа и обратно. Като част от Европейската седмица на устойчивата мобилност, ние бяхме домакин на събитието във всичките седем региона на Италия – създавайки уникален момент на ангажираност и осведоменост.

Участниците, които са регистрирали устойчиви пътувания чрез приложението, са получили специален подарък в кът „Go for Green“, управляван от екипа на ESG Италия.

Инициативата беше отпразнувана и на нашите канали за социални медии, с много колеги споделят снимки и коментари, като използват хаштаговете #GoForGreen и #MuoviamoIlFuturo. Малък жест и все пак голяма стъпка към по-зелено бъдеще.





## Управление

# Доказателство за отчетност и прозрачност, заедно със стабилна рамка за ESG

В УниКредит осигуряваме прозрачност относно напредъка в нашето ESG оповестяване, като същевременно укрепваме управлението и рамката за управление на ESG риска.

Напредваме в нашето ESG оповестяване чрез:



**Подобряване през годините в съответствие с развиващите се пазарни стандарти.**

Да укрепим **нашата рамка за управление на риска** ние:

- > Интегрираме ESG риска в нашите процеси и процедури за управление на риска, в съответствие с насоките на ЕБО за управление на ESG риска
- > Постепенно подобряване на нашата всеобхватна политическа рамка за управление на екологичните и социалните рискове в спорните сектори

Нашето **управление на ESG** включва ясни насоки за продуктите на ESG, които бяха въведени през 2022 г., и ние ги подобряваме непрекъснато, за да се приведем в съответствие с най-високите стандарти с цел предотвратяване на рисковете от зелено измиване и социално измиване.

- > Насоките установяват последователна и всеобхватна методология за класифициране и отчитане на нашето предлагане на ESG и служат като основа за надграждане на нашите амбиции и показатели за устойчивост.
- > Това включва методология за класифициране на финансовите

продукти и услуги, предлагани от УниКредит Груп, като екологични, социални, преходни или свързани с устойчивостта. ESG продуктите включват различни категории продукти, като се вземат предвид екологичните, социалните и управленските характеристики. Политиката определя класификационната логика, критериите за допустимост, приложимите екологични и социални изисквания.



**Вграждане на нашето годишно оповестяване на устойчивостта в нашия доклад за управлението в съответствие с изискванията на CSRD.**

- > Насоките обхващат юридическите лица и бизнес направленията на Групата: кредитни продукти, облигации, инвестиционни продукти, хеджиращи продукти, продукти на капиталовия пазар, транзакционни продукти и застрахователни продукти. Те редовно се преразглеждат, за да се изменят или включат допълнителни отговарящи на условията дейности и/или критерии въз основа на пазарните тенденции или бизнес нуждите и да се спазват регулаторните изисквания.



ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Нашият общ данъчен принос

В УниКредит вярваме, че прозрачността в нашия принос към публичните финанси е от съществено значение. Ето защо предоставяме ясен преглед на общата ни данъчна вноска за финансовата 2025 г.

Използваме критерия за касова база, който е сумата от действителните плащания, извършени през годината, нетно от получените възстановявания, за разлика от принципа на начисляване, който обикновено се следва в обикновените финансови отчети. В случай на компенсация с данъчни кредити поради надплащане през предходни години е взет предвид нетният размер на действително платените данъци, докато данъчните кредити, предоставени по конкретни

данъчни правила, не компенсират размера на платените данъци.

Социалните и пенсионните вноски не са включени.

Информацията обхваща основни юридически лица и клонове, включително основни италиански и чуждестранни контролирани юридически лица на УниКредит С.п.А. (представляващи над 99% от общите приходи на СбСР).

Общият данъчен принос през 2025 г. се равнява на **8,8 милиарда евро** (2024 г.: 7,3 млрд. евро), от които:

> **3,1 милиарда евро** (2024 г.: 2,0 млрд. евро) **понесени данъци**, които

представляват разход за Групата и се изплащат на данъчните органи сред различните юрисдикции за нейния доход или имущество.

> **5,7 милиарда евро** (2024 г.: 3 млрд. евро) **събрани данъци**, които Групата събира от други страни от името на правителствата.

### Обща данъчна вноска



### Платени



### Събрани



ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

# Изпълнение на нашата стратегия във всички ESG измерения

През 2025 г. записахме солидно представяне и успешно изпълнихме всички наши ESG цели.

## Солидни резултати за постигане на нашите ESG цели

### ESG интегриране

● Действителна FY25 ● Целева FY25



#### ESG кредитиране<sup>1</sup>

Екологично кредитиране от 11,3 млрд. евро и социално кредитиране от 5,5 млрд. евро през 2025 г.

19%

15%

#### ESG инвестиционни продукти<sup>2</sup>

Процентът на интегриране на ESG остава стабилен на 50% (около 107 милиарда евро).

50%

50%

#### Устойчиви облигации<sup>3</sup>

Емисия от 5,9 милиарда евро през 2025 г. с акцент върху корпорации и финансови институции в съгласие със Стратегия на Групата

15%

15%

## Околна среда

ESG кредитиране, устойчиви облигации и нетни нулеви ангажменти

→ Прочетете повече на страница 73



## Социално финансиране

Социално финансиране и принос в подкрепа на нашите общности

→ Прочетете повече на страница 74



## Управление

ESG съгласувано възнаграждение, солиден риск и политическа рамка

→ Прочетете повече на страница 75



1. KPI, изчислени като ESG ново производство, включително кредитиране, свързано с околната среда, социалната политика и устойчивостта, разделено на заеми за МНТ ново производство в даден период  
2. Процент на проникване над общия запас въз основа на разпоредбите на членове 8 и 9 от SFDR  
3.. LT Credit. KPI, изчислен като ESG облигации на всички региони, включително облигации, свързани с устойчивостта, разделени на облигациите на всички региони за даден период

ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Околна среда

Продължихме да развиваме нашите амбиции в областта на устойчивостта, като достигнахме обем на **екологичното финансиране от 11.3 млрд. евро** през 2025 г. и намалихме базовите емисии във всички Net Zero сектори.

През последните няколко години засилихме ангажимента си към клиентите чрез специални партньорства (Open-es, Fondo Ambiente Italiano), за да подкрепим клиентите в техните усилия за преход и иновации.

През 2021 г. стартирахме Open-es, приобщаваща и съвместна екосистема, ангажирана с постигането на целите на ESG и прилагането на иновативни решения. Това включва повече от 40 000 компании и 30 партньори.

Въз основа на това през 2025 г. стартирахме Open-es Connecting Innovation by UC Start Lab, дигитален формат за компании, активни в Open-es. Това ни позволява да демонстрираме стартъпи на UC Start Lab чрез секторни сесии (първо събитие за кръговата икономика)

Стартирахме и ново сътрудничество с Ivy Decarb в подкрепа на декарбонизацията на италианския текстилен сектор и неговите вериги на доставки.

Също така работим за разширяване на действията си отвъд климата, като се ангажираме със съответните външни заинтересовани страни и асоциации:

> В съответствие с Обещанието за финансиране на биологичното разнообразие (към което се присъединихме през 2022 г. като първата италианска банка), през 2025 г. започнахме да оповестяваме напредъка си срещу всеки ангажимент за вноска чрез официално хранилище.

> Сътрудничихме си с ФИ на Програмата на ООН за околната среда, като допринесохме за изготвянето на пилотните насоки на PRB за определяне на цели за въздействие върху природата за банките. Предоставихме и обратна връзка по текуща инициатива за връзката кръгова икономика - природа.

> За да разширим предлагането на ESG извън темите, свързани с климата, стартирахме One4Planet – Управление на водите в Италия – нов иновативен заем, свързан с ESG, предназначен да подкрепи инвестициите, насочени към намаляване на отпадъците от вода и подобряване на повторното използване на водата..



През 2025 г. продължихме да преследваме амбицията си да станем **банка Net Zero**:



Нашият план за преход подкрепя нашата амбиция до 2030 г. за междинни цели за нетна нула в шест сектора, включително нефт и газ, производство на електроенергия, автомобилостроене, стомана, корабостроене и търговски недвижими имоти.

С ревизираните показатели, въведени през 2025 г. за нефт и газ и производство на електроенергия, ние разширихме целевото си покритие.



Групата продължи да напредва спрямо своите нетни нулеви цели, с положителна еволюция на нетните нулеви емисии във всички сектори в сравнение с предходната година и първоначалната базова линия.



Също така стартирахме специални местни инициативи като „ESgeht doch!“ в Германия, за да подкрепим МСП в разработването на техните планове за преход, и серията „Salotti Energia“ в Италия, за да се ангажираме с корпоративни клиенти по теми, свързани с устойчивостта.

ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Социално финансиране

От януари 2025 г. сме предоставили 5,5 милиарда евро социално финансиране чрез микрокредитиране, въздействие върху финансирането и кредитирането на необлагодетелстваните райони.

През 2025 г. продължихме да засилваме ангажимента си да подкрепяме хората и общностите на нашите пазари.

Нашето **социално финансиране достигна 5,5 милиарда евро**, което даде възможност за микрокредитиране, финансиране на въздействие и заеми за необлагодетелствани райони. Също така разработваме стратегия за подобряване на финансовото здраве и приобщаване съгласно нашите Принципи за отговорно банкиране (PRB).

[Прочетете повече на нашия уеб сайт](#)

Предоставихме **социални вноски в размер на 71 млн. евро** чрез специални инициативи (включително повече от **15 000 часа доброволческа дейност на служителите**).

По-специално, през последните три години **Фондацията е разгърнала 80 милиона евро** за справяне с образователната бедност чрез международни партньорства, инициативи на местно равнище и специални изследователски проекти. Всички тези инициативи са достигнали и повлияли на повече от 750 000 ученици, 10 000 училища и 18 000 учители във всички територии на Групата. Освен това през последните три години на студенти и изследователи бяха отпуснати над 300 стипендии и безвъзмездни средства за **подхранване на таланти и насърчаване на създаването на знания**.

Инвестирахме и във **финансово образование и инициативи за повишаване на осведомеността относно ESG, достигайки до 292 000 бенефициенти** в нашите страни.

Нашата **Банкова академия в Италия** допринесе за тези резултати чрез два нови проекта, насочени към в началните училища и нов курс за предотвратяване на измами.

Нашата **програма „Skills for Transition“** продължи да се разраства, предоставяйки 60 000 часа обучение (около 33 000 студенти, около 12 000 работници и около 15 000 NEET) в

подкрепа на младите хора и бизнеса при придобиването на уменията, необходими за текущия преход.

Допълнително подкрепихме нашите общности чрез **специални партньорства** (напр. FAI, Rise Europe, Venice Sustainability Foundation) и чрез **местни инициативи** като Социалните награди на УниКредит Банк Австрия, които чрез 300 наградени проекта разпространиха 1,5 милиона евро за местните общности от 2010 г. насам.

Също така продължихме да насърчаваме осведомеността за ESG сред нашите служители, като стартирахме специално обучение за биоразнообразието за всички колеги и обучение за „ESG перспективи“ за ръководители, което оценява макро тенденциите и въздействието върху индустрията със специален акцент върху селското стопанство. Онлайн курсовете за обучение на всички служители на УниКредит обхващат и теми, свързани с природния капитал и кръговата икономика.



1. Брутна парична сума, изплатена в подкрепа на общности и проекти, включително спонсорство и дарение (изчисления въз основа на рамката B4SI).

ESG ПРЕГЛЕД » ПРОДЪЛЖЕНИЕ

## Управление

Солидната ESG структура на управление, изградена през последните години, подкрепи нашите ESG резултати и значимите постижения в областта на многообразието, равнопоставеността и приобщаването (DE&I).

През годините изградихме солидно управление на ESG, насърчавайки отчетността чрез включване на **ключови показатели за устойчивост в възнагражденията на изпълнителните директори и висшето ръководство, представителство на ESG в Изпълнителния комитет на Групата и стабилни кредитни и политически рамки, заедно с ясни насоки за продукта.**

През 2025 г. това даде възможност за значителни постижения на DE&I:

- > Разлики в **заплащането** на жените и мъжете в съпоставими роли при ок.1%
- > **Силно представителството на жените**
  - 53% в Борда на директорите (БД)
  - 58% в цялата Група
  - 46% в Изпълнителния комитет на Групата (ИКГ)
  - 32% в ръководния екип (ИКГ и директни доклади)

> **Силно международно присъствие**

- 40% на БД
- 55% в цялата Група
- 62% в ИКГ
- 38% в ръководния екип

> **Мултикултурно многообразие**

- Глобална работна сила от 131 националности
- Представителство в рамките на 4 поколения

През последните няколко години укрепихме и нашата споделена култура чрез специални събития, които събраха 27 000 колеги от 11 държави, както и чрез ежегодния ни Ден на културата.

➔ [Прочетете повече за Деня на културата тук](#)



## ДВОЙНА ОЦЕНКА ЗА СЪЩЕСТВЕННОСТ

# Надграждаме отчетността по устойчивост и процесите за оценка на съществените въздействия

Тази година отбелязваме втория си цикъл на отчитане съгласно Директивата за отчитане на корпоративната устойчивост (CSRD), преход, който продължава да оформя и укрепва начина, по който разбираме, управляваме и комуникираме нашите резултати в областта на устойчивостта като **общоевропейска банкова група, подкрепяща реалната икономика.**

Въз основа на здравите основи, положени през 2024 г., ние допълнително усъвършенствахме нашите декларации за устойчивост, за да отразим по-задълбоченото интегриране на европейските стандарти за отчитане на устойчивостта (ESRS) в нашите бизнес процеси, рамки за управление на риска и стратегическо планиране в нашите дейности и веригата на стойността.

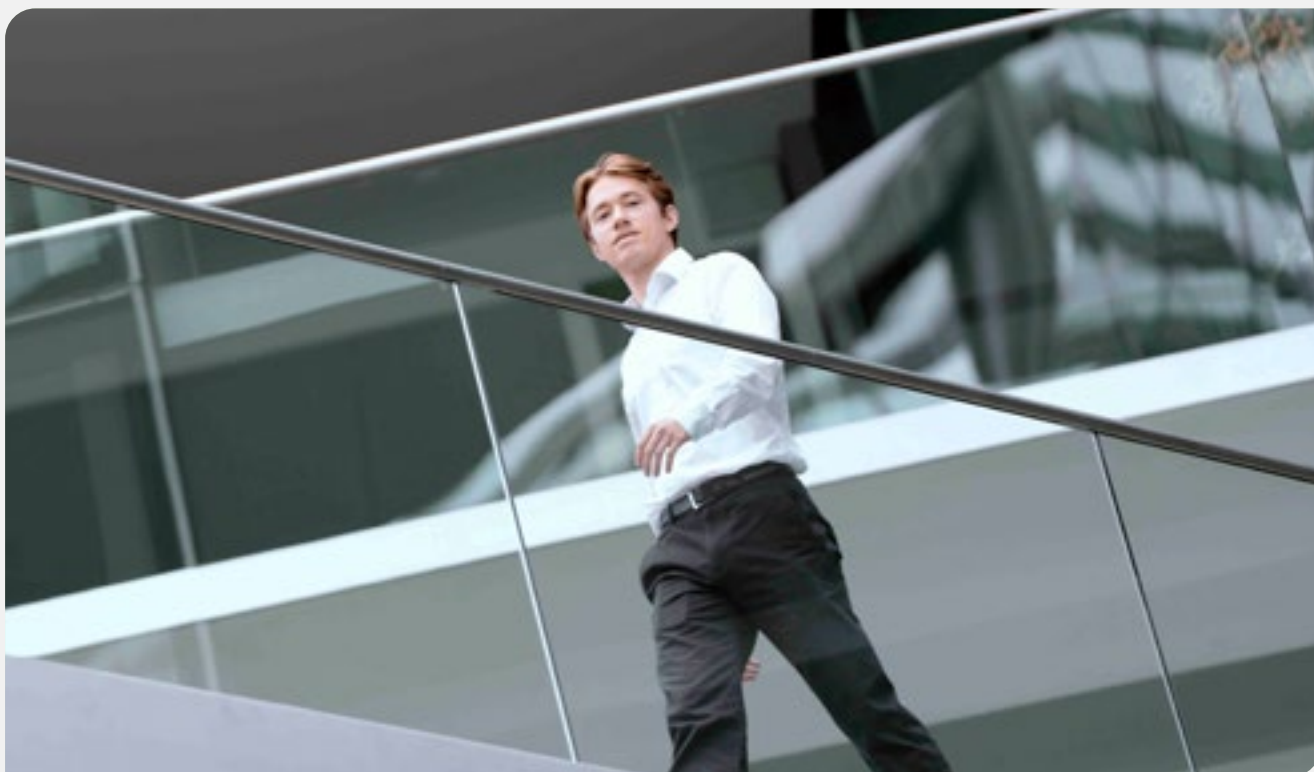
През 2025 г. усъвършенствахме зрелостта на нашата оценка на двойната същественост, като подобрихме както детайлността на нашия анализ на въздействието, така и яснотата, с която разкриваме финансови и нефинансови възможности.

Този процес потвърди продължаващото значение на нашите основни приоритети за устойчивост, като същевременно даде възможност за целенасочени подобрения, които да отразяват променящите се регулаторни очаквания, перспективите на заинтересованите страни и динамиката на риска. Това издание включва подобрено качество на данните, засилен вътрешен контрол и показва редица количествени показатели, които дават възможност на заинтересованите страни да оценяваме по-добре не само това, което сме постигнали, но и как идентифицирането на съществените въздействия, рискове и възможности информира нашите решения и нашите дългосрочни амбиции.

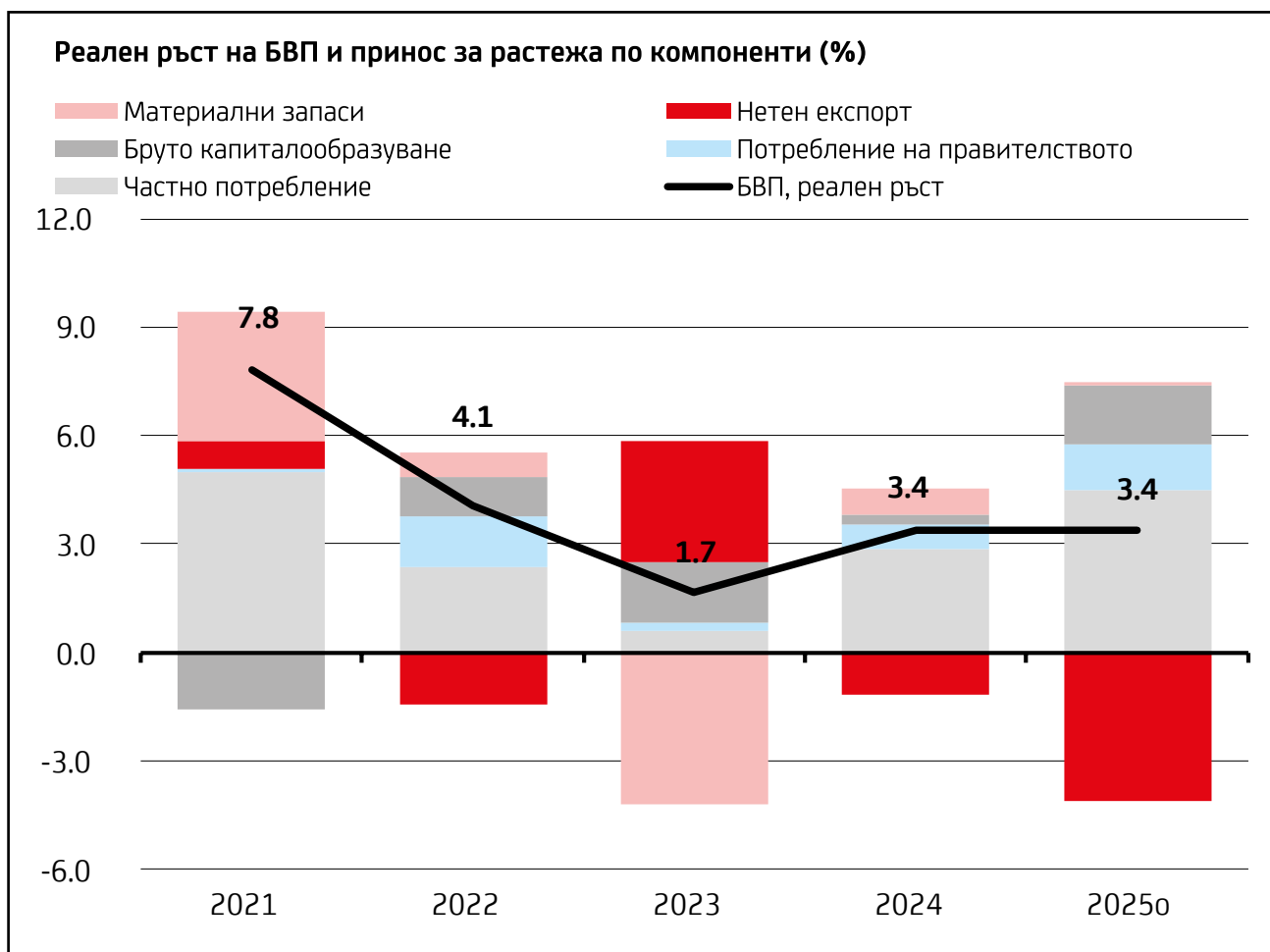
Докато продължаваме пътуването си с рамката на КСБЗ, нашият ангажимент остава непроменен: да предоставяме прозрачна, смислена и полезна за вземането на решения информация, да укрепваме доверието и да подкрепяме мисията си да генерираме устойчива стойност за нашите клиенти, инвеститори, служители и общностите, на които служим.

**Декларациите за устойчивост излагат подробно резултатите от този процес и свързаните с тях оповестявания, изготвени в съответствие с ESRS.**

[➔ Прочетете повече на стр. 119](#)



# БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА ПРЕЗ 2025 Г.



Източник: Национален Статистически Институт, УниКредит Булбанк

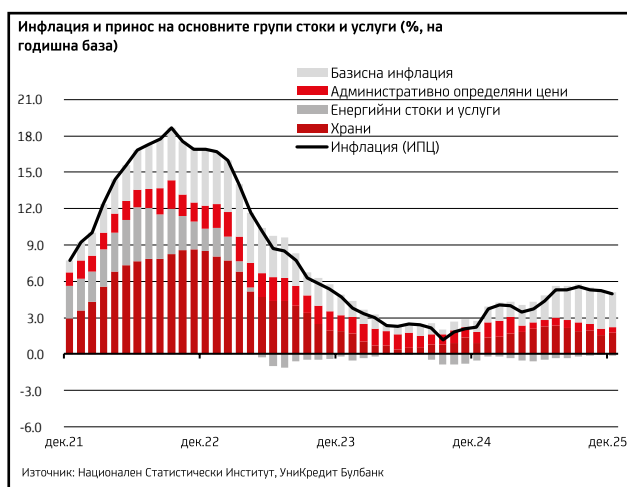
През 2025 г. България стана пълноправен член на Шенгенското пространство. Това доведе до намаляване на икономическите загуби и замърсяването на въздуха, свързани с дългите опашки от превозни средства, които чакаха с часове, за да преминат граничния контрол. Най-големи ползи се очакват за сектора на автомобилния транспорт и туризма, но позитиви ще има, на практика, за всички експортно ориентирани сектори, тъй като членството в Шенген ще помогне на българските компании да задълбочат интеграцията си в западноевропейските вериги за доставки. В резултат на сложни преговори в началото на 2025 г. беше сформирано проевропейско правителство с мандат да довърши процеса на присъединяване към Еврозоната и да ускори структурните реформи, включително тези в Плана за възстановяване и устойчивост (ПВУ). След като изпълни всички свързани с това условия, България получи зелена светлина за присъединяване към Еврозоната от началото на 2026 г., което допълнително подкрепи вече много силното вътрешно търсене и позволи реалният ръст на БВП да

достигне до очаквани 3.4% през 2025 г. Икономическият растеж можеше да се окаже дори по-голям, ако не беше спада в износа, който наред с някои еднократни фактори, в най-голяма степен се дължеше на объркването, което администрацията на президента Тръмп предизвика с увеличаването на митата.

Важна роля за задържането на икономическия растеж на висока траектория през годината имаше силния ръст в доходите на домакинствата, който изпревари значително натрупаната през годината инфлация. Очаква се средната работна заплата да отчете реален ръст от порядъка на 7% през 2025 г., което ще продължи тенденцията от последните две десетилетия, в които същият показател отчете средногодишен реален ръст от впечатляващите 6.8%. Така приближаването на стандарта на живот в България към стойностите наблюдавани в най-развитите държави от ЕС продължи, като съотношение БВП на глава от населението в България спрямо средните нива в Еврозоната, вероятно е достигнало около 67% през 2025 г. (63.4% за 2024 г.).

Средногодишната инфлация на потребителските цени се ускори до 4.6% годишно през 2025 г. спрямо 2.4% за 2024 г. Повишаването на инфлацията се дължи на комбинация от фактори, които включват силния ръст на доходите, подкрепено от двуцифрения ръст на заплатите в публичния сектор и високите темпове на нарастване на кредитите за домакинствата. Натиск върху потребителските цени оказва и допълнителното увеличаване на потреблението, предизвикано от предстоящата замяна на лева с новата национална валута - еврото от началото на 2026 г., както и запазването на много високо ниво от около 15% годишно в ръста на цените на жилищата.

На фона на много високия икономически растеж и еднократните стимули за потреблението свързани със смяната на националната валута, правителството отчете рекордно висок ръст на фискалните приходи. В допълнение с по-доброто усвояване на средства от ЕС, най-вече по линия на ПВУ, позволи бюджетния дефицит да остане близо до таргетираното от правителството ниво от 3% от БВП на страната. В същото време, публичния дълг нарасна до около 28% от БВП в края на годината, тъй като правителството реши да си осигури повече публични средства, за да финансира приоритетни стратегически за държавата проекти, включително изграждането на два нови блока на площадката на ядрената централа в Козлодуй.



В края на 2025 г. политическата нестабилност се завърна, след като правителството подаде оставка след масови протести, предизвикани от общественото недоволство от липсата на напредък в борбата с корупцията, както и неуспеха на правителството да получи подкрепа за предлаганите с бюджета мерки за консолидиране на публичните финанси, които бяха остро критикувани от опозиционните партии и бизнеса.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ПОКАЗАТЕЛИ	2025	2024	2023	2022	2021	ИЗМЕНЕНИЕ 2025/2024
Номинален БВП <sup>1</sup> (в млн. лева)	222 185	202 861	185 233	168 360	139 602	9.5%
БВП на глава от населението <sup>1</sup> (в лева)	34 630	31 513	28 738	26 112	21 535	9.9%
Реален годишен ръст на БВП <sup>1</sup> (%)	3.4	3.4	1.7	4.1	7.8	+0.0 pp
ЛЕОНИЯ, средногодишен (%)	2.07	3.52	3.10	0.02	(0.58)	(1.5 pp)
Инфлация, в края на периода (%)	5.0	2.2	4.7	16.9	7.8	+2.7 pp
Средногодишна инфлация (%)	4.6	2.4	9.6	15.3	3.3	+2.1 pp
Коефициент на безработица <sup>1</sup> (%)	3.6	4.2	4.3	4.1	5.2	(0.6 pp)
Централен курс на БНБ, в края на периода (BGN/USD)	1.67	1.87	1.80	1.85	1.73	(10.4%)
Централен курс на БНБ, средногодишен (BGN/USD)	1.74	1.81	1.81	1.86	1.65	(4.0%)
Салдо по текущата сметка <sup>2</sup> (в млн. лева)	(10 107)	(2 769)	(2 171)	(2 349)	273	539.2%
Салдо по текущата сметка <sup>2</sup> / БВП <sup>1</sup> (%)	(4.5)	(1.4)	(1.2)	(1.4)	0.2	(3.8 pp)
Преки чуждестранни инвестиции <sup>2</sup> (в млн. лева)	5 026	4 349	7 223	5 590	1 671	30.5%
Преки чуждестранни инвестиции <sup>2</sup> / БВП <sup>1</sup> (%)	2.3	2.1	3.9	3.3	1.2	+0.4 pp
Брутен външен дълг, в края на периода (в млн. лева)	106 121	98 744	89 480	86 428	80 716	10.9%
Брутен външен дълг / БВП <sup>1</sup> (%)	47.8	48.7	48.3	51.3	57.8	+0.6 pp
Държавен дълг, в края на периода (в млн. лева)	61 781	47 782	41 388	37 095	32 528	29.3%
Държавен дълг / БВП <sup>1</sup> (%)	27.8	23.6	22.3	22.0	23.3	+4.3 pp
Брутни валутни резерви на БНБ (в млн. лева)	78 419	82 255	81 999	75 151	67 666	(4.7%)
Бюджетен дефицит/излишък / БВП <sup>1</sup> (%)	(3.1)	(3.0)	(3.0)	(0.8)	(2.8)	(0.1 pp)

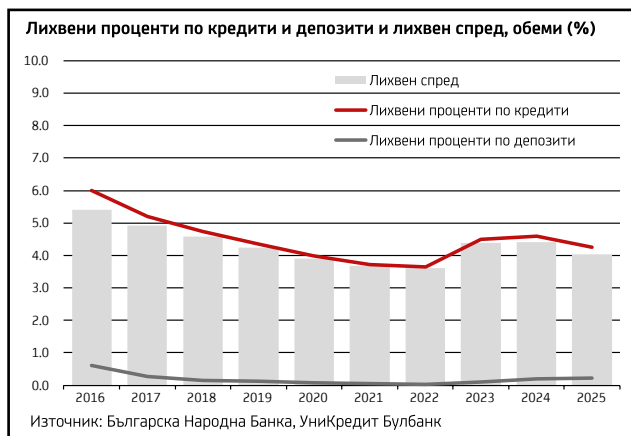
Източник: Евростат, Българска Народна Банка, Национален Статистически Институт, Министерство на Финансите и прогнозни данни на УниКредит Булбанк

<sup>1</sup> Прогноза на УниКредит Булбанк за 2025 г.

<sup>2</sup> Данни към ноември 2025 г.

## Банковият сектор в България през 2025 г.

Банките в България успешно приключиха процесът на подготовка за влизането на страната в Еврозоната. Банките актуализираха ИТ инфраструктурата си, платежните системи и банкоматите, като гарантираха, че всички операции могат да се извършват в евро още от първия ден на 2026 г. Беше приключена синхронизацията с европейските разплащателни системи. Паралелно с това, беше осигурено нормативното съответствие, което включваше актуализация на отчетни практики, процедури за управление на риска и капиталовите изисквания. За успешното преминаване към еврото банките инвестираха над 400 млн. лева за адаптация на системите, обучение на персонала, както и за организирането на информационна кампания за клиентите, която обяснява процеса на конверсия и начина на работа с новата национална валута - еврото.



Значителният спад на лихвите в Еврозоната през изминалата година се пренесе в голяма степен върху лихвите по кредитите в евро в България. По специално, средната лихва по кредитите деноминирани в евро намаля до 4.26% през 2025 г. спрямо 5.42% през 2024 г. По този начин цената на кредитите в евро се доближи до тази на кредитите в лева (средно 4.24% през 2025 г.), които по подобие на случилото се в предишни години останаха устойчиви на промените във външните монетарни условия, тъй като цената на повечето от тях е обвързана с промените в цената на депозитите, който банките привличат от домакинства и фирми в страната.

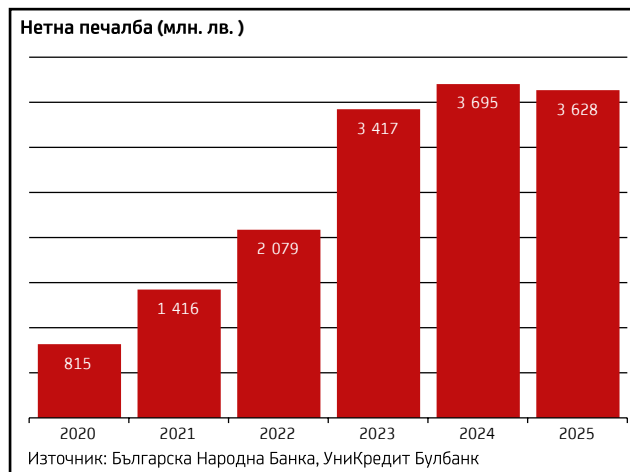
В контекста на изобилната местна ликвидност, която получи допълнителна подкрепа от насочването на левови средства към банковата система в подготовка на предстоящата смяна на националната валута, лихвите по депозити отбелязаха скромно увеличение. По-конкретно, средната лихва по депозити в лева се увеличи до 0.16% през 2025 г., от 0.13% през 2024 г. По подобен начин средната лихва по депозитите в евро достигна 0.34% от 0.28% преди година.

На фона на благоприятните лихви, търсенето на нови кредити остана високо през цялата година. Годишният ръст

на кредитите за домакинствата от 21.1% остана почти без промяна спрямо предходната година (20.8%). По подобие на случилото се през последните няколко години, ръстът беше движен от ипотечните кредити, които нараснаха с 28.2% годишно. В същото време, ръстът на корпоративните кредити достигна 10.1% годишно, като темповете на нарастване на кредитите деноминирани в чуждестранни валути леко изпревари този на левовите.

Административните разходи нараснаха със скромните 3.8%, което спомогна съотношението разходи спрямо приходи да остане на ниво по-ниско от 40% за трета поредна година. В същото време, комбинацията от силен икономически растеж и силен ръст на кредита способства за намаляване дела на просрочените заеми да спадне до само 3.1% - най-ниското ниво, наблюдавано в история на българския банков сектор от началото на демократичните промени.

Банковият сектор отчете лек спад на нетната печалба от 1.8% на годишна база до 3.6 млрд. лева през 2025 г., което в абсолютна сума е близо до най-високото ниво достигано някога (3.7 млрд. лв. през 2024 г.). Високата печалба през миналата година се дължеше най-вече на силния ръст на кредитирането и на строгия контрол върху нарастването на разходите, въпреки допълнителните разходи направени от банковия сектор във връзка с приемането на еврото.



На този изключително положителен фон 2025 г. ще влезе в историята като втората най-силна година в модерната история на българския банков сектор. Банковата система е една от най-добре капитализираните в Европейския съюз, с много високи коефициенти на ликвидност, като в същото време възвращаемостта на капитала на консолидирано ниво (18.2%) остава на ниво, което значително превишава цената на капитала за поредна година.

## БЪЛГАРСКАТА ИКОНОМИКА ПРЕЗ 2025 Г. (продължение)

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА БАНКОВАТА СИСТЕМА	2025	2024	2023	2022	2021	ИЗМЕНЕНИЕ 2025/2024
<b>ОПЕРАТИВНИ РЕЗУЛТАТИ (В МИЛИОНИ ЛЕВА)</b>						
Оперативен доход	8 068	7 885	6 912	5 276	4 452	2.3%
вкл. Нетен лихвен доход	5 638	5 566	4 846	3 227	2 757	1.3%
вкл. Нетен не-лихвен доход	2 429	2 319	2 066	2 049	1 695	4.7%
Оперативни разходи	3 122	3 007	2 705	2 448	2 215	3.8%
Оперативна печалба	4 946	4 878	4 207	2 827	2 237	1.4%
Провизии, нетни	749	614	444	588	661	21.9%
Печалба преди данъци	4 197	4 264	3 763	2 239	1 576	(1.6%)
Печалба след данъци	3 628	3 695	3 417	2 079	1 416	(1.8%)
<b>БАЛАНС (В МИЛИОНИ ЛЕВА)</b>						
Активи	227 036	191 611	172 075	155 406	135 410	18.5%
Кредити на клиенти (вкл. нерезиденти)	127 254	110 609	97 394	86 081	75 875	15.0%
от които: Необслужвани кредити	3 941	3 807	3 853	4 447	4 969	3.5%
Депозити от клиенти (вкл. нерезиденти)	173 046	148 935	136 768	126 197	109 356	16.2%
Собствен капитал	29 702	23 155	20 019	17 281	16 607	28.3%
<b>КЛЮЧОВИ ИНДИКАТОРИ (В %)</b>						
Общо кредити / Общо депозити (на резиденти)	72.0	72.4	69.2	67.4	68.6	(0.4 pp)
Оперативни разходи / Оперативен доход	38.7	38.1	39.1	46.4	49.7	+0.6 pp
Дял на необслужваните кредити (NPL ratio)	3.1	3.4	4.0	5.2	6.5	(0.3 pp)
Цена на риска <sup>1</sup>	0.7	0.6	0.5	0.8	1.0	+0.1 pp
Възвръщаемост на капитала (ROE), след данъци	15.7	17.2	18.3	12.3	8.9	(1.5 pp)
Възвръщаемост на активите (ROA), след данъци	1.8	2.0	2.1	1.4	1.1	(0.2 pp)
<b>РЕСУРСИ (БРОЙ В КРАЯ НА ПЕРИОДА)</b>						
Действащи търговски банки, в края на периода	23	23	23	25	25	0

Източник: Българска Народна Банка

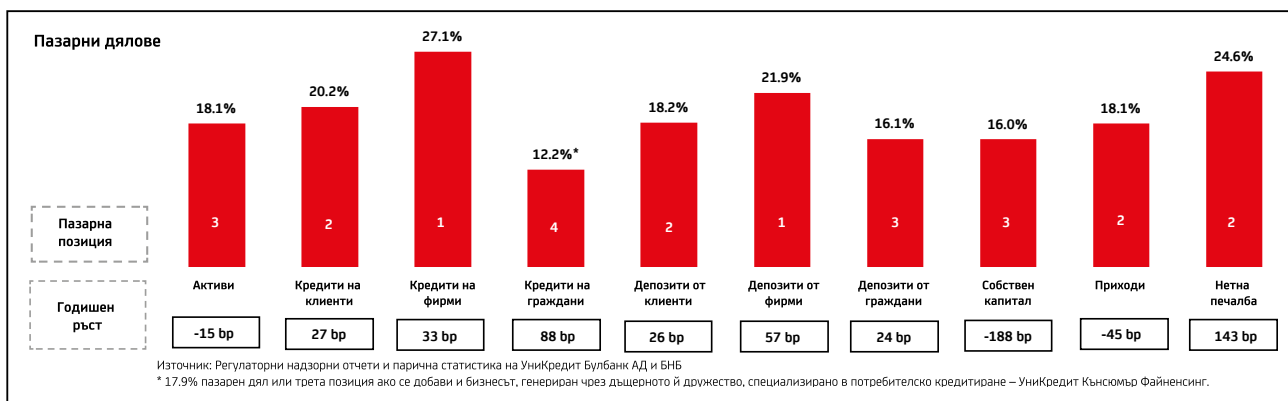
<sup>1</sup> Съотношение на заделените през годината провизии към осреднения размер на кредита.

# ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ

УниКредит Булбанк се откроява като единствената голяма банка в България, която е постигнала **устойчив, изцяло органичен растеж** през последното десетилетие. При липсата на каквито и да било лостове за растеж, свързани със сливания и придобивания, Банката успешно запазва позицията си на банковия пазар. През 2025 г. УниКредит Булбанк приключи годината като **безспорен лидер** на пазара в корпоративното банкиране (кредити и депозити), **най-активната банка в кредитирането** в сегмент Банкиране на дребно и **най-ефективната банка** в страната, поддържайки най-ниското съотношение разходи/приходи в България. Приблизително една четвърт от нетната печалба на българската банкова система през 2025 г. е генерирана от УниКредит Булбанк, като по този начин Банката за поредна година надмина пазара по ключови показатели за доходност. УниКредит Булбанк продължава да бъде **една от най-ликвидните и капитализирани банки** (СЕТ 1 е 20.6% на индивидуална база), подкрепено и от **нетната печалба** в размер на 903.2 млн. лв. (индивидуална база). За поредна

година Банката отчита по-добри показатели спрямо пазара по отношение на възвръщаемост на активите и възвръщаемост на капитала. В допълнение, УниКредит Булбанк допълнително засили пазарната си позиция, като увеличи пазарните си дялове в корпоративните кредити, кредитите на дребно, корпоративните депозити и депозитите на дребно, като същевременно разшири положителната си разлика спрямо банковата система по отношение на съотношението разходи/приходи.

Силното представяне на Банката се дължи на **добре диверсифицираният ѝ бизнес модел и стабилната финансова основа**, подкрепени от много стабилна капиталова и ликвидна позиция и дисциплинирано управление на риска. Рекордно високите обеми по нови кредити, намаляващия коефициент на необслужвани кредити и разумния подход към риска са основните фактори, допринасящи за тези резултати. В допълнение, Банката постигна отлично управление на излишната ликвидност и засили усилията си в дигиталната трансформация.



Наред с това, оптимизирането на вътрешните политики и поддържането на стратегически фокус върху продукти с оптимално усвояване на капитал бяха ключовите двигатели за постигнатите изключителни резултати от Банката.

Силната пазарна позиция на Банката се дължи на **устойчивата ѝ бизнес стратегия, изключителната репутация и ориентирания към клиента търговски подход**. Това включва постоянен фокус върху създаването на положително клиентско преживяване, както и фокус върху иновациите във всички области. Дигитализацията на продуктите и услугите, оптимизацията на процесите и ефективността продължават да бъдат основен приоритет за УниКредит Булбанк, гарантиращи, че Банката продължава да се развива и да бъде лидер във все по-конкурентна пазарна среда.

**С повече от 1 милиона клиенти** и с общо 161 точки на присъствие, УниКредит Булбанк е неразделна част от банковата група УниКредит, успешна паневропейска търговска банка, предоставяйки уникална клонова мрежа

в Западна, Централна и Източна Европа на своята широка и нарастваща клиентска база. Взаимоотношенията на УниКредит Булбанк с компанията майка са много силни, благодарение на което се изгражда допълнително конкурентно предимство, особено, по отношение на стабилното позициониране на Банката в международния бизнес.

През 2025 г. по отношение на общо активи, УниКредит Булбанк достигна 18.1% пазарен дял, (годишно увеличение в размер на 17.5% спрямо ръст от 18.5% за банковата система). Също така, Банката поддържа солидна позиция в собствения капитал, с пазарен дял от 16.0%.

Благодарение на насочения към клиента подход на Банката, ориентиран към установяване на дългосрочни отношения с клиентите от сегмента Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране, УниКредит Булбанк продължава да бъде един от **основните играчи на кредитния пазар** с пазарен дял от 20.2% в общо клиентски кредити (или 20.4%, ако се добави и бизнесът, генериран основно чрез дъщерното ѝ дружество,

## ПАЗАРНА ПОЗИЦИЯ (продължение)

специализирано в потребителско кредитиране – УниКредит Кънсьюър Файненсинг - УКФин).

Както банковата система, така и УниКредит Булбанк регистрира положителен годишен ръст в кредитирането, значително надхвърлящ темповете на икономиката, като банковата система расте с 15.7% на годишна база, докато УниКредит Булбанк се представя още по-добре - със 17.3% годишен ръст.

От търговска и бизнес гледна точка, през 2025 г. **УниКредит Булбанк постигна най-високият в историята си обем от новоотпуснати кредити.**

В сектора Корпоративни кредити Банката продължава да бъде абсолютен пазарен лидер с пазарен дял от 27.1%. УниКредит Булбанк остава **основен партньор на компаниите**, опериращи в България, което се потвърждава и от неоспоримата ѝ лидерска позиция в сектора нефинансови предприятия, където Банката държи над 1/5 от общата експозиция в банковата система (21.6% пазарен дял към декември 2025 г.).

Въпреки предизвикателната бизнес среда и при спазването на стриктна риск дисциплина, при кредитите в сегмента Банкиране на дребно, УниКредит Булбанк (включително УКФин) постигна по-висок годишен ръст спрямо този на банковата система. УниКредит Булбанк (включително УКФин) регистрира ръст от 24.9% на годишна база спрямо ръст от 20.7% за банковата система. Това доведе до увеличение от +60 базисни точки до рекордно висок пазарен дял от 17.9% (включително УКФин), отбелязвайки **48 поредни месеца на растящ пазарен дял**, благодарение на устойчив двучифрен годишен ръст, както в потребителското, така и при ипотечното кредитиране. Освен това, сред основните си конкуренти, УниКредит Булбанк се позиционира като банката, постигнала най-висок годишен ръст в сегмента Банкиране на дребно.

При ипотечните кредити Банката постигна забележителен ръст от 32.4% на годишна база, достигайки пазарен дял от 20.3%. **Потребителското кредитиране** (подкрепено от дружеството на Банката, специализирано в потребителско кредитиране УниКредит Кънсьюър Файненсинг) постигна по-висок резултат от този на банковата система. УниКредит Булбанк (включително УКФин) регистрира ръст от 14.4% на годишна база спрямо ръст от 12.8% за банковата система (+22 базисни точки до 15.1% пазарен дял). През 2025 г. Банката регистрира и **най-високите си обеми нова продукция** по потребителски и ипотечни кредити.

През 2025 г. **УниКредит Булбанк** продължи да бъде една от **банките с най - голямо доверие** сред вложителите, постигайки годишен ръст от 18.0% и увеличавайки пазарния си дял с 26 базисни точки до 18.2%.

В сегмента Клиентски депозити Банката регистрира ръст от 21.6% на годишна база спрямо ръст от 19.8% за пазара, като пазарният ѝ дял достигна 16.1% (+24 базисни точки на годишна база). Динамиките при депозитите беше в съответствие със стратегическата цел на Банката да оптимизира нивото на излишна ликвидност, както и да пренасочи средства на клиенти към инвестиционни продукти, предлагани на финансовите пазари.

В сегмента Депозити на фирми УниКредит Булбанк остава неоспорим пазарен лидер с пазарен дял от 21.9% (+57 базисни точки годишно), запазвайки отличната си позиция спрямо втория най-голям конкурент с близо 3.4 млрд. лв.

В условията на консолидация на банковия сектор, което допринася за икономии от мащаба за някои от пазарните участници и системата като цяло, УниКредит Булбанк, растяща напълно органично, продължава да бъде най-ефективната банка в България, запазвайки стойността на **коэффициента разходи/приходи значително под средната за пазара** (27.3% за Банката, включително УКФин спрямо 36.6% за пазара).

Въпреки предизвикателната пазарна среда, УниКредит Булбанк запази пазарния си дял в приходите стабилен на ниво от 18.1%, напълно съответстващ на пазарния дял в общо активи (18.1%), докато пазарния дял в брутната оперативна печалба достигна 20.7%, отразявайки устойчива оперативна ефективност.

С нетна печалба от 903.2 млн. лв., за поредна година УниКредит Булбанк акумулира почти 1/4 от нетната печалба на банковата система за 2025 г. (24.6% пазарен дял, включително УКФин), с което **надхвърли средното за пазара ниво по отношение на всички основни показатели за ефективност и доходност**: възвръщаемост на активите, възвръщаемост на капитала, коефициент за нетна печалба/ брутен оперативен доход и коефициент разходи/приходи, като продължава и да поддържа значително по-ниски нива на коефициент на необслужвани експозиции.

# ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

## Неконсолидирани финансови резултати

На фона на макроикономическата несигурност, продължаващото геополитическо напрежение и изправена пред предизвикателството от приемането на еврото като национална валута от 2026 г., УниКредит Булбанк успешно успя да запази и консолидира своята рентабилност и ефективност, като достигна нетна печалба в размер на 903.2 млн. лв. и запази най-ниското за сектора съотношение разходи/приходи.

Фокусът върху създаването на положително клиентско изживяване, дигитализацията, диверсификацията на предлагането на продукти и услуги, изграждането на опростени процеси, заедно с отличната репутация, **помогнаха на УниКредит Булбанк да отбележи още една година на успех.**

През 2025 г. Брутният оперативен доход възлиза на 1 346.7 млн. лв. (годишно намаление от -6%), а Нетният лихвен приход е в размер на 755.2 млн. лв. (-2.7% на годишна база), като по-ниските приходи от свръхликвидност, намаляващите лихвени проценти в евро и постепенното повишаване на лихвите по депозитите са частично компенсирани от по-висок нетен лихвен доход по кредитиране и по-високи приходи от търговия с ценни книжа.

**Нетните приходи от такси и комисиони** (349.1 млн. лв.), нараснаха с 10.7%, на годишна база, благодарение на ръста във всички основни категории: такси от транзакционни услуги (такси по преводи, както и по откриване и поддръжка на сметки и пакети), такси от финансови и попечителски услуги и инвестиционни такси. Ръстът се дължи предимно на засилената икономическа активност в страната, подкрепена от специализираните търговски действия на бизнес звената в Банката, особено в областите на финансови услуги с висока добавена стойност (инвестиционни продукти, търговско финансиране, инвестиционно банкиране и др.), и активно

подкрепени от платформата на OneMarket Fund за управление на финансови активи.

**Нетните печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране (вкл. от валутна преоценка)** намаляха с -8.9% на годишна база до 138.3 млн. лв., където по-високият приход от търговия с валута беше напълно компенсиран от по-ниския нетен доход от деривативни инструменти.

**Приходите от дивиденди, нетни печалби/(загуби) от финансови активи задължително отчетани по справедлива стойност в печалбата и тези, отчетани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход** отчетат намаление със 75 млн. лв. на годишна база, дължащо се основно на отчетени по-ниски приходи от дивиденди през 2025 г.

**Други оперативни приходи/(разходи), нетно** са в размер на -8.3 млн. лв., като годишното намаление в други приходи се дължи главно на отчетени по-високи приходи през 2024 г., свързани с новото стратегическо партньорство с една международна картова схема. Намалението на други оперативни разходи се дължи на по-ниска годишна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете и за Фонда за реструктуриране на банките.

**Оперативните разходи** (-379.5 млн. лв.) се увеличиха с 4.1% на годишна база, генерирани основно от: разходи за персонал, свързани със селективни корекции на заплатите и допълнителни социални плащания, както и от разходи за амортизации, във връзка с различни стратегически проекти по трансформация и дигитализация. Годишното намаление в други административни разходи се дължи главно на по-ниските разходи за информационни и комуникационни технологии (ИКТ).

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2025	2024	%	ХИЛ. ЛВ.
Нетен лихвен доход	755 240	775 891	(2.7%)	(20 651)
Нетен доход от такси и комисиони	349 077	315 405	10.7%	33 672
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	138 278	151 845	(8.9%)	(13 567)
Приходи от дивиденди и нетни печалби от финансови активи, отчетани задължително по справедлива стойност в отчета за доходи и в друг всеобхватен доход	112 342	187 298	(40.0%)	(74 956)
Други оперативни приходи/разходи, нетно	(8 283)	1 422	682.5%	(9 705)
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>1 346 654</b>	<b>1 431 861</b>	<b>(6.0%)</b>	<b>(85 207)</b>
Общо оперативни разходи	(379 488)	(364 674)	4.1%	(14 814)
<b>БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>967 166</b>	<b>1 067 187</b>	<b>(9.4%)</b>	<b>(100 021)</b>
Реинтегриране на /(Разходи) за обезценка на финансови активи	80 905	(9 253)	(974.4%)	90 158
Разходи за провизии	(1 362)	16 797	(108.1%)	(18 159)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	16	179	(91.1%)	(163)
Разходи за данъци	(143 564)	(127 666)	12.5%	(15 898)
<b>НЕТНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>903 161</b>	<b>947 244</b>	<b>(4.7%)</b>	<b>(44 083)</b>

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

В съответствие с тенденцията при brutния оперативен доход, в края на 2025 г. **брутната оперативна печалба** намалява с -9.4% до 967.2 млн. лв.

Към декември 2025 г. **нетните (разходи)/реинтегрирани разходи от обезценка на финансови активи** са положителни в размер на +80.9 млн. лв., като резултат от актуализацията на рисковия профил (рейтинги), свързана със сключения нов договор за секюритизация, както и от въвеждането на нов брутен модел за загуба при неизпълнение (LGD), довели до съществени намаления на провизиите както в обслужвания, така и в необслужвания портфейл в основните бизнес сегменти.

В края на 2025 г. разходите за провизии са в размер на -1.4 млн. лв.

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2025	2024
Нетен лихвен доход	56%	54%
Нетен доход от такси и комисиони	26%	22%
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност, дивиденди и нетни други оперативни приходи/разходи	18%	24%
<b>ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

През 2025 г. **нетният лихвен доход** остава **основна позиция в структурата на приходите** на УниКредит Булбанк, с дял до 56% (54% през 2024 г.). В същото време, дялът на нелихвените приходи намаля до 44% срещу 46% за 2024 г.

**Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент** (932.3 млн. лв.) остават на нивото от предходна година (-0.2% на годишна база), като основно са генерирани от кредитния бизнес, който представлява 82% от общо приходи от лихви, потвърждавайки стратегическия фокус на Банката върху търговското банкиране и ангажимента към местната икономика. **Приходите от лихви по кредити и дългови ценни книжа по амортизирана стойност** (767.6 млн. лв.) нарастват със 2.7% годишно, докато **приходите от лихви от инвестиционни ценни книжа** (75.0 млн. лв.) значително нарастват на годишна база с 85% и представляват 8% от приходите от лихви (спрямо 4 % през 2024 г.). През 2025 г. **лихвеният приход от междубанков бизнес и дългови книжа по амортизирана стойност** намалява до 90.0 млн. лв. в края на 2025 г. и отбеляза 10% от приходите от лихви (16% през 2024 г.)

**Разходите за лихви** (-177.1 млн. лв.) нарастват с 11.9% на годишна база, дължащо се основно на увеличението на годишна база на **разходите за лихви по депозити от клиенти** (ръст от 15.7 млн. лв.), представляващи 19% от общите разходи за лихви спрямо 11% за 2024 г. **Разходите**

**за лихви по емитирани дългови ценни книжа** (-104.0 млн. лв.) и **разходите за лихви по деривати, използвани за хеджиране** (-11.2 млн. лв.), също отчитат годишен ръст и в края на 2025 г. представляват съответно 59% (60% за 2024 г.) и 6% (3% за 2024 г.) от общите разходи за лихви. **Разходите за лихви по депозити от банки** (-28.4 млн. лв.) намаляват с 30.3% на годишна база, отчитайки дял от 16% в общите разходи за лихви (26% през 2024 г.).



И през 2025 г. Банката продължи да насочва усилията си върху по-дълбокото проникване на пазара чрез предлагане на продукти, генериращи комисиони, неизискващи капиталово покритие. Партньорските програми в областта на инвестиционните продукти, добавянето на нови функционалности към дигиталните канали и продължаващото подобряване на картовия бизнес бяха ключовите двигатели за разширяване на портфолиото от продукти, генериращи такси. Всичко това, в комбинация с традиционно силната синергия с външните продуктови фабрики за потребителско финансиране и лизинг, отново превърнаха дохода от нетни такси и комисиони в основен двигател за ръста на приходите.

**Нетните приходи от такси и комисиони** към края на 2025 г. представляват 26% от общия оперативен доход и отчитат годишен ръст от 10.7%. Таксите за откриване и поддържане на сметки и пакети нарастват с 12.5% на годишна база. Нетните такси за финансови и попечителски услуги отбелязват годишен ръст от 19.4%, докато нетните приходи от такси за преводи и платежни услуги намаляват с -9.4% годишно. Други такси и комисиони, нетно, в размер на 21.5 млн. лв. нарастват с 43.8% на годишна база.

**Оперативните разходи** се увеличават с 4.1% на годишна база, което е породено от позициите: **разходи за персонал**, в размер на -201.7 млн. лв. с годишен ръст от 7.9%, породен

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

от общите тенденции на пазара на труда за корекции на възнагражденията, както и от някои допълнителни социални плащания; **общо административни разходи** (-119.6 млн. лв.) намаляват с -1.2% на годишна база, дължащо се, както бе споменато по-горе, на по-високите ИКТ разходи, частично компенсирани от по-високите годишни разходи за реклама, недвижими имоти и други; **разходите за амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи, държани за продажба** растат с 2.7% годишно до – 58.2 млн. лв.

**Печалбата преди данъци** достигна 1 046.7 млн. лв. и в резултат на това нетната печалба след данъци възлиза на 903.2 млн. лв. (-4.7% на годишна база), което представлява 25% от нетната печалба на цялата банкова система в България.

### Неконсолидирани активи и пасиви

По отношение на **общо активи** Банката отчита ръст от 17.5% на годишна база, достигайки 41 016 млн. лв. През 2025 г. тенденциите в отчета за финансовото състояние бяха движени от стратегията на Банката за оптимизиране

на ликвидността и органичен растеж. Развитието на общо активи беше подкрепено от увеличението в депозитите от клиенти и други финансови пасиви по амортизирана стойност (+17.9% на годишна база). В същото време, от страна на активите беше отбелязано значително увеличение при нетните кредити и аванси на клиенти, вкл. дългови ценни книжа по амортизирана стойност (+17.8%), подсилено от кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа, както и от инвестиционни ценни книжа, заложиени инвестиционни ценни книжа и недеривативни финансови активи, държани за търгуване.

**Нетните кредити и аванси на клиенти, вкл. дългови ценни книжа** се увеличават до 27 807 млн. лв., основно в компонента, свързан с кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност (почти 18% годишен ръст). Потребителското кредитиране на физически лица продължи да се осъществява чрез специализираното дъщерно дружество на Банката - УниКредит Кънсюзър Файненсинг. В резултат на този стабилен ръст, **нетните кредити и аванси на клиенти, вкл. дългови ценни книжа** вече съставляват повече от половината (68% с 0.2 п.п. годишен ръст) от общите

СТРУКТУРА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2025	2024	%	ХИЛ. ЛВ.
<b>АКТИВИ</b>				
Парични средства и парични салда при Централната Банка	3 827 942	5 755 504	(33.5%)	(1 927 562)
Инвестиционни ценни книжа, заложиени инвестиционни книжа и недеривативни финансови активи държани за търгуване	2 974 430	2 359 131	26.1%	615 299
Деривати за търгуване и държани за хеджиране	165 287	166 563	(0.8%)	(1 276)
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност (след обезценка)	5 712 950	2 478 542	130.5%	3 234 408
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа по амортизирана стойност (след обезценка)	27 806 610	23 605 471	17.8%	4 201 139
Дълготрайни материални активи, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	228 483	235 282	(2.9%)	(6 799)
Дълготрайни нематериални активи и други активи	300 401	296 361	1.4%	4 040
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>41 016 103</b>	<b>34 896 854</b>	<b>17.5%</b>	<b>6 119 249</b>
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>				
Депозити от банки	2 211 370	2 088 730	5.9%	122 640
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	31 145 193	26 418 924	17.9%	4 726 269
Финансови пасиви, държани за търгуване, деривати, държани за хеджиране, промени в справедливата стойност на хеджираните позиции	185 287	215 199	(13.9%)	(29 912)
Издадени облигации	2 464 527	1 743 506	41.4%	721 021
Други пасиви	242 992	279 814	(13.2%)	(36 822)
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>36 249 369</b>	<b>30 746 173</b>	<b>17.9%</b>	<b>5 503 196</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>4 766 734</b>	<b>4 150 681</b>	<b>14.8%</b>	<b>616 053</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>41 016 103</b>	<b>34 896 854</b>	<b>17.5%</b>	<b>6 119 249</b>

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)



активи на Банката, с което се потвърждава стратегическата ангажираност на Банката за **устойчиво развитие на традиционното търговско банкиране**.

**Портфейлът от инвестиционни ценни книжа (инвестиционни ценни книжа, заложен инвестиционни ценни книжа и недеривативни финансови активи, държани за търгуване)** нараства до 2 974 млн. лв., (+26.1% на годишна база), като запазват своя дял в общите активи от 7% към края на 2025 г. Почти целият портфейл се състои от български държавни облигации.

През 2025 г. **нетните кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност** увеличават двойно обема си, до размер от 5 713 млн. лв. и в края на годината тази позиция представлява 14% от общо активи.

**Нематериални и други активи** са в размер на 300 млн. лв. (1% дял от общо активи) и представляват други позиции в актива на отчета за финансовото състояние, като нематериални активи; инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества; данъчни активи; други активи, предимно вземания и предоставени аванси и активи, придобити от обезпечение.

**Депозитите от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност** достигнаха 31 145 млн. лв. и запазиха много високия си дял в общо задължения (без собствен капитал) от 86%, като по този начин Банката утвърждава способността си за самофинансиране. Възползвайки се от силната си пазарна позиция и безупречната репутация, Уникредит Булбанк постигна годишен ръст на клиентските депозити от 17.9%, благодарение и на двата сегмента Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. През 2025 г. **коефициентът нетни кредити/депозити** нараства запазва нивото си на 89%.

**Депозитите от банки** са в размер на 2 211 млн. лв., като остават с незначителен дял в общите задължения (6% през 2025 г. спрямо 6% за 2024 г.).

**Собственият капитал** достигна 4 767 млн. лв., с дял от 12% в общо задължения и собствен капитал и годишен ръст от 14.8%.

В съответствие с регулаторната рамка Базел III (ДКИ IV), през 2025 г. Уникредит Булбанк **в изключителна степен** преизпълни минималните изисквания, включително регулаторните буфери за коефициента на обща капиталова адекватност и за коефициента на базовия собствен капитал от първи ред. **Коефициентът на обща капиталова адекватност достигна 23.5%**, а **коефициентът на базовия собствен капитал от първи ред е 20.6%**. Сравнителните нива на двата коефициента показват **високото качество на капиталовите инструменти**.

### Кредитен портфейл

Успявайки да бъде една от най-активните банки на кредитния пазар през 2025 г., Уникредит Булбанк растеше напълно органично, като продължи да оказва реална **подкрепа, както на своите клиенти, така и на реалната икономика**. Работихме заедно в бързо променящата се бизнес среда, винаги подкрепяйки нашите клиенти и нашите служители. **Търговските инициативи бяха насочени към предоставяне на цялостна гама от финансови продукти**, съобразени със специфичните нужди на клиента и покриващи пълната гама от банкови услуги, в комбинация с лизингови услуги и потребителско финансиране.

Уникредит Булбанк затвърди пазарната си позиция в топ 3 на банковия сектор, като отчете **нетни кредити и аванси на клиенти, в т.ч. дългови ценни книжа** в размер на 27 807 млн. лв. и портфейл от **брутни кредити и аванси на клиенти, в т.ч. дългови ценни книжа** в размер на 28 422 млн. лв. Банката продължава да бъде един от най-големите участници на българския кредитен пазар с пазарен дял от 20.2%.

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

**Кредитите за фирми и държавни институции (вкл. дългови ценни книжа)** представляват най-голям дял (75%) от кредитния портфейл на Банката и възлизат на 21 467 млн. лв., което е 13.1% ръст на годишна база. По отношение на корпоративните клиенти Банката е безспорен лидер и непрекъснато подпомага устойчивите бизнес инициативи и печеливши проекти. Диференцираната стратегия спрямо корпоративните подсегменти, заедно с дългосрочните отношения на доверие и високото качество на управлението на риска доведоха до ефективни решения за финансиране на клиентите. Към края на 2025 г. **кредитите за физически лица** възлизат на 6 955 млн. лв. (значителен годишен ръст от 30.6%), което представлява 25% дял от общите кредити. Ипотечните кредити отбелязаха положителна тенденция от 32.5% на годишна база, достигайки 6 762 млн. лв. Делът им в кредитите за физически лица нараства до 97% (почти 24% дял в общите брутни кредити и аванси на клиенти, в т.ч. дългови ценни книжа по амортизирана стойност).

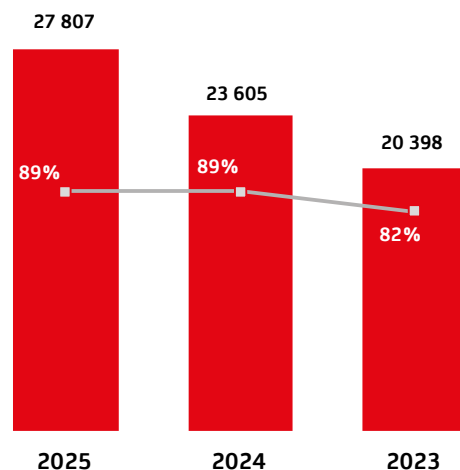
В края на 2025 г. **кредитите и аванси на клиенти (без дългови ценни книжа)** в лева нарастват със 16.9% на годишна база и запазват големият си дял от 81% в брутния кредитен портфейл на Банката. Делът на кредитите в евро се запазва на 19% в края на 2025 г., докато кредитите в други валути остават с незначителен дял по-малко от 1%.

По отношение на **структурата по икономически сектори** през последните 12 месеца кредитите, предоставени на нефинансови предприятия, заемат най-голям дял в общия кредитен портфейл. Те формират 42%, докато кредитите за небанкови финансови институции увеличават своя дял до 20%. През 2025 г. делът на експозициите към физически лица е 24% от общия кредитен портфейл, докато кредитите към централното правителство остават 1%.

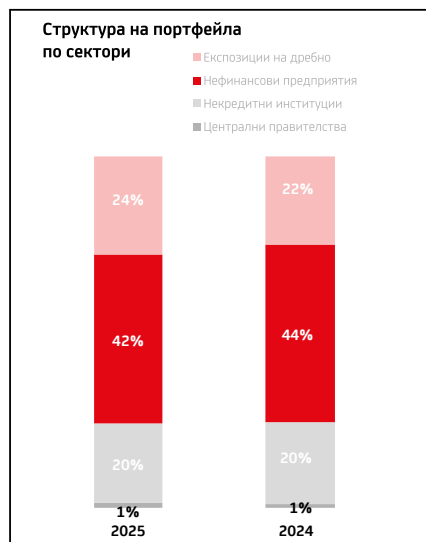
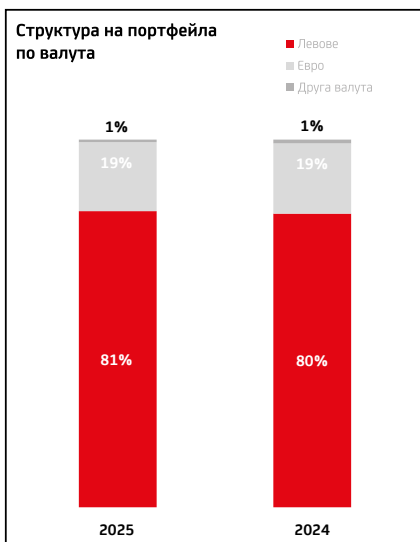
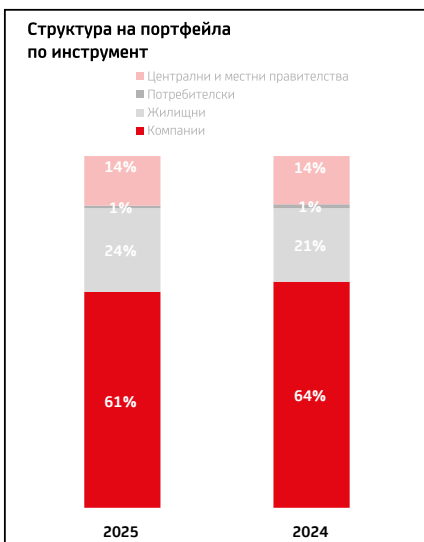
По отношение на **качеството на активите**, благодарение на продължаващия подход за спазване на строга дисциплина

### Кредити след обезценка

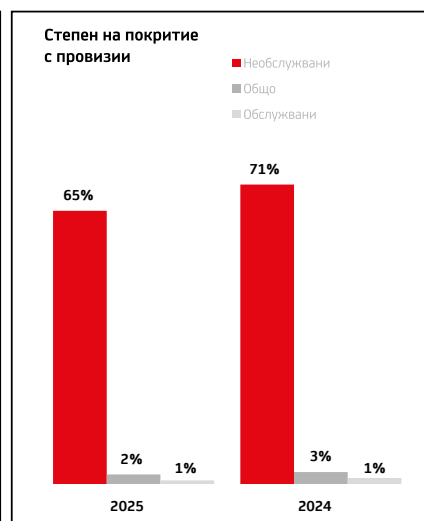
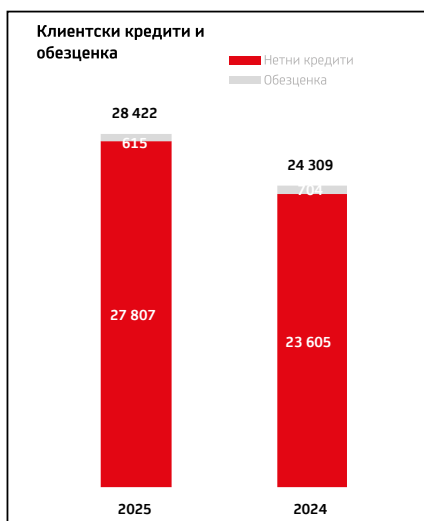
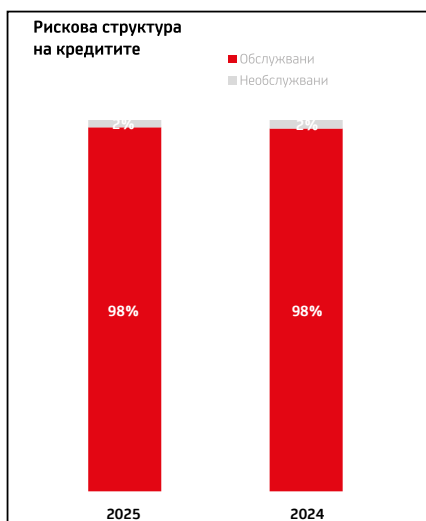
■ Нетни кредити към края на периода (млн. лв.)  
—□— Нетни кредити / депозити



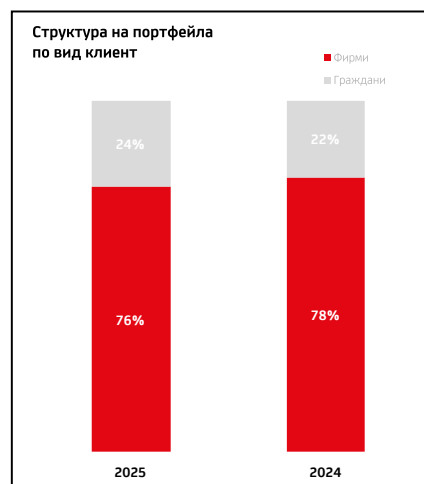
по отношение на риска, портфейлът от обслужвани кредити (вкл. дългови ценни книжа) се запази на 98% от общия кредитен портфейл (+17.1% ръст на годишна база) и възлиза на 27 820 млн. лв. Към 31 декември 2025 г. Банката отчита коефициент на необслужвани кредити от 2.1%, което е с 0.2 процентни пункта по-добро спрямо предходната година (2.3%). Коефициентът на покритие на необслужвани кредити с провизии за обезценка е 65.1% (71.4% за 2024 г.). Общите разходи за обезценка на финансови активи намаляват на годишна база и достигат 615 млн. лв. Общият коефициент на покритие е 2.2% спрямо 2.9% за 2024 г.



## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)



По отношение на **отрасловата структура** към края на 2025 г. най-значителен ръст като дял бе постигнат в сектор Суверенен дълг (годишно увеличение с 692 млн. лв.), следван от сектор Производство (662 млн. лв. годишен ръст). В съответствие със стратегията на Банката, отрасъл Жилищни кредити генерират годишен ръст от 32.5%. В края на 2025 г. най-големите области на концентрация са Финансови услуги (20%), Производство (14%), Суверенен дълг (14%) и Жилищни кредити (24%).



ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2025		2024	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Финансови услуги	5 581 110	20%	4 947 947	20%
Производство	4 074 551	14%	3 412 915	14%
Суверенен дълг	4 057 640	14%	3 365 849	14%
Търговия	3 160 348	11%	3 014 179	12%
Строителство и недвижими имоти	2 379 456	8%	2 064 474	8%
Транспорт и комуникации	619 439	2%	724 515	3%
Услуги	650 453	2%	582 259	2%
Земеделие и горско стопанство	503 661	2%	534 667	2%
Туризъм	441 137	2%	339 858	1%
<b>Банкиране на дребно</b>	<b>6 954 667</b>	<b>24%</b>	<b>5 324 311</b>	<b>22%</b>
Жилищни кредити	6 762 463	24%	5 105 552	21%
Потребителски кредити	115 626	0%	129 771	0%
Други кредити	76 578	0%	88 988	0%
<b>ОБЩО КРЕДИТИ</b>	<b>28 422 462</b>	<b>100%</b>	<b>24 310 974</b>	<b>100%</b>

## Неконсолидирани финансови резултати (продължение)

### Депозити от клиенти

За поредна година УниКредит Булбанк затвърди позицията си на основен участник на пазара с дял от **18.2%** при клиентските депозити, като резултат на отличната си репутация на доверена и надеждна Банка.

През 2025 г. **депозитите от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност** нараснаха със 17.9% на годишна база до 31 145 млн. лв., подкрепени както от сегмента Банкиране на дребно, така и от Корпоративно банкиране, където Банката продължава да бъде една от най-предпочитани и доверени банки.

УниКредит Булбанк се превърна в предпочитана банка и за индивидуалните клиенти, и за компаниите, благодарение на безспорната си сигурност и стабилност, както и на отличната си репутация.

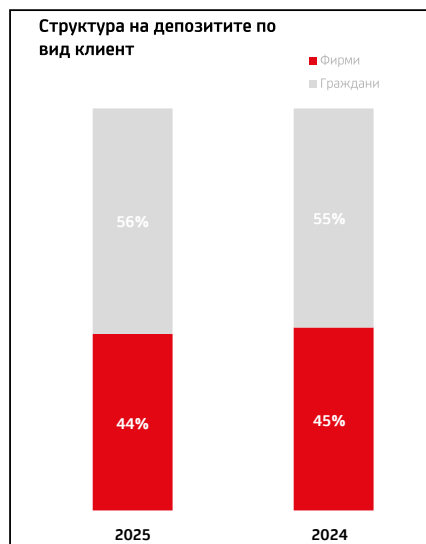
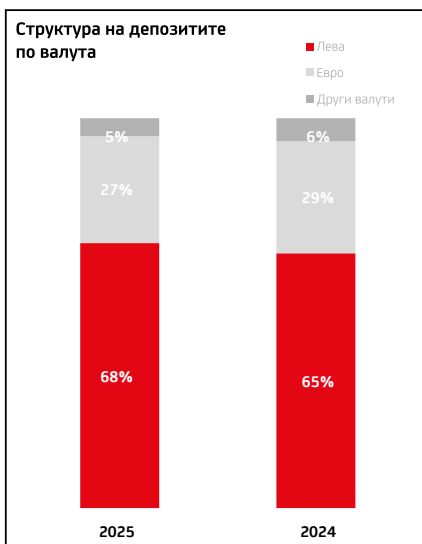
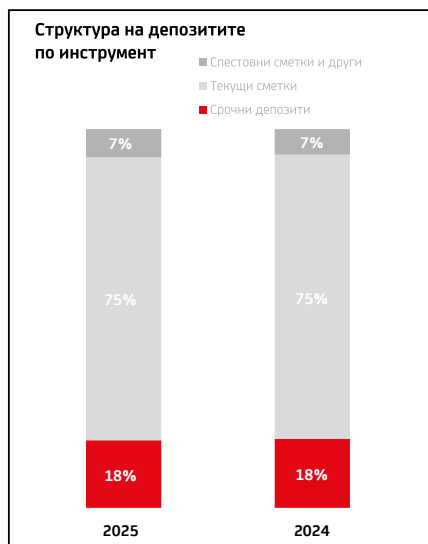
По отношение на **структурата по тип клиенти**, депозитите на физически лица отбелязаха значителен ръст от 21.2% на годишна база, приключвайки 2025 г. в размер на 17 509 млн. лв., докато депозитите на фирми (вкл. държавен бюджет и държавни предприятия, задължения по лизингови и факторингови договори и др.) отчетоха годишно увеличение от 13.8%, достигайки до 13 637 млн. лв. През 2025 г. депозитите на физически лица са с 56% дял от общо депозитите на клиенти, спрямо 44% дял на

фирмените депозити, което още веднъж показва солидния профил на финансиране на УниКредит Булбанк с добре диверсифицирана и стабилна депозитна база.

По отношение на **продуктовата структура**, текущите сметки се увеличиха със 17.5% на годишна база с дял от 75% към края на годината. Срочните депозити също нарастват с 16.1% годишно и запазват 18% дял в общите средства. Спестовните и други сметки остават със 7% дял, близо до нивото от предходната година.

По отношение на **валутното разпределение**, структурата на депозитите остава балансирана, със 68% дял на депозитите в лева спрямо 32% в евро и други валути. Ръстът на депозитната база се дължи основно на депозитите в лева, които нарастват с 23% на годишна база, докато тези в други валути растат с 8.5%.

Следвайки тенденциите в поведението на клиентите си, Банката непрестанно обогатява продуктивния си портфейл. Освен стандартните депозити, клиентите разполагат с разнообразни дългосрочни инвестиционни и спестовни решения, като структурирани депозити, взаимни фондове, животозастраховане и пенсионните фондове на Алианц, фондовете OneMarket (инвестиционни решения, предлагани на клиентите на УниКредит, съчетаващи продукти, разработени вътрешно и чрез стратегическо партньорство с водещи мениджъри за управление на активи като BlackRock, PIMCO, J.P. Morgan и Fidelity).



### Събития след датата на отчетния период

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г. еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен на 1.95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в България представлява промяна във функционалната (отчетна) валута на Дружеството, която ще бъде отразена

проспективно и не представлява събитие след отчетния период, което да изисква корекция във финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. Дружеството не очаква съществени ефекти от преизчисляването на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса на промяна на функционалната (отчетна) валута.

Няма други съществени събития след отчетния период с ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2025 г.

## Консолидирани Финансови Резултати

Таблица по-долу представя списък на консолидираните и асоциирани дружества на УниКредит Булбанк (УКБ Груп), метода им на консолидация и участието на Банката в капитала им към 31 декември 2025 г.

КОМПАНИЯ	УЧАСТИЕ В КАПИТАЛА	МЕТОД НА КОНСОЛИДАЦИЯ
УниКредит Кънсьюмър Файненсинг ЕАД	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Лизинг Груп	100.0%	пълна консолидация
УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД	100.0%	пълна консолидация
Дружество за касови услуги АД	25.0%	метод на собствения капитал

**Консолидираната нетна печалба** на УКБ Груп за 2025 г. възлиза на 882.0 млн. лв. и бележи ръст от 5.3% на годишна база, което се дължи на доброто представяне на почти всички приходни позиции.

Фокусът върху създаването на положително клиентско изживяване, дигитализацията, диверсификацията на предлаганите продукти и услуги, изграждането на опростени процеси, заедно с отличната репутация, **помогнаха на УКБ Груп да отбележи още една успешна година.**

През 2025 г. Брутният оперативен доход възлиза на 1 504.1 млн. лв. (годишно увеличение от 1.9%), а Нетният лихвен приход е в размер на 995.0 млн. лв. (+0.2% на годишна база), като по-ниските приходи от свръхликвидност, намаляващите лихвени проценти в евро и постепенното повишаване на лихвите по депозитите са напълно компенсирани от по-висок нетен лихвен доход по кредитиране и по-високи приходи от

търговия с ценни книжа.

**Нетните приходи от такси и комисиони** (354.0 млн. лв.), нараснаха с 10.0%, на годишна база, благодарение на ръста във всички основни категории: такси от транзакционни услуги (такси по преводи, както и по откриване и поддръжка на сметки и пакети), такси от финансови и попечителски услуги и инвестиционни такси. Ръстът се дължи предимно на засилената икономическа активност в страната, подкрепена от специализираните търговски действия на бизнес звената в Банката, особено в областите на финансови услуги с висока добавена стойност (инвестиционни продукти, търговско финансиране, инвестиционно банкиране и др.), и активно подкрепени от платформата на OneMarket за управление на финансови активи.

**Нетните печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране (вкл. от валутна преоценка)** намаляха с -8.9% на годишна база до 138.3 млн. лв., където по-високия приход от търговия с валута беше напълно компенсиран от по-ниския нетен доход от деривативни инструменти.

**Приходите от дивиденди, нетни печалби/(загуби) от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата и тези, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход** се увеличиха с 26 млн. лв. на годишна база. Значителното годишно изменение дължи основно на реализирани печалби от продажба на дългови книжа, отчитани в друг всеобхватен доход през предходната година, които не са били налице през 2025 г.

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2025	2024	%	ХИЛ. ЛВ.
Нетен лихвен доход	994 958	993 165	0.2%	1 793
Нетен доход от такси и комисиони	353 975	321 655	10.0%	32 320
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране	138 278	151 844	(8.9%)	(13 566)
Приходи от дивиденди и нетни печалби от финансови активи, отчитани задължително по справедлива стойност в отчета за доходи и в друг всеобхватен доход	4 230	(22 146)	(119.1%)	26 376
Други оперативни приходи/разходи, нетно	12 673	32 212	(60.7%)	(19 539)
<b>БРУТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>1 504 114</b>	<b>1 476 730</b>	<b>1.9%</b>	<b>27 384</b>
Общо оперативни разходи	(447 381)	(427 665)	4.6%	(19 716)
<b>БРУТНА ОПЕРАТИВНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>1 056 733</b>	<b>1 049 065</b>	<b>0.7%</b>	<b>7 668</b>
Реинтегриране на /(Разходи) за обезценка на финансови активи	(12 936)	(84 260)	(84.6%)	71 324
Разходи за провизии	(189)	18 771	(101.0%)	(18 960)
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	57	156	(63.5%)	(99)
Разходи за данъци	(161 627)	(146 210)	10.5%	(15 417)
<b>НЕТНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>882 038</b>	<b>837 522</b>	<b>5.3%</b>	<b>44 516</b>

## Консолидирани Финансови Резултати (продължение)

**Други оперативни приходи/(разходи), нетно** са в размер на 12.7 млн. лв., като годишното намаление в други приходи се дължи главно на отчетени по-високи приходи през 2024 г., свързани с новото стратегическо партньорство с една международна картова схема. Намалението на други оперативни разходи се дължи на по-ниска годишна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете и за Фонда за реструктуриране на банките.

**Оперативните разходи** (-447.4 млн. лв.) се увеличиха с 4.6% на годишна база, генерирани основно от: разходи за персонал, свързани със селективни корекции на заплатите и допълнителни социални плащания, както и от разходи за амортизации, във връзка с различни стратегически проекти по трансформация и дигитализация. Годишното намаление в други административни разходи се дължи главно на по-ниските разходи за информационни и комуникационни технологии (ИКТ).

В съответствие с тенденцията при brutния оперативен доход, в края на 2025 г. **brутната оперативна печалба** нараства с 0.7% до 1 056.7 млн. лв.

Към декември 2025 г. **нетните (разходи)/реинтегрирани разходи от обезценка на финансови активи** са в размер на -12.9 млн. лв. (-84.6% на годишна база), като резултат от актуализацията на рисковия профил (рейтинги), свързана със сключения нов договор за секюритизация, както и от въвеждането на нов брутен модел за загуба при неизпълнение (LGD), довели до съществени намаления на провизиите както в обслужвания, така и в необслужвания портфейл в основните бизнес сегменти.

В края на 2025 г. разходите за провизии са в размер на -0.2 млн. лв.

СТРУКТУРА НА ПРИХОДИТЕ	ГОДИНА	
	2025	2024
Нетен лихвен доход	66%	67%
Нетен доход от такси и комисиони	24%	22%
Нетни печалби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност, дивиденди и нетни други оперативни приходи/разходи	10%	11%
<b>ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

През 2025 г. **нетният лихвен доход** остава **основна позиция в структурата на приходите** на УниКредит Булбанк, с дял до 66% (67% през 2024 г.). В същото време, общо делът на нелихвените приходи се увеличава до 34% спрямо 33% през 2024г.

**Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент** (1 175.9 млн. лв.) нарастват с 1.8% на годишна база, като основно са генерирани от кредитния бизнес, който представлява 86% от общо приходи от

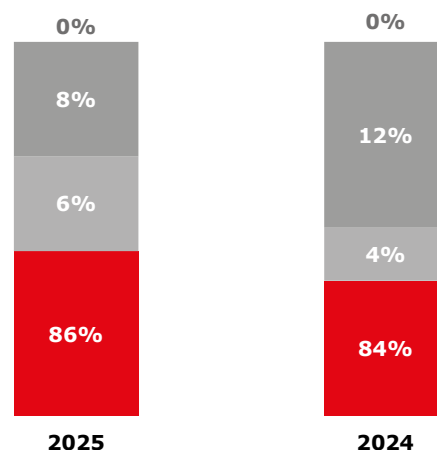
лихви, потвърждавайки стратегическия фокус на УКБ Груп върху търговското банкиране и ангажимента към местната икономика. **Приходите от лихви по кредити и дългови ценни книжа по амортизирана стойност** (1 011.2 млн. лв.) нарастват с 4.5% годишно, докато **приходите от лихви от инвестиционни ценни книжа** (75.0 млн. лв.) значително нарастват на годишна база с 85.1% и представляват 6% от приходите от лихви (спрямо 4 % през 2024 г.). През 2025 г. **лихвеният приход от междубанков бизнес и дългови книжа по амортизирана стойност** намалява до 89.7 млн. лв. в края на 2025 г. и отбеляза 8% от приходите от лихви (12% през 2024 г.).

**Разходите за лихви** (-181.0 млн. лв.) нарастват с 11.8% на годишна база, дължащо се основно на увеличението на годишна база на **разходите за лихви по депозити от клиенти** (ръст от 16.4 млн. лв.), представляващи 20% от общите разходи за лихви спрямо 13% за 2024 г. **Разходите за лихви по емитирани дългови ценни книжа** (-104.0 млн. лв.) и **разходите за лихви по деривати, използвани за хеджиране** (-11.2 млн. лв.), също отчитат годишен ръст и в края на 2025 г. представляват, съответно, 57% и 6% от общите разходи за лихви. **Разходите за лихви по депозити от банки** (-28.4 млн. лв.) намаляват с 30.7% на годишна база, отчитайки дял от 16% в общите разходи за лихви (26% през 2024 г.).

И през 2025 г. УКБ Груп продължи да насочва усилията си върху по-дълбокото проникване на пазара чрез предлагане на продукти, генериращи комисиони, неизискващи

### Структура на приходите от лихви

- Други
- Кредити на банки и дългови книжа по амортизирана ст/т
- Инвестиционни ценни книжа
- Кредити на клиенти и дългови книжа по амортизирана ст/т



## Консолидирани Финансови Резултати (продължение)

капиталово покритие. Партньорските програми в областта на инвестиционните продукти, добавянето на нови функционалности към дигиталните канали и продължаващото подобряване на картовия бизнес бяха ключовите двигатели за разширяване на портфолиото от продукти, генериращи такси. Всичко това, в комбинация с традиционно силната синергия с продуктовете фабрики за потребителско финансиране и лизинг, отново превърнаха дохода от нетни такси и комисиони в основен двигател за ръста на приходите.

**Нетните приходи от такси и комисиони** към края на 2025 г. представляват 24% от общия оперативен доход и отчитат годишен ръст от 10%. Таксите за откриване и поддържане на сметки и пакети нарастват с 12.5% на годишна база. Нетните такси за финансови и попечителски услуги отбелязват годишен ръст от 18.1%, докато нетните приходи от такси за преводи и платежни услуги намаляват с -10% годишно. Други такси и комисиони, нетно, в размер на 32.6 млн. лв. нарастват годишно с 13.9 млн. лв.

**Оперативните разходи** се увеличават с 4.6% на годишна база, което е породено от позициите: **разходи за персонал**, в размер на -229.0 млн. лв. с годишен ръст от 8.5%, породен

от общите тенденции на пазара на труда за корекции на възнагражденията, както и от някои допълнителни социални плащания; **общо административни разходи** (-129.3 млн. лв.) намаляват с -1.5% на годишна база, дължащо се, както бе споменато по-горе, на по-високите ИКТ разходи, частично компенсирани от по-високите годишни разходи за реклама, недвижими имоти и други; **разходите за амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи, държани за продажба** нарастват с 4.4% годишно до -89.0 млн. лв.

**Печалбата преди данъци** достигна 1 043.7 млн. лв. и като резултат **нетната печалба след данъци** възлиза на 882.0 млн. лв. с годишен ръст от 5.3%.

### Консолидирани активи и пасиви

По отношение на **общо активи** УКБ Груп отчита ръст от 17.3% на годишна база, достигайки 41 227 млн. лв. През 2025 г. тенденциите в отчета за финансовото състояние бяха движени от стратегията на Групата за оптимизиране на ликвидността и органичен ръст. Развитието на общо активи беше подкрепено от увеличението в депозитите от клиенти и други финансови пасиви по амортизирана стойност (+17.9%

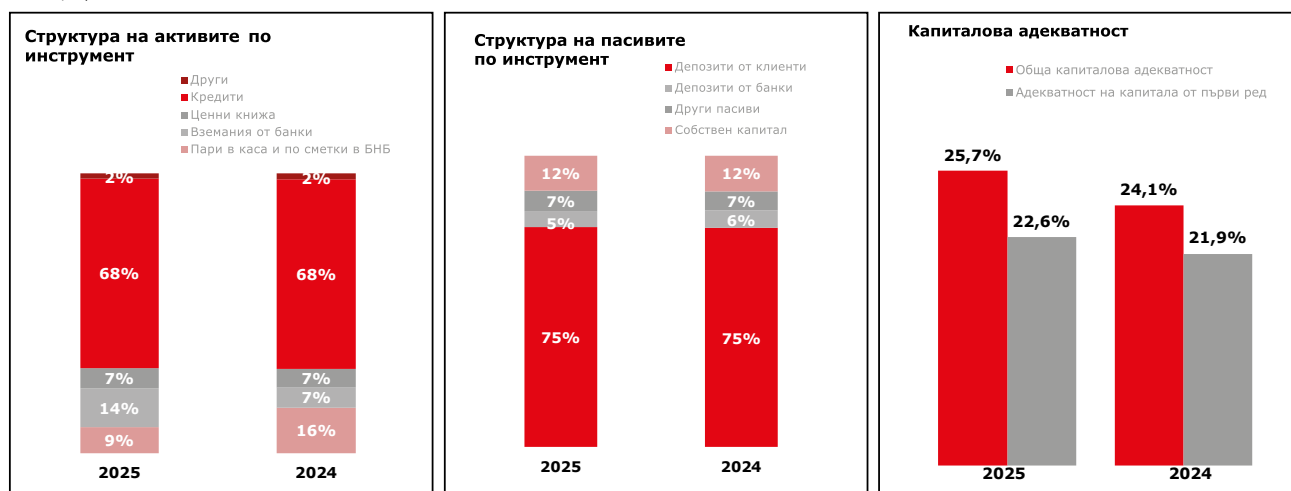
СТРУКТУРА НА ОТЧЕТА ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	ГОДИНА		ИЗМЕНЕНИЕ	
	2025	2024	%	ХИЛ. ЛВ.
<b>АКТИВИ</b>				
Парични средства и парични салда при БНБ	3 827 942	5 755 504	(33.5%)	(1 927 562)
Инвестиционни ЦК, заложен инвестиционни книжа и недеривативни финансови активи държани за търгуване	2 974 430	2 359 131	26.1%	615 299
Деривати за търгуване и държани за хеджиране	165 287	166 563	(0.8%)	(1 276)
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност (след обезценка)	5 712 950	2 478 542	130.5%	3 234 408
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа по амортизирана стойност (след обезценка)	27 878 806	23 755 940	17.4%	4 122 866
Дълготрайни материални активи, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	356 740	355 284	0.4%	1 456
Дълготрайни нематериални активи и други активи	311 183	263 631	18.0%	47 552
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>41 227 338</b>	<b>35 134 595</b>	<b>17.3%</b>	<b>6 092 743</b>
<b>КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>				
Депозити от банки	2 215 278	2 096 038	5.7%	119 240
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	31 114 666	26 399 550	17.9%	4 715 116
Финансови пасиви, държани за търгуване, деривати, държани за хеджиране, промени в справедливата стойност на хеджираните позиции	185 287	215 199	(13.9%)	(29 912)
Издадени облигации	2 464 527	1 743 506	41.4%	721 021
Други пасиви	304 326	332 032	(8.3%)	(27 706)
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>36 284 084</b>	<b>30 786 325</b>	<b>17.9%</b>	<b>5 497 759</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>4 943 254</b>	<b>4 348 270</b>	<b>13.7%</b>	<b>594 984</b>
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ</b>	<b>41 227 338</b>	<b>35 134 595</b>	<b>17.3%</b>	<b>6 092 743</b>

## Консолидирани Финансови Резултати (продължение)

на годишна база). В същото време, от страна на активите беше отбелязано значително увеличение при нетните кредити и аванси на клиенти, вкл. дългови ценни книжа и финансов лизинг по амортизирана стойност (+17.4%), подсилено от кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа, както и от инвестиционни ценни книжа, заложен инвестиционни ценни книжа и недеривативни финансови активи, държани за търгуване.

нематериални активи; инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества; данъчни активи; други активи, предимно вземания и предоставени аванси и активи, придобити от обезпечение.

**Депозитите от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност** достигнаха 31 115 млн. лв. и запазиха много високия си дял в общо задължения



**Нетните кредити и аванси на клиенти, вкл. дългови ценни книжа и финансов лизинг** се увеличават до 27 879 млн. лв., основно в компонента, свързан с кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност (почти 18% годишен ръст). В резултат на този стабилен ръст, **нетните кредити и аванси на клиенти, вкл. дългови ценни книжа и финансов лизинг** вече съставляват повече от половината 68% от общите активи на УКБ Груп, с което се потвърждава стратегическата ѝ ангажираност за **устойчиво развитие на традиционното търговско банкиране. Портфейлът от инвестиционни ценни книжа (инвестиционни ценни книжа, заложен инвестиционни ценни книжа и недеривативни финансови активи, държани за търгуване)** нараства до 2 974 млн. лв., (+26.1% на годишна база), като запазват своя дял в общите активи от 7% към края на 2025 г. Почти целият портфейл се състои от български държавни облигации.

През 2025 г. **нетните кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност** увеличават повече от двойно обема си, до размер от 5 713 млн. лв. и в края на годината тази позиция представлява 14% от общо активи.

**Нематериални и други активи** са в размер на 311 млн. лв. (1% дял от общо активи) и представляват други позиции в актива на отчета за финансовото състояние, като

(без собствен капитал) от 86%, като по този начин УКБ Груп утвърждава способността си за самофинансиране. Възползвайки се от силната си пазарна позиция и безупречната репутация, Групата постигна годишен ръст на клиентските депозити от 17.9%, благодарение и на двата сегмента Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. През 2025 г. **коефициентът нетни кредити/депозити** нараства запазва нивото си на 89%.

**Депозитите от банки** са в размер на 2 215 млн. лв., като остават с незначителен дял в общите задължения (5% през 2025 г. спрямо 6% за 2024 г.).

**Собственият капитал** достигна 4 943 млн. лв., с дял от 12% в общо задължения и собствен капитал и годишен ръст от 13.7%.

В съответствие с регулаторната рамка Базел III (ДКИ IV), през 2025 г. УниКредит Булбанк **в изключителна степен** преизпълни минималните изисквания, включително регулаторните буфери за коефициента на обща капиталова адекватност и за коефициента на базовия собствен капитал от първи ред. **Коефициентът на обща капиталова адекватност достигна 25.7%, а коефициентът на базовия собствен капитал от първи ред е 22.6%.** Сравнителните нива на двата коефициента показват **високото качество на капиталовите инструменти.**

## Консолидирани Финансови Резултати (продължение)

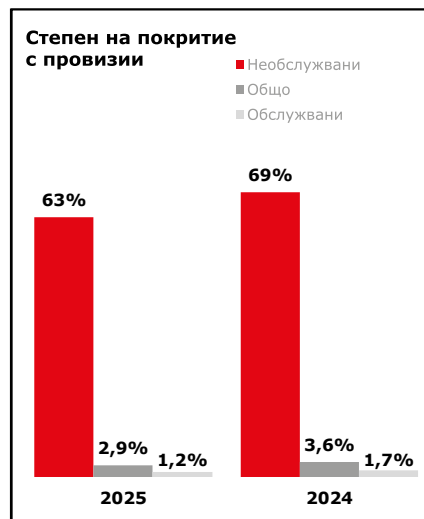
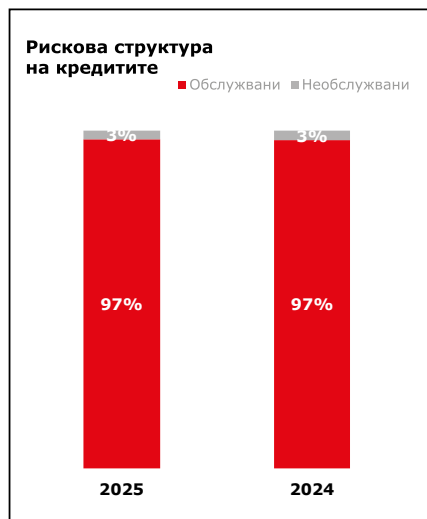
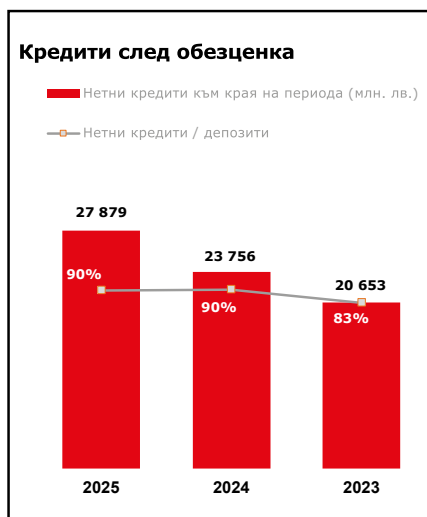
### Кредитен портфейл

Успявайки да бъде една от най-активните банки на кредитния пазар през 2025 г., Уникредит Булбанк растеше напълно органично, като продължи да оказва реална подкрепа, както на своите клиенти, така и на реалната икономика. Работихме заедно в бързо променящата се бизнес среда, винаги подкрепяйки нашите клиенти и нашите служители. **Търговските инициативи бяха насочени към предоставяне на цялостна гама от финансови продукти**, съобразени със специфичните нужди на клиента и покриващи пълната гама от банкови услуги, в комбинация с лизингови услуги и потребителско финансиране.

През 2025 г. УКБ Груп отчете **нетни кредити и аванси на клиенти, в т.ч. дългови ценни книжа и финансов лизинг** в размер на 27 879 млн. лв. и портфейл от **брутни кредити и аванси на клиенти, в т.ч. дългови ценни книжа и**

**финансов лизинг** в размер на 28 699 млн. лв.

**Кредитите за фирми и държавни институции (вкл. дългови ценни книжа)** представляват най-голям дял (61%) от кредитния портфейл на Групата и възлизат на 17 595 млн. лв., което е 11.8% ръст на годишна база. По отношение на корпоративните клиенти УКБ Груп е безспорен лидер и непрекъснато подпомага устойчивите бизнес инициативи и печеливши проекти. Диференцираната стратегия спрямо корпоративните подсегменти, заедно с дългосрочните отношения на доверие и високото качество на управлението на риска доведоха до ефективни решения за финансиране на клиентите. Към края на 2025 г. **кредитите за физически лица** възлизат на 11 104 млн. лв. (значителен годишен ръст от 24.8%), което представлява 39% дял от общите кредити. Ипотечните кредити отбелязаха положителна тенденция от 32.5% на годишна база, достигайки 6 762 млн. лв. Делът



## Консолидирани Финансови Резултати (продължение)

им в кредитите за физически лица нараства до 61% (почти 24% дял в общите брутни кредити и аванси на клиенти, в т.ч. дългови ценни книжа по амортизирана стойност).

По отношение на **качеството на активите**, благодарение на продължаващия подход за спазване на строга дисциплина по отношение на риска, портфейлът от обслужвани кредити (вкл. дългови ценни книжа) се запази на 97% от общия кредитен портфейл (+16.7% ръст на годишна база) и възлиза на 27 927 млн. лв. Към 31 декември 2025 г. УКБ Груп отчита коефициент на необслужвани кредити от 2.7% и коефициент на покритие на необслужвани кредити с провизии за обезценка от 63.4% (69.4% за 2024 г.). Общите разходи за

обезценка на финансови активи намаляват на годишна база и достигат 820 млн. лв. Общият коефициент на покритие е 2.9% спрямо 3.6% за 2024 г.

По отношение на **отрасловата структура** към края на 2025 г. най-значителен ръст като дял бе постигнат в сектор Производство (годишно увеличение с 692 млн. лв.), следван от сектор Суверенен дълг (686 млн. лв. годишен ръст). В съответствие със стратегията на УКБ Груп, отрасъл Жилищни кредити генерират годишен ръст от 32.5%. В края на 2025 г. най-големите области на концентрация са Суверенен дълг (15%), Производство (14%) и Жилищни кредити (24%).

ОТРАСЛОВА СТРУКТУРА	2024		2023	
	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ	ХИЛ. ЛВ.	ДЯЛ
Производство	4 334 187	15%	3 648 671	15%
Суверенен дълг	4 057 640	14%	3 365 849	14%
Търговия	3 520 414	12%	3 350 469	14%
Строителство и недвижими имоти	2 539 128	9%	2 190 023	9%
Транспорт и комуникации	888 691	3%	1 001 742	4%
Услуги	795 953	3%	668 609	3%
Земеделие и горско стопанство	669 600	2%	731 874	3%
Туризъм	455 828	2%	351 050	1%
Финансови услуги	324 497	1%	422 552	2%
<b>Банкиране на дребно</b>	<b>11 113 486</b>	<b>39%</b>	<b>8 901 970</b>	<b>36%</b>
Жилищни кредити	6 762 463	24%	5 105 552	21%
Потребителски кредити	3 966 510	14%	3 446 211	14%
Други кредити	384 513	1%	350 207	1%
<b>ОБЩО КРЕДИТИ</b>	<b>28 699 424</b>	<b>100%</b>	<b>24 632 809</b>	<b>100%</b>

### Депозити от клиенти

През 2025 г. УниКредит Груп отбеляза поредната забележителна и успешна година по отношение на привличането и управлението на средства. УниКредит Булбанк се превърна в предпочитана банка за индивидуалните клиенти и компаниите, благодарение на безспорната си сигурност и стабилност, както и на отличната си репутация.

През 2025 г. **депозитите от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност** нараснаха със 17.9% на годишна база до 31 115 млн. лв., подкрепени както от сегмента Банкиране на дребно, така и от Корпоративно банкиране, където УниКредит Булбанк продължава да бъде една от най-предпочитаните и доверени банки.

По отношение на **структурата по тип клиенти**, депозитите

на физически лица отбелязаха значителен ръст от 21.2% на годишна база, приключвайки 2025 г. в размер на 17 509 млн. лв., докато депозитите на фирми (вкл. държавен бюджет и държавни предприятия, задължения по лизингови и факторингови договори и др.) отчетоха годишно увеличение от 13.8%, достигайки до 13 606 млн. лв. През 2025 г. депозитите на физически лица са с 56% дял от общо депозитите на клиенти, спрямо 44% дял на фирмените депозити, което още веднъж показва солидния профил на финансиране на УниКредит Булбанк с добре диверсифицирана и стабилна депозитна база.

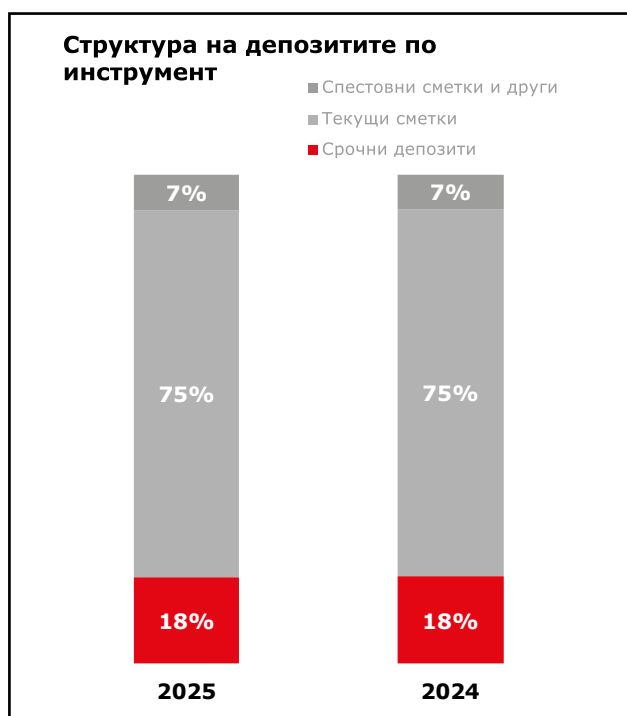
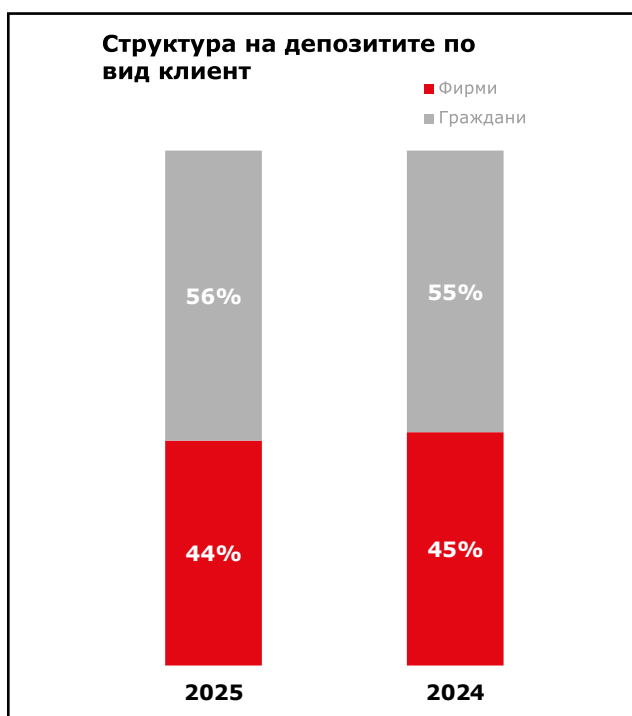
По отношение на **продуктовата структура**, текущите сметки се увеличиха със 17.5% на годишна база с дял от 75 % към края на годината. Срочните депозити също нарастват с 16.1% годишно и запазват 18% дял в общите средства.

# ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД (продължение)

Спестовните и други сметки остават със 7% дял, близко до нивото от предходната година

Следвайки тенденциите в поведението на клиентите си, УКБ Груп непрестанно обогатява продуктивния си портфейл. Освен стандартните депозити, клиентите разполагат с разнообразни дългосрочни инвестиционни и спестовни

решения, като структурирани депозити, взаимни фондове, животозастраховане и пенсионните фондове на Алианс, фондовете OneMarket (инвестиционни решения, съчетаващи продукти, разработени вътрешно и чрез стратегическо партньорство с водещи мениджъри за управление на активи като BlackRock, PIMCO, J.P. Morgan и Fidelity).



## Събития след датата на отчетния период

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г. еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен на 1.95583 лева за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в България представлява промяна във функционалната (отчетна) валута на Дружеството, която ще бъде отразена

проспективно и не представлява събитие след отчетния период, което да изисква корекция във финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. Дружеството не очаква съществени ефекти от преизчисляването на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро и от процеса на промяна на функционалната (отчетна) валута.

Няма други съществени събития след отчетния период с ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2025 г.

## Управление на риска

### Кредитен риск

В контекста на засилващи се геополитически и търговски напрежения – включително възобновен глобален протекционизъм, фрагментация на веригите за доставки и уязвимости на енергийните пазари – които увеличават риска от неблагоприятни кредитни последици, съществуващите управленски резерви (overlays), свързани с геополитически риск, бяха преоценени с цел осигуряване на по-непротиворечива и ориентирана към бъдещи периоди количествена оценка на потенциалните загуби.

България е силно зависима от една от най-големите петролни рафинерии на Балканите и най-мощното индустриално предприятие в страната. В отговор на геополитическите развития България прие извънредни мерки за гарантиране на оперативна непрекъснатост и национална енергийна сигурност.

За икономики с висока зависимост от един доставчик или критична инфраструктура, рискът не се ограничава до наличието на действащи санкции, а включва и възможността за бъдещи ограничения или регулаторни промени. Подобни динамики могат да доведат до:

- повишена волатилност на енергийните пазари и внезапни прекъсвания във веригата на доставки
- намаляване на маржовете и увеличаване на оперативните разходи за корпоративните клиенти
- нарастващ кредитен риск, особено в енергоемките сектори.

Тази несигурност подчертава необходимостта от интегриране на геополитически рискови фактори с цел повишаване устойчивостта към потенциални шокове, дори когато санкции не са в сила.

За количествено оценяване на потенциалният ефект от рязко повишение на енергийните цени върху коефициента на неизпълнение (DR) на българските корпоративни клиенти, беше използван съществуващият Групов сателитен модел за корпоративни контрагенти, който включва цената на петрола като входна променлива.

Основните допускания са:

- Референтен сценарий: рецесионен сценарий (МСФО 9 Неблагоприятен сценарий), в съответствие с рамката за изчисление на управленските резерви
- Приложен шок: средно увеличение на цената на петрола с 30 USD/барел през 2026 г. спрямо 2025 г.
- Макроикономически променливи: БВП и инфлация, съобразени с рецесионния сценарий.

Анализът показва, че при този допълнителен „неблагоприятен“ сценарий за България годишният коефициент на неизпълнение за корпоративния портфейл би се увеличил с около 40% спрямо МСФО 9 Неблагоприятен сценарий.

Тази разлика е приложена в допълнение към резултатите от сателитните и секторните модели, за да бъде обхванат рискът от бъдещи ограничения или регулаторни промени.

В съответствие с последните Групови оперативни насоки за управление новият подход при Геополитическите резерви (ГР), приложен от декември 2025 г., натрупаните ГР, свързани с ипотечни кредити към физически лица и експозиции за търговско недвижимо имущество (Commercial Real Estate – CREF), ще бъде пренасочен към корпоративния сегмент с цел адекватно отразяване на повишения базов риск в енергоемките индустрии.

Методологичният подход за преоценените геополитически корпоративни резерви остава в унисон с текущо прилагания. Към декември 2025 г. Групата въведе нов периметър за портфейла, свързан с ГР, обхващащ 17 бизнес сектора, като на всеки сектор се изчислява стойност на ГР в съответствие с груповата методология. Новите ГР възлизат на 127.3 млн. лв. (141.4 млн. лв. на консолидирана база).

Проактивно класифициране (признаване на класификация списъка за наблюдение (Watch list) 1 се използва като качествен критерий за разпределение във Фаза 2) се прилага за ревизирания ГР периметър, където общия ефект върху очакваните кредитни загуби (ECL) на индивидуално ниво възлиза на 3.3 млн. лв. (3.7 млн. лв. на консолидирано ниво), отчетени към декември 2025 г. като корекция на резултата след модела (post model adjustment).

Поради нарастващата несигурност, свързана с глобалната геополитическа среда, Групата реши да удължи периода на амортизация до три години, отразявайки очакването за по-продължително запазване на повишеното рисково ниво.

Общият годишен ръст на клиентския кредитен портфейл (не вкл. дългови ценни книжа) е почти 17%, от които 12% са в корпоративния сегмент и 31% в сегмента банкиране на дребно. Основен фокус в корпоративния сегмент са проектите за възобновяема енергия и строителството, а в банкиране на дребно – ипотечното кредитиране на физически лица. Подобрението на общото ниво на необслужвани кредити се дължи на редица фактори, включително възстановяване на напълно провизирани стари случаи в неизпълнение, прехвърляне на експозиции обратно в обслужван портфейл, отписвания, свързани с цесии, както и значителен ръст на брутните експозиции и в двата сегмента. Въпреки мигрирането на няколко материални корпоративни случаи от обслужвани към необслужвани кредити, общият приток към необслужвания портфейл остана в рамките на очакванията.

През годината Банката въведе няколко мерки. Една от тях е премахването на WL1 като качествен критерий за Фаза 2 за корпоративния и микро бизнес сегмент, като резултат от обичайната дейност по поддръжка на груповия модел, изпълнена в съответствие с Груповите правила адресиращи МСФО 9 Неблагоприятен сценарий и финализирана през

## Управление на риска (продължение)

първото тримесечие на 2025 г. Това доведе до намаление на брутната балансова стойност на активите за Фаза 2 с 392 базисни точки, намалявайки дела им в общия портфейл до 9.04% (на консолидирана база дела е 12.6% с намаление от 407 базисни точки). Друга мярка беше признаването на поземлени имоти като обезпечение, което намалява кредитния риск при изчисляване на очакваните кредитни загуби.

През втората половина на годината Банката сключи нов договор за секюритизация с чуждестранен частен инвеститор за общ обем от 4.1 млрд. лв. Съгласно инструкциите на Групата, всички трансакции, които бяха част от стария периметър на ГР и станаха част от новата секюритизация, бяха изключени от портфолиото на ГР и натрупаната корекция след модела, в размер на 15.6 млн. лв. беше освободена.

По отношение на коефициента на разход за риск Банката отчита нетно освобождаване за годината в размер на 36 базисни точки (-6 базисни точки на консолидирано ниво), основно вследствие на посочените мерки и въвеждането на нов брутен модел за загуба при неизпълнение (LGD), довели до съществени намаления на провизиите в размер на 74.4 млн. лв., както в обслужвания, така и в необслужвания портфейл в трите основни бизнес сегмента. Въпреки това нивата на покритие на провизиите и в двата портфейла остават на комфортно и адекватно ниво.

През годината двете корекции на резултата след модела, осчетоводени през 2024 г. и свързани с физически риск и премахването на маржа на консерватизъм, влязоха в продукция. Към края на годината факторът за просрочие, осчетоводен през 2024 г, остава като корекция на резултата след модела. През 2025 г. беше въведен нов управленски резерв, свързан с новия модел за експозиция при неизпълнение (EAD) в корпоративния сегмент.

По отношение на рисково-претеглените активи, след Регулаторно одобрение получено през първото тримесечие на 2025 г., Банката премина на Стандартизиран подход за изчисляване на кредитния риск, за частта от портфейла, рейтингована с локални вътрешни модели. Банката е прегледала внимателно своите процеси и моделна структура с цел постигане на по-добра капиталова ефективност чрез:

- Оптимално използване на гаранционни схеми и защити срещу кредитен риск
- Засилване на мониторинга на обезпеченията и тяхното оптимално използване за капиталови и рискови цели
- Синтетична секюритизация на портфейла от корпоративни и малки и средни предприятия (МСП)
- Други мерки за повишаване на ефективността

Екипът за мониторинг продължава да се фокусира върху оптимизиране на общия процес на мониторинг и на списъка за наблюдение. Мониторинговата функция както

в корпоративния, така и в ритейл сегмента, е значително ангажирана с процеса на управление на обезпеченията, включително подновяване на правната валидност, пазарна оценка и застраховки, като предоставя периодични доклади на съответните бизнес линии или линии на компетентност.

Основен приоритет остават подобренията в системите за оценка на кредитоспособността и процесите, които водят към усъвършенстване на рамката за кредитиране с цел опростяване на процесите:

- Продължават инициативите, насочени към подобряване на процеса на отпускане на кредити, автоматизиране на проверки и интегриране на допълнителни автоматични данни от вътрешни и външни източници
- Предприети са първоначални стъпки за въвеждане на автоматично одобрение за сегментите индивидуални клиенти и микро бизнес
- Въвеждане на транзакционен рейтинг за микро клиенти, оценяващ кредитния риск въз основа на поведението на клиента при трансакциите
- Поставен е акцент върху следващи подобрения на стандартния кредитен процес за корпоративни клиенти и опростените работни процеси в корпоративната кредитна система.

Банката продължава усилията си за стриктно спазване на рамката на кредитния риск, регулираща кредитните дейности в сегментите банкиране на дребно и корпоративно банкиране:

- Фокус върху разширяване обхвата на специфичните кредитни показатели/ прагове при извършване на оценка на кредитоспособността
- Продължаващо подобряване изпълнението на мониторинга на кредитите, включително укрепване на процеса за оценка на вероятността от неплащане (Unlikely-to-Pay - UTP)
- Изменения в рамката за вземане на кредитни решения по отношение на подходящите нива на компетентност и лимити, съобразени с одобрения апетит за кредитен риск
- В отговор на приоритетите на ЕБО и ЕЦБ, Банката вече е внедрила елементите на климатичните и екологични рискове във вътрешната нормативна рамка, рамката за риск апетит и Политиката за кредитен риск, вътрешните правила и процедури за корпоративни клиенти
- Рамка за контрол на кредитния риск от второ ниво: към края на 2025 г. контролите от второ ниво, оценени като приложими за УниКредит Булбанк, са напълно внедрени - не са открити структурни проблеми в кредитните подпроцеси.

Категоризацията на трансакциите и трансакционния модел за Микро клиенти е въведен като допълнително надграждащо

## Управление на риска (продължение)

ниво в оценка на кредитния риск. Междувременно всички модели подлежат на ежегодна текуща валидация, при която критериите за оценка са определени от вътрешната рамка на УниКредит Груп и инструкциите на ЕЦБ.

Капиталовата адекватност се оценява както по регулаторния подход на Стълб 1, така и чрез вътрешния подход на Стълб 2/БААК. Регулаторните капиталови изисквания за кредитен риск се отчитат по Стандартизиран подход за всичко класове експозиции, с изключение на експозиции към финансови институции и големи предприятия, които са рейтинговани по Групови рейтингови модели, както и други активи, които нямат характер на кредитни задължения. Тези три класа се отчитат по Базовия вътрешнорейтингов подход без собствена оценка за загуба при неизпълнение (F-IRB). Регулаторния капитал за операционен риск се изчислява по Стандартизиран подход.

Паралелно с регулаторното изчисление, Банката поддържа пълномощабно количествено определяне и отчитане на икономическия капитал, базиран на Усъвършенствания вътрешнорейтингов подход със собствена оценка за загуба при неизпълнение (A-IRB), както и стрес-тестове като част от своя Вътрешен анализ на адекватността на капитала (БААК). Банката също така е внедрила Рамката за риск апетит на Групата, която ясно дефинира нивото на риск, което е готова да приеме в преследване на стратегическите си цели, вземайки предвид интересите на клиентите, акционерите и регулаторните изисквания.

### **Финансов риск и модели (пазарни рискове, риск от контрагента и ликвидни рискове)**

През 2025 г. звеното за Управление на Финансов риск осъществяваше стриктен мониторинг и контрол и извършваше регулярна оценка на експозицията към пазарен, лихвен и ликвиден риск, както и към кредитен риск от контрагента, съобразно вътрешната и външна нормативна база, рамката на определения рисков апетит и стратегия. Политиките и оперативната рамка в областта продължиха да се трансформират с цел опростяване и овластяване, без да се жертва регулаторното съответствие в цялата Група и строгите стандарти за риск. Основа тема в сферата на финансов риск бе очакваното приемане на еврото, което предполага усърдна подготовка по отношение на бизнес стратегия и ИТ инфраструктура.

През годината Банката продължи да използва Груповата инфраструктура за измерване и отчитане на риска, подобрявайки хармонизацията и опростяването. Стъпвайки върху солидната основа от последните години, фокусът се постави към подобряването на системите за отчитане и използването на инструменти за контрол върху качеството на данните за постигане на още по-надеждно, навременно и автоматизирано управленско и регулаторно отчитане за лихвен риск в банков портфейл и ликвидност. Банката реагира своевременно на изискванията на надзорните

органи, продължавайки през годината със седмичното упражнение на Единния надзорен механизъм за ликвидност и изпълнявайки ново извънредно упражнение в края на месец ноември 2025 г., съвместно със Съвместния надзорен екип и Единния съвет за реструктуриране, завършило с подаване на индивидуална база към регулатора.

Поведенческото моделиране, в съответствие с указанията на ЕБО, продължи да е неизменна част от управлението на лихвения риск в банковия портфейл (IRRBB) и ликвидния риск. Банката продължи да развива поведенческите модели за депозити на виждане и за оценка на проценти на предоговаряне на срочни депозити в отговор на стриктни валидационни изисквания. Моделирането продължи да играе ключова роля в инструментите за управление на риска с пълна интеграция в стрес тестовете в областта на ликвиден и лихвен риск. Практиките за управлението на риска от кредитния спред на банковия портфейл бяха подобрени с нова вътрешна таксономия и подобрени изисквания към мониторинга и докладването.

По отношение на текущото измерване и контрол на риска, на мениджмънта ежедневно бе предоставяна актуална информация относно: стойност под риск (VaR), чувствителност на позициите спрямо движения на валутни курсове, пазарни лихви и кредитни спредове, динамика на печалба/загуба спрямо предупредителни нива за стоп загуба и минимални нива на краткосрочна ликвидност. Пред Комитета по финансов и кредитен риск - сесия АЛКО бяха представяни резултатите от стрес-тестове, обхващащи екстремни движения на валутни курсове, лихви и кредитни спредове, както и риска от рязък спад на пазарната ликвидност по отношение по всички Банкови портфейли.

В областта на текущото измерване и контрол на пазарни рискове, Банката продължава да ползва вътрешния модел на Групата за стойност под риск IMOD за оперативно управление и контрол, както и за вътрешна оценка на икономическия капитал, стъпвайки на Групова методология и архитектура

Важна дейност в областта на управлението на пазарния риск през 2025 г. беше непрекъснатото усъвършенстване на методологията и процесите за изчисляване рисково претеглените активи за пазарен риск, прилагачи стандартизиран подход за пазарен риск. От началото на годината изчисляването на рисково претеглените активи по новия Базов подход за капиталовото изискване за Credit Valuation Adjustment (BA-CVA) се извършва автоматично в груповите системи, съпътствано от локални дейности по осигуряване на качеството на данните. Въвеждането на отчетността по Fundamental Review of the Trading Book (FRTB) беше отложено за началото на 2027 г. в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013 относно капиталовите изисквания (CRR III), като през 2025 показателите по FRTB бяха стриктно наблюдавани, а надеждността на използваната методология и получените резултати регулярно проверявани. Друга

## Управление на риска (продължение)

важна дейност през 2025 г. беше провеждането на цялостно тестване за приемането на еврото в системите, включващо оценка на рисковите показатели след замяната на българския лев с евро.

### Нефинансов риск

Основните дейности на функцията Нефинансов риск (НФР) през 2025 г. бяха фокусирани върху поддържане на адекватно управление на цялостната експозиция на Банката към операционен и репутационен риск, както и оценяването, намалението и смекчаването на рисковете и участие в банкови проекти, процеси и инициативи, подобряване на контрола и оценка на нововъзникващи рискове.

Наред с регулярните годишни дейности, следните нови процеси и инициативи бяха въведени през 2025 г., като бяха подобрени и някои вече съществуващи:

- Въвеждането на новия стандартизиран подход съгласно изискванията на Базел IV и EBA RTS се състоя през 2025 г.
- През годината е извършена промяна в методологията за загуби от операционен риск, свързана с новата таксономия на операционните събития и тя е въведена и използвана в събития, отчети и други регулярни дейности
- Цикълът от активности по Самооценка на риска и контролите (RCSA) беше доразвит и обхватът на оценяваните ключови от край-до край процеси беше разширен от 18 на 24; в допълнение, към бизнес процесите бяха включени 1 дигитален процес (ИТ решения), както и 1 процес за сигурност (управление на защитата на активите); броят на проверките за валидиране, извършвани от НФР, също беше увеличен.
- Участие на НФР в годишната дейност по отношение на RCSA в Операции на Групово ниво за 2025 г. Въз основа на риск базиран подход, беше направена от Холдинга извадка от 5 процеса, свързани с плащания за оценка на RCSA, попълнена от Операции и валидирана от НФР. Обхватът на процесите и подпроцесите беше разширен.
- Създаден е един нов ключов рисков индикатор (KRI), свързан с плащанията, с цел наблюдение на месечната наличност на услугата SEPA кредитен превод (услуга за приемане на плащания (BISERA7-EUR));
- Създадени са следните четири нови индикатора за дигитален риск, които ще бъдат проследявани чрез мониторинг на второ ниво на контрол:
  - Остарели софтуерни компоненти на инфраструктурата (%)
  - Брой уязвимости, свързани с поемане на риск, в приложения и инфраструктури (за приложения, които не се обслужват от UCS)
  - Брой уязвимости от типа „червена вълна“ в приложенията и инфраструктурите, за които е определен

план за отстраняване

- Просрочени критични уязвимости в приложения/инфраструктури достъпни през интернет.
- Следвайки новата методология за операционния риск, процесът на сценарийните анализи беше прегледан и променен. Беше нужно да се презентира и предостави един сценарий за всяка предложена групов линия, покриваща 12 рискови категории според новата таксономия на оперативния риск. Съгласно искане на ЕЦБ за анализ на ESG риска, задължително се оценяват 3 групови сценарийни истории.
- Дейностите на НФР по отношение на дигиталните рискове се увеличиха с нов значим процес по отношение на рамката за управление на риска в областта на ИКТ и киберсигурността: актуализиране на библиотеката с общи цели за контролите; подобрене на раздела с методологията за идентифициране на риска; въведено е ново задължение за извършване на годишно отчитане на DORA и свързания с него Доклад за прегледа на рамката за управление на риска в областта на ИКТ и др.
- Нефинансов риск извърши проверки като второ ниво на контрол относно прилагането на регулаторните изисквания на DORA. В обхвата бяха избрани 45 изисквания на DORA. Основни резултати: всички проверени изисквания на DORA са напълно покрити. НФР направи предложение за подобрене по отношение на методологията за управление на риска в областта на ИКТ.

Всички ключови дейности и резултати от идентифицирането на операционния риск (напр. вътрешни загуби, външни данни, сценарийен анализ), оценяването на мерките (напр. KRI, RCSA, Оценка на риска на ИКТ проекти, Оценката на риска за киберсигурността - Syber SRA, и др.) и дейностите по адресиране – митигиращи действия (напр. Операционен риск приоритети и стратегии) са редовно докладвани за одобрение от Комитета за нефинансов риск – Обща сесия (NFRG-GS) за одобрение или за информация с цел предоставяне на адекватна осведоменост на висшия мениджмънт относно експозицията на Банката към операционен риск. Заседанията на Комитета се провеждат на всяко тримесечие и на тях присъства висшия мениджмънт на Банката.

Заседанията на Постоянната работна група се провеждат поне веднъж на тримесечие, с предложения за подобрене и митигиращи действия, обсъждани и следени своевременно.

Като цяло, през 2025 г. управлението на операционния и репутационния риск в УниКредит Булбанк АД е добре установено и организирано. По време на процеса на самооценка на функцията за Нефинансов риск не са установени недостатъци в нито един от компонентите на системата за управление на операционния риск. Одитният доклад за 2025 г. относно процесите на управление и

## Управление на риска (продължение)

измерване на операционния риск беше издаден с оценка Адекватна и без одитни констатации.

През 2025 г. НФР продължи да развива и подсилва процеса по Репутационен риск в съответствие с принципите, политиките и правилата на УниКредит Груп за наблюдение на експозицията към репутационен риск приемайки и имплементирайки ключови Групови документи, които регулират тази сфера. Комитетът по Нефинансов риск и контрол – репутационен риск сесия (NFRC - RRS) е орган за взимане на решения по теми свързани с репутационен риск и провежда ежесмесечни заседания за обсъждане и решение на сделки и въпроси в обхвата на репутационния риск.

Културата на операционен и репутационен риск постоянно се разпространява от Нефинансов риск в цялата организация, чрез обучителни дейности, съчетани с методологични насоки и подкрепа на другите структури, осигурявайки изключителна информираност за риска на ниво Банка. В края на 2025 г. беше представена нова система за оценка на репутационния риск. Проведени бяха допълнителни обучения за бизнес структурите и специализираните функции, които участват в цялостния процес на оценка.

През 2025 г. Нефинансов риск организира специализирани обучения, целящи да подобрят експертизата на Директорите на филиали от търговската мрежа на банката по отношение на операционните рискове в ежедневието им дейност. През 2025 г. бяха проведени онлайн обучения, обхващащи спецификата на оценката на риска на ИКТ проекти, извършвана от ръководителите на проекти и в модула Операционен риск на обучението Академия за Банкиране на дребно. НФР провежда редовно въвеждащо обучение по операционен риск за всички нови служители и служители, които сменят позицията си.

Нефинансов риск също така участва и наблюдава няколко ключови бизнес, регулаторни и задвижващи дигиталната трансформация на Банката проекти.

Във връзка с Програмата за приемане на еврото, Нефинансов риск участва активно в мониторинга на проекта. Основни резултати от проекта са реализирани в периода края на 2025 г. – януари 2026 г. Валутният преход е завършен успешно. Фазата след пускане в експлоатация е определена за август 2026 г., когато ще бъдат изпълнени останалите задачи, в съответствие със законовите изисквания.

През 2025 г. основни промени по политиките по репутационен риск бяха въведени в следните направления:

- Относно политиката в областта на отбраната:
  - Магазините за боеприпаси (търговците на дребно) не подлежат на годишно ревю, като това не засяга обичайните оценки на бизнеса (напр. лоши новини, съдебни производства и др.)
  - Регламентът не обхваща инвестиционни продукти,

които се регулират от Насоките за продуктите

- Относно модела за количествено остойностяване на репутационния риск:
  - Включване на жалби от клиентите във входните данни на модела
  - Промяна в начина, по който двигателите на климатичните сценарии се трансформират в сътресения

### Перспектива за 2026 г.

През 2026 г. дейността по управление на кредитния риск ще бъде насочена към внедряване на автоматично вземане на решения в сегмента Банкиране на дребно (микро и ипотечно кредитиране), обогатяване на интерфейсите на системите за по-плавна и бърза обработка на оценката на климатичния риск за корпоративни клиенти.

През 2026 г. Нефинансов риск ще продължи да следи внимателно следните рискови източници и инициативи:

- Поведенчески рискове и рискове от измами – проследяване на разширяване на обхвата на системата за превенция и мониторинг на измамите (SAS FM Tool); мониторинг в системата Safer Payments; ново решение за дигитален процес по регистрация на нови клиенти (digital onboarding)
- ИКТ рискове и рискове за сигурността на ИКТ – остарял софтуер на банкоматите
- Риск от трансформация – основен фокус върху: Мониторинг на резултатите от фазата на изпълнение на проекта за приемане на еврото и дейностите след внедряването му през 2026 г.
- Репутационен риск.

### Рискове, свързани с климата и околната среда (ESG)

Групата УниКредит работи четири години за изпълнение на крайния срок до края на 2024 г. за покриване на надзорните очаквания, публикувани в Наръчника на ЕЦБ относно климатичните и екологичните (C&E) рискове. В резултат на това, УниКредит Булбанк въведе основни механизми за управление, данни и усъвършенствани процеси за оценка на рискове, свързани с климата и околната среда.

Оценката на тези рискове в кредитния дейност продължава да бъде във фокуса както на кредитните институции, така и на регулаторите и надзорните органи на ЕС. През януари 2025 г. ЕБО публикува окончателните си Насоки за управление на ESG рисковете, които ще влязат в сила през януари 2026 г. ЕЦБ определи C&E рисковете като постоянен приоритет в стратегията си за периода 2025 – 2027 г.

В съответствие с приоритетите на ЕБО и ЕЦБ и следвайки

## Управление на риска (продължение)

пътната карта за устойчиво управление на Групата, Банката вече е интегрирала елементите на C&E рисковете във вътрешната регулаторна рамка, рамката за риск апетит и кредитните политики, вътрешните правила и процедури.

През 2025 г. Банката продължава да прилага C&E съображения в два основни кредитни процеса:

- Процес на кредитиране/годишен преглед за корпоративни клиенти:
- Оценка на обезпеченията

Процесът за оценка на обезпеченията, приложим както за корпоративни, така и за клиенти на Банкиране на дребно, включва релевантни компоненти за преходен и физически риск съгласно Насоките за кредитен риск на Групата.

През 2025 г. Банката подобри инструментите, техниките и базите данни с цел по-дълбока интеграция на тези рискови фактори.

УниКредит Булбанк е одобрила, внедрила и следва няколко политики на Групата относно чувствителни сектори, които могат да имат значително въздействие върху околната среда и обществото. Осъществява се стриктен мониторинг и оценка на контрагенти и сделки в секторите: въглища, отбрана/оръжия, минна индустрия, водна инфраструктура/язовири, гражданска ядрена енергетика, нефт и газ, тропически гори, тютюнева индустрия. Анализът се извършва в съответствие с всички ESG критерии, изисквания, стандарти и добри практики, като са спазени изискващите се стандарти и местни и международни регулации.

През 2026 г. Банката ще продължи да развива дейността си в тези области в съответствие с подхода на Групата и всички приложими регулации, стандарти и добри практики. Регулаторите постепенно увеличават вниманието си към елементи, свързани с природния капитал, както по отношение на оценката и управлението на риска (Наръчник на ЕЦБ за C&E риск, Насоки на ЕБО за ESG рискове, таксономия на ЕС), така и по отношение на оповестяването (напр. CSRD), за да се постигне по-добро разбиране на уязвимостта на икономиката и финансовата система към деградация на природата. От 2026 г. проверките на клиентите чрез C&E въпросник за оценка ще бъдат обогатени с по-широк набор от показатели, свързани с природата, като например индикатори за биоразнообразие и замърсяване.

## Управление на баланса

През 2025 г. УниКредит Булбанк продължи да поддържа **силен баланс със стабилни нива на ликвидност**, което благоприятно позиционира Групата за използване на възможностите за растеж в бъдеще. И през 2025 г. УниКредит Булбанк запази силната си позиция на пазара на кредитиране, като увеличи кредитния си портфейл (без дългови ценни книжа по амортизирана стойност) със 17.6% годишно до 24 118 млн. лв (със 17.1% годишно до 24 190 млн. лв. на консолидирано ниво). Профилът на финансиране продължава да се възползва от своя **стабилен франчайз на клиентски депозити**, който в края на 2025 г. е в размер на 31 145 млн. лв. със 17.9% годишен ръст (на консолидирана база е в размер на 31 115 млн. лв. със 17.9% годишен ръст). Благодарение на по-бързия растеж в сегмента Банкиране на дребно, ликвидният профил на депозитите на клиентите беше допълнително подобрен по отношение на стабилност и диверсификация. Независимо от силния ръст в кредитирането, **първичният дефицит на финансиране**, дефиниран като разлика между клиентски депозити и кредити, **остава достатъчно висок в положителна посока в размер на 7 027 млн. лв. (6 925 млн. лв. на консолидирана база)**.

За поредна година всички **показатели за ликвиден риск се позиционират на комфортно ниво спрямо определените регулаторни и вътрешни лимити**. Коефициентът на **ликвидно покритие (LCR)** е 183% към декември 2025 г. (180% за 2024 г.), което затвърждава **силната краткосрочна ликвидна позиция** на Банката. **Коефициентът на нетно стабилно финансиране (NSFR)** достигна стабилни **168%** към декември 2025 г. (166% за 2024 г.), като тенденцията е повлияна от силната кредитна активност. Вътрешният управленски показател за структурна ликвидност (**коефициент на структурна ликвидност/SLR**) се подобри през 2025 г., достигайки **исторически връх от 121%** (107% за 2024 г.), основна причина за което е разширяване на обхвата на поведенческото моделиране на депозити без падеж и срочни депозити, както и благодарение на емитирането на инструменти, отговарящи на изискванията за Минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения (iMREL).

За да подпомогне със собствени средства **засиления растеж на бизнеса** и съответно **увеличението на рисково-претеглените активи**, през март 2025 г. Банката емитира iMREL/SNP облигации **с номинална стойност 370 млн. евро** (инструмент с плаваща лиха на 3m Euribor).

По този начин **общият номинален размер на дълга, отговарящ на изискванията за iMREL, достигна 1 255 млн. евро** (от които 980 млн. евро са първостепенни непривилегирани облигации и 275 млн. евро са облигации от втори ред, одобрени от БНБ за признаване в собствен капитал).

Като част от УниКредит Груп, чиято стратегия

за реструктуриране е от типа „централизирано реструктуриране“, УниКредит Булбанк издава инструменти по iMREL (SNP и T2) само в рамките на Групата, с купувач UniCredit S.p.A.

През цялата 2025 г. УниКредит Булбанк провежда активна, но благоразумна **инвестиционна политика**, в съответствие с одобрените стратегия, вътрешни правила и лимити и с оглед на поддържането на солидна краткосрочна и структурирана ликвидна позиция. През цялата година Банката продължи да прилага своя **разумен подход при придобиването на нови инвестиции**, като се стреми към оптимална възвръщаемост на основата на приемлив риск, като в същото време обръща голямо внимание на използването на капитал в съответствие със стратегията за капиталова оптимизация на Групата УниКредит. Към 31 декември 2025 г. инвестиционен портфейл (вкл. дългови ценни книжа по амортизирана стойност) достига 6 558 млн. лв., като 95% от тях представляват експозиции към българското правителство, което още веднъж потвърждава ангажимента на УниКредит Булбанк в подкрепа на българската икономика.

Облигационният портфейл служи и като **ликвиден буфер**, като частично е заложен като обезпечение за средства, привлечени от държавни бюджетни организации и банкови институции. Също така, държавните облигации в инвестиционния портфейл се третираат като висококачествени ликвидни активи за целите на изчислението на коефициента на ликвидно покритие.

През 2025 г. УниКредит Булбанк допълнително укрепва **лихвения профил** на баланса си. Регулаторните показатели за чувствителност към лихвените проценти (**EV и NII чувствителност**) са благоприятно позиционирани в рамките на регулаторните ограничения – към края на 2025 г. **тестът за надзорни отклонения за икономическата стойност на собствения капитал (EV SOT) е -4.76% спрямо регулаторния лимит от -15% за капитал от първи ред, докато този за нетните лихвени доходи (NII SOT) е -0.94% спрямо определения регулаторен лимит от -5% за капитал от първи ред**. През 2025 г., въпреки използването на естествените възможности за хеджиране на позицията, деноминирана в лева, основните нечувствителни компоненти на **левовите депозитите без падеж** не бяха напълно репликирани, поради значително нарастване на целевата сума за репликация през 2025 г. и липсата на пазар в България на деноминирани в лева деривати. За **евровите депозити без падеж**, като се възползва от ликвидния пазар на деривати в евро, продължи използването на концепцията за частично срочно хеджиране за защита срещу потенциално бъдещо преразпределение към срочни депозити, като се има предвид средата на положителни лихвени проценти.

**През 2026 г. УниКредит Булбанк** ще продължи да изпълнява ролята си на основен бизнес партньор на българските граждани, компании и правителство,

## Управление на баланса (продължение)

предоставящ висококачествени финансови услуги, като в същото време се стреми да **поддържа силна ликвидна позиция. Стратегиите за управление на лихвения риск ще бъдат допълнително усъвършенствани**, тъй като прилагането на пълноценна репликация чрез лихвени суапове в евро ще стане осъществима. Основната дейност в областта на управлението на баланса, ще цели да подготви Банката за по-нататъшно разширяване на продуктовото си предлагане и използване на възможностите в областта на управлението на лихвения риск и ликвидността, след като разполага с пълен достъп до добре развития евро финансов пазар.

От 2022 г. УниКредит Булбанк има действаща програма за синтетична секюритизация, за да подобри стратегията си за оптимизация на капитала и да се възползва от нови възможности за кредитиране.

През май 2025 г., въз основа на икономически анализ на бъдещите очаквани разходи и ползи от сделката Silver (сключена през 2022 г.) и при спазване на всички регулаторни изисквания, Банката упражни опцията си за ранно прекратяване. След прекратяването, въпреки че тече допълнителен 1-годишен период за целите на събиране на вземания, финансовата гаранция вече не е валидна за нови кредитни събития и за регулаторни цели транзакцията вече не е включена в рамката за секюритизация.

През юни 2025 г. Банката сключи нова сделка за синтетична секюритизация (A.R.T.S. Silver-2), като постигна прехвърляне на значителен кредитен риск по отношение на портфейл от редовни, деноминирани в левове или евро експозиции към МСП и корпоративни клиенти, генерирани от Банката в обичайния ѝ ход на дейност. Прехвърлянето на риска беше осъществено чрез инструмент за намаляване на кредитния риск; секюритизираните експозиции останаха експозиции на Банката. Подписано беше споразумение с частен инвеститор (Продавач на защита), с дата на влизане в сила юни 2025 г. Структурата на сделката включва първостепенен, междинен и подчинен транш, като подчиненият транш (транш за първа загуба) и първостепенният транш се задържат от Банката, а междинният транш (защитен транш) се покрива чрез обезпечена кредитна защита под формата на обезпечена финансова гаранция, при която обезпечението се държи при попечител с висок кредитен рейтинг. Сделката постигна прехвърляне на значителен кредитен риск (SRT) съгласно действащия Регламент за секюритизация<sup>3</sup> и беше определена като Опростена, Прозрачна и Стандартизирана (ОПС) секюритизация по смисъла на член 18 от Регламент (ЕС) 2402/2017. Ефектът беше докладван за регулаторни цели за първи път към датата на надзорна отчетност през юни 2025 г. Към края на 2025 г., непогасената секюритизирана сума (номинална стойност на Референтния портфейл) е равна на 3 924 млн. лв.

<sup>3</sup> Регламент (ЕС) 575/2013, Регламент (ЕС) 2017/2401 и Регламент (ЕС) 2017/2402

## Взаимоотношения с надзорни институции

След установяването на тясно сътрудничество между ЕЦБ и БНБ през 2020 г., както и идентифицирането на УниКредит Булбанк АД, като една от петте значими институции за пряк надзор в страната и през 2025 г. ЕЦБ е компетентният орган за пряк надзор върху Банката.

Екипът Взаимоотношения с надзорни институции, продължи да изпълнява дейността си като единна точка за контакт за всички местни и европейски банкови регулаторни органи. Основната задача на екипа и Банката е поддържането на проактивна комуникация с местните представители на ЕЦБ/Съвместния надзорен екип, както и правилното и своевременно адресиране на всички регулаторни искания за предоставяне на информация/данни. През периода Банката активно си сътрудничи с БНБ по всички процеси, свързани с успешното преминаване към евро от януари 2026 г.

Като част от процеса по надзорен преглед и оценка (SREP) се проведеха редовните тримесечни срещи на контролните функции на Банката със Съвместния надзорен екип, за да може регулаторът да бъде информиран за развитието през годината. Окончателното решение на ЕЦБ/БНБ с резултатите от пълната оценка по SREP, проведена през 2025 г., беше получено в края на декември 2025 г. без качествени препоръки, като за поредна година се потвърди силното представяне на Банката във всички области (бизнес модел, управление, капитал и ликвидност, и др.). Също така, всички надзорни прегледи и проверки на място, извършени през годината, приключиха без съществени констатации или препоръки.

## Спазване на регулаторната рамка

Спазването на съществуващата регулаторна рамка е от съществено значение за ефективността на цялостното корпоративно управление в УниКредит Булбанк АД и дъщерните ѝ дружества. Основната роля на Регулативен контрол е да осигурява адекватно идентифициране, измерване и управление на риска, свързан с нормативното съответствие, както и да гарантира чрез проектиране, разработване и прилагане на политики, процеси и процедури спазването на изискванията, заложи в Българското законодателство. Регулативен контрол играе важна роля в процесите по създаването и внедряването на нови продукти, процеси, бизнес инициативи, търговски кампании, маркетингови материали чрез консултирането на функциите в Банката относно регулаторните изисквания, правилата, насоките и стандартите - за периметъра на компетентност - които следва да се спазват.

Регулативен контрол обръща специално внимание на оценката на риска от несъответствие, на който Банката и нейните дружества могат да бъдат изложени, използвайки различни подходи базирани на оценка на дейностите на Групата, регулаторната рамка и корпоративната среда.

Регулативен контрол внедрява ефективни контроли за идентифициране и ограничаване на Регулаторния риск, с цел изискванията на местното законодателство да бъдат спазени. В тази връзка служителите от специализираната структура се стремят да са запознати в детайли както с всички процеси в Банката и свързаните ѝ дружества, така и със съответните рискове, които могат да имат текущ или бъдещ негативен ефект върху функционалността на заложените контроли. Регулативен контрол по отношение на области като Превенция изпиране на пари, Финансови санкции, Защита на лични данни, Търговия с финансови

инструменти, Аутсорсинг, Защита на потребителите и др., извършва директно и независимо контрол и оценка на риска, при необходимост определя коригиращи действия, осигурява редовен мониторинг на процесите и периодично докладва на членовете на Управителен, Надзорен съвет и УниКредит Груп, резултатите от оценка на рисковете за цялостната дейност на Банката и дружествата, както и индивидуалните оценки на рисковете в различните области по компетентност.

През 2025 г. Регулативен контрол продължи да фокусира усилията си върху стриктното спазване на изискванията, заложи в местното законодателство и политиките и процедурите на УниКредит Груп. Процесите и контролите на Банката за предотвратяване изпирането на пари, финансирането на тероризма и прилагането на финансови санкции са проектирани и внедрени в Банката, за да отговарят на най-високите индустриални стандарти, с непрекъснат фокус върху иновациите и стремеж към високи постижения в двете области – превенция изпирането на пари и финансови санкции. През цялата 2025 г. продължи стриктно да контролира спазването на наложените международни финансови санкции, както и да следи за изпълнението на внедрените мерки за ограничаване на рисковете от нарушаването и избягването им.

В допълнение, Регулативен контрол активно участва в инициативи, насочени към оптимизация и автоматизация на съществуващите процеси в Банката, внедряване на нови продукти чрез предоставяне на компетентно становище, промяна на текущи и създаване на нови правила и процедури в Банката и нейните дружества, с цел съответствие с нормативните изисквания и Групови правила и процедури.

## Корпоративно банкиране

### Финансови резултати

Нетните приходи на Корпоративно банкиране (КБ), включително от дъщерните дружества за лизинг и флийт мениджмънт, нарастват на годишна база, подкрепени от силния ръст на нетните такси и комисиони, търговията с чуждестранна валута и деривати. Значителният ръст в кредитните обеми, засилената търговска активност за увеличаване на пазара/увеличаване на клиентската база, бизнес инициативите и вътрешните кампании, подкрепиха увеличаването на нетните приходи и успяха да компенсират натиска от понижаващите се пазарни лихвени нива и силната конкуренция по клиентски лихви.

През годината екологичните, социални и управленски (ESG) принципи бяха допълнително интегрирани в цялостната дейност, като насочваха към ключови решения и подкрепа на общия растеж. КБ продължи да разширява предлагането на устойчиво финансиране, да подкрепя клиентите в техния преход и да се съобразява с регулаторните и международни стандарти, като същевременно остава напълно ангажирано с целите си за Net Zero (Въглеродната неутралност).

### Представяне по сегменти

През 2025 г. всички корпоративни сегменти отчетоха силно представяне, водено от клиентско ориентирания подход, който подкрепи стабилния растеж както в кредитните, така и в депозитните обеми. Генерирането на приходи остана устойчиво, с по-висок ръст на приходите от такси и комисиони. Качеството на кредитния портфейл във всички корпоративни сегменти се запази добро, в резултат на стриктния процес при одобрение на кредитите, проактивното управление на портфейла и балансирана секторна и клиентска структура.

### Представяне на продуктовете линии

Продуктовите линии осигуриха значителен ръст на таксите и комисионите и подобриха техния дял в общите приходи. Фокусирани успешни продуктови кампании през цялата година подкрепиха отличните резултати.

Търговско финансиране и кореспондентско банкиране увеличиха приходите на годишна база за поредна година, използвайки уникалния модел на обслужване, значителни търговски усилия и фокусирайки се върху подобряване на дигиталните услуги и развитие на продуктите с висока добавена стойност за клиентите.

Бизнесът на Платежни решения продължи да демонстрира стабилност и устойчиво развитие през изминалата година, потвърждавайки ролята си на предпочитан партньор в областта на разплащанията и електронните банкови услуги.

Консултиране и специализирано финансиране бяха фокусирани върху зелени инициативи и банкиране със социално въздействие чрез предоставяне от всички функции на продуктовата фабрика на комплексни и съобразени с

конкретните нужди на клиентите решения, вкл. финансиране чрез емисия корпоративни облигации.

През 2025 г. Банката укрепи позицията си на доверен партньор за решения в областта на валутните операции и управлението на ликвидността както сред местните, така и сред международни институции, като същевременно потвърди ролята си на водещ маркет мейкър на български държавни ценни книжа. УниКредит Булбанк подкрепи българското правителство в пласиране на еврооблигации на международните капиталови пазари и съдейства за успешно търгово предлагане на БФБ за клиент на Банката.

### Депозити

Депозитите в корпоративното банкиране отчетоха двуцифрен ръст спрямо предходната година, потвърждавайки водещата позиция на Банката на пазара, подкрепена от въвеждането на напълно автоматичен процес по откриване на сметки и от целенасочени усилия по привличането на средства.

### Кредити

През 2025 г. корпоративните банкови кредити отчетоха по-висок ръст от този на банковата система, което доведе до увеличение на пазарния дял и затвърди лидерската позиция на Банката на пазара. Банката продължи да подкрепя българската икономика и местните общности за устойчиво развитие, мащабни инфраструктурни проекти, решения за собствено потребление на енергия и инициативи в областта на кръговата икономика.

Висококачествените услуги, предлагани от КБ се допълват от дигитализацията и разширяването на предлаганите услуги, осигурявайки на клиентите бърз, сигурен и удобен достъп до банковите решения.

### Модел на обслужване и стратегически инициативи UniCredit Unlocked

Планът беше въведен през декември 2021 г. и вече показва способността ни да изпълняваме и постигаме устойчиви резултати. През 2025 г. се стартира втората фаза на стратегическия план за ускорение и отключване на пълния потенциал.

Банката продължава да оптимизира своите вътрешни процеси и продукти чрез различни инициативи, насочени към подобряване на клиентското преживяване, базирани на по-голяма автоматизация на вътрешните процеси и намаляване на времето за усвояване на кредит чрез опростяване на стъпките в кредитния процес и увеличаване на броя на автоматично изготвената кредитна документация.

### Продуктов модел/модел на покритие

Дирекция КБ се отличава на местния пазар благодарение на модела на обслужване, който съчетава покритие на клиентски сегмент с продуктовете фабрики. Сегментът на

## Корпоративно банкиране (продължение)

обслужване предоставя персонализирани взаимоотношения в зависимост от размера и собствеността на дружеството чрез специално предназначения професионалист (мениджър клиенти), който анализира в детайли бизнес потребностите на корпоративните клиенти, докато продуктовият собственик предоставя индивидуализирано решение за специфична област. Основният фокус е предоставяне на индивидуални решения и максимално достъпни банкови операции в онлайн банкирането. Булбанк Онлайн е разработена като виртуална екосистема за цялостно банково преживяване за компаниите, като стратегическа цел на Корпоративно банкиране е да предлагаме оптимален брой услуги за нашите клиенти изцяло дигитално.

През 2025 г. продуктите фабрики останаха фокусирани върху иновациите и дигитализацията, насочени към подобро клиентско преживяване. Тази практика ще бъде продължена и през 2026 г.

### Стратегически инициативи UniCredit Unlocked

Стратегическият план се изпълнява чрез няколко инициативи за дигитализация и оптимизиране на вътрешните процеси, като се подкрепя и прилагането на няколко нови инструмента на ЕС за финансов инженеринг и множество изменения на съществуващите.

Разработването на услуги, базирани на данни беше в нашия фокус и през 2025 г. В платформата за онлайн банкиране бяха добавени нови дигитални услуги, възможности за подаване на заявки за продукти и специфични инструменти за анализ, което доведе до скъсяване на времето за изчакване и предоставяне на добавена стойност за нашите клиенти. Основният фокус остана предоставянето на цялостни електронни функционалности за напълно дигитално клиентско изживяване.

През 2025 г. УниКредит Булбанк започна активното популяризиране и предоставяне на клиенти на новото дигитално решение за анализ на клиентското поведение, базирано на информация за извършените плащания. Решението е създадено благодарение на обратната връзка от клиентите – компании от различни индустрии и с различен произход и големина, които взеха участие в интервюта с цел разработка на приложението и тестове.

През 2025 г. УниКредит Булбанк реализира нова функционалност в Платформата за дигитален обмен на документи (DDE), която позволява на клиентите не само да подписват електронно документи към Банката, но и самостоятелно да инициират процес по обмен на документи. През годината към платформата бяха добавени значителен брой малки подобрения, повишаващи клиентската удовлетвореност и покриващи широк спектър от услугите на банката.

През 2025 г. УниКредит Булбанк започна активното насочване на клиенти към DDE. Решението беше първо по рода си на пазара (банковия сектор) и е доказало своята роля за подобряване на клиентското изживяване и ускоряване на услугите.

През 2025 г. активностите и инициативите бяха насочени към успешното реализиране на **проекта за приемане на еврото**, с цел осигуряване на корпоративните клиенти безпроблемен и плавен преход към новата валута. Сред по-важните дейности по проекта са двойната визуализация на тарифата на банката, банковите извлечения, стойностите в Булбанк Онлайн; стартирането на унифицирани SEPA плащания, автоматизирано конвертиране на данните в системите на банката.

През 2025 г. Банката продължи да подобрява цялостното дигитално клиентско преживяване за компаниите, основно чрез онлайн платформата Булбанк Онлайн. Водени от стратегическия ангажимент за поставяне на клиента в центъра, разработихме и доставихме нови дигитални услуги, актуализирахме различни продуктови заявки, налични в платформата и надградихме аналитичните инструменти, които правят банкирането по-бързо, по-лесно и по-интуитивно за нашите корпоративни клиенти. Тези подобрения не само оптимизират времето за предоставяне на услуги, но и добавят стойност за нашите клиенти. За да бъдем още по-ефективни, предлагаме на бизнес клиентите ценови предимства за дигиталните банкови операции. Въведохме диференциран тарифен модел за юридически лица, предлагащ по-ниски цени за дигитални услуги в сравнение със същите процеси на хартиен носител - ясен стимул за бизнеса да премине към по-бързо и устойчиво банкиране.

В представително проучване сред клиентите юридически лица на всички банки в страната, Булбанк Онлайн е оценено като най-доброто онлайн банкиране за 2025 г. с **нетна оценка на предпочитанията (NPS) +60, което е с 15 точки пред конкурентите**, което затвърждава позицията на платформата като най-доброто дигитално банково решение на пазара.

Основен фокус през 2025 г. беше новата функционалност **в Булбанк Онлайн Главен контрол (Master Control)** – иновативно решение за самостоятелно и активно управление от страна на потребителите. Тази функционалност предоставя на клиентите достъп до подробна информация за банковия клиент, включително всички данни за юридическото лице, неговите сметки и потребители в онлайн банкирането, както и активните дигитални функционалности и заявки, които използва клиента. Със сигурното и безпроблемно управление на правата за достъп и автоматизирана проверка чрез публични регистри, Master Control поставя нов стандарт за прозрачност, автономност и оперативна ефективност в

## Корпоративно банкиране (продължение)

корпоративното дигитално банкиране.

През 2025 г. стартира втората фаза на проекта **Дигитални продукти - Финансови индикатори** в Булбанк Онлайн. Новото подменю за **сравнителен анализ между клиенти (Peer to Peer Comparative Analysis)** предоставя възможност на бизнеса да сравнява потребителското поведение в търговските обекти на корпоративните клиенти, използвайки анонимни трансакционни данни и интерактивни графики и табла. Тази функционалност предоставя информация за пазарното поведение на клиентите в търговските обекти, клиентски профили, обеми на трансакции, което помага на компаниите да вземат информирани решения и успешно да адаптират пазарните си стратегии.

От 2025 г. Булбанк Онлайн и Платформата за дигитален обмен на документи са достъпни и през версия за мобилни устройства с Android и iOS.

### Съвместни инициативи на бизнес дирекциите

И през 2025 г. продължи успешната съвместна инициатива между Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. Обединените търговски усилия между двете дирекции доведоха до увеличаване на броя клиенти физически лица със сметки за заплати в Банката и използването на допълнителни продукти и услуги. Създадени са нови предложения – пакети с различни преференциални условия за цена /срок, които да отговарят на нуждите на клиентите. Специален акцент е поставен и върху пакета за корпоративна социална отговорност, който помага на корпоративните ни клиенти да бъдат по-добри работодатели за своите служители.

През 2025 г. все повече търговски усилия бяха насочени за привличане и обслужване на съществуващи корпоративни клиенти на Банката като клиенти на Частно банкиране.

### Европейски фондове

УниКредит Булбанк е лидер на българския пазар, предлагащ разнообразие от финансови продукти с преференциални условия за микро, малки и средни предприятия, както и за големи компании. Някои продукти са базирани на партньорства с Европейския инвестиционен фонд (ЕИФ), Европейската инвестиционна банка (ЕИБ), Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) и местни институции като Българска банка за развитие (ББР), Национален гаранционен фонд (НГФ), Държавен фонд Земеделие (ДФЗ), Фонд мениджър на финансовите инструменти в България (ФМФИБ) и др.

В момента УниКредит Булбанк разполага с широк портфейл от субсидирани заеми. През изминалата година удължихме с допълнителни три години периода на включване на гаранционен инструмент към НГФ, докато инструмент Invest EU Uncapped (Umbrella facility) в партньорство с ЕИФ беше

удължен до края на 2027 г. През 2025 г. спечелихме тържна процедура на ФМФИБ за новия инструмент, комбиниращ гаранция с безвъзмездна финансова помощ – Кръгова икономика, което ще ни позволи да финансираме устойчиви проекти до 325 милиона евро (общ обем на портфейла). В последните дни на 2025 г. подписахме ново споразумение за гаранция от 50 милиона евро с ЕБВР по продукт Invest EU.

През 2025 г. основните активни гаранционни споразумения бяха:

- ЕИФ Invest EU (Umbrella facility) – комбинация от 6 инструмента с фокус върху устойчивостта, дигитализацията и иновациите, както и културния и креативния сектор. Тя осигурява 50% гаранция за допустимите компании.
- ЕИФ Invest EU RRF – комбинация от 2 гаранционни инструмента, програма за конкурентоспособност и допълнителни лимити с фокус върху устойчивостта и групов ESG стратегия. Тя също осигурява 50% гаранция за допустимите компании.
- НГФ 6 – добре позната гаранционна програма от бизнеса, с конкурентни проверки за допустимост за инвестиционни заеми, оборотен капитал, банкови гаранции и акредитиви, многоцелеви кредитни линии и специално подпортфолио за кредити с подписани договори по оперативните програми. Схемата е допустима за МСП и осигурява 50% гаранция.
- НГФ ПРСР – ограничена програма на национално ниво, споделена с всички банки, които са подписали договор с Националния гаранционен фонд. Подходяща е за кредити с подписани договори по програмата за земеделие. Схемата е подходяща за МСП и предоставя 50% гаранция.
- Механизъм за споделяне на риска на ЕИБ - подходящ за големи компании и компании със средна капитализация. Основни предимства – 50% гаранция, допустима за съществуващи експозиции, не само за нови сделки. Той осигурява пълно капиталово облекчение за гарантираната част и пълно делегиране на УниКредит Булбанк АД за включване на всяка сделка в гаранционния портфейл.
- Механизъм за споделяне на риска на ЕБВР - подходящ за големи компании и компании със средна капитализация. Основни предимства – до 65% гаранция, допустима за съществуващи експозиции, не само за нови сделки. Той осигурява капиталово облекчение за гарантираната част, с одобрение за допустимост от ЕБВР за всеки отделен случай.

### Финансови пазари и трейъри

През 2025 г. Трейъри успешно оптимизира управлението на структурните рискове и ликвидността, водейки до стабилни приходи и подобрена ефективност на рисковото претеглените

## Корпоративно банкиране (продължение)

активи в условия на намаляващи лихвени проценти. Екипът на Корпоративни продажби и деривати запази силната си пазарна позиция, предоставяйки на корпоративните клиенти индивидуализирани решения за управление на лихвен, валутен и стоков риск.

Оставайки близо до клиентите, екипът укрепи съществуващите партньорства, създаде нови и се подготви за възможностите за трансформация на бизнеса, произтичащи от интеграцията в Еврозоната.

Банката продължи да предлага иновативни решения с висока добавена стойност на подходящите клиенти, благодарение на задълбочената си експертиза и разнообразното продуктово портфолио на УниКредит. В съответствие със стратегическите насоки на Групата, Корпоративни продажби и деривати разшири продуктовата си гама чрез внедряване на инвестиционни решения, насочени към корпоративни клиенти.

За по-широко покритие при управлението на валутен и стоков риск звеното предложи на своите клиенти нов деривативен продукт - форуърд без доставка – предназначен за хеджиране на ценовия риск при екзотични и слабо ликвидни валути, както и при благородни метали.

Екипът на Институционални продажби и борсово посредничество запази високото качество на услугите в областта на търговията с акции и инструменти с фиксиран доход за институционални, корпоративни и индивидуални инвеститори и успешно привлече нови клиенти във всичките сегменти.

На старта на 2026 г. Трежъри се намира в отлична позиция да управлява ефективно риск–възвръщаемост профила на портфейла на Банката, възползвайки се от подобрените условия за ликвидност и пълния достъп до финансовите инструменти на Еврозоната.

Корпоративни продажби и деривати и Институционални продажби и борсово посредничество ще запазят фокуса върху предоставянето на продукти и услуги с висока добавена стойност на клиентите на Банката, като ги подкрепят на всеки етап от управлението на финансовите рискове и изпълнението на техните инвестиционни цели.

### Специализирано финансиране

По отношение на Корпоративните решения, екипите Специализирано финансиране в рамките на Консултиране и специализирано финансиране имат и споделят богат опит и експертиза в предоставянето на корпоративни клиенти и професионални инвеститори в областта на недвижимите имоти на комплексни и съобразени с конкретните нужди на клиентите решения в кредитирането чрез трансакции проектно финансиране, финансиране на доходоносни недвижими имоти, корпоративно структурно финансиране, финансиране на сделки за придобиване. Благодарение на

професионалната ангажираност и отговорност на екипите, както и сътрудничеството между различните функции на местно и Групово ниво, за поредна година Банката се утвърди като лидер на местния пазар и предпочитаният избор за инвеститорите в големи, комплексни и иновативни проекти. Банката, чрез Специализирано кредитиране, подпомогна предприемчивостта на чуждестранни и утвърдени местни инвеститори и стартиращи предприятия, като по този начин подкрепи българската икономика с уникални и съществени инвестиции и решения с акцент върху факторите от екологичен, социален или управленски характер (ESG), конкретно в сектори енергетика, информационни технологии и чрез проекти на най-високо ниво в областта на недвижимите имоти.

2025 г. беше успешна година от гледна точка на реализирането на нови бизнес възможности, стриктно придържайки се към стратегиите по отношение на рисковия апетит. Въпреки високо-конкурентния пазар, благодарение на ясният фокус, отдадеността и професионализма, Специализирано финансиране продължи да отбелязва ръст по отношение на приходите и кредитните обеми, запазвайки значимо пазарно присъствие с ясен фокус върху ESG .

Иновативните финансови решения, съобразени с индивидуалните характеристики на всяка една транзакция, характерни за трансакциите специализирано кредитиране, бяха структурирани така, че да отговарят на целите и ограниченията, отличаващи всеки проект и/или индустрия. Този подход беше приложен в съответствие с корпоративните цели и ценности, като същевременно осигури най-добрите възможности и условия от гледна точка на клиентите и риска. Следвайки тази линия, фокусът остава върху професионалните инвеститори и финансово обосноваване на проекти. Предвид значителния размер на проектните активи и обема на свързания с тях дълг, портфейлният тип финансиране се утвърди като основен начин за набиране на съществен размер на дългов капитал с цел подкрепа на целите на инвеститорите, предоставяйки и бъдеща гъвкавост за последващ ръст.

### Консултиране / Инвестиционно банкиране

През 2025 г. Инвестиционно банкиране, в структурата на Консултиране и специализирано финансиране, отново беше предпочитан партньор и консултант на местни и международни контрагенти за трансакции по Сливания и придобивания (M&A) и Капиталови пазари (дялови и дългови капиталови пазари).

Екипът по Сливания и придобивания продължи усилията си в развитието на бизнеса, утвърждавайки позицията си на водещ консултант на пазара. В резултат на тези усилия бяха спечелени мандати в сектори като Потребителски стоки и Информационни технологии, които се очаква да приключат

## Корпоративно банкиране (продължение)

през 2026 г. Признат за водещ консултант в сектора на Енергетиката и инфраструктурата, екипът допълнително утвърди силните си позиции в други индустрии, както и независимо, така и с активното и ефективно сътрудничество с други екипи по корпоративни финанси (CFA) от групата на УниКредит.

През 2025 г. при предлагането на дялови и дългови инструменти на първичен пазар на капиталовите пазари в България дългови инструменти бяха предпочетен източник на финансиране през капиталовите пазари. УниКредит Булбанк, съвместно с UniCredit Bank GmbH, отново беше ангажирана при емитирането на държавни облигации, пласирани на международните капиталови пазари и през 2025 г.

През 2026 г. фокусът на дейността на Капиталови пазари остава върху предоставянето на експертизата на Банката в подкрепа на корпоративните клиенти при осъществяване на техните проекти в областта на дяловите и дълговите капиталови пазари и предоставяне на услугите ни във връзка с издаване на дългови инструменти и публично предлагане на дялови ценни книжа за клиенти с устойчив бизнес модел, потенциал за растеж и атрактивни за инвеститорите, включително и транзакции, ориентирани към международните капиталови пазари, съвместно с екипите Емитиране на дялови и дългови капиталови пазари на Групата.

Като част от водеща търговска банка в България, Инвестиционно банкиране ще продължи да предоставя услуги с висока добавена стойност на съществуващата клиентска база на УниКредит Булбанк, както и да надгражда обхвата им, благодарение на тясното сътрудничество с екипите и платформите на Корпоративно финансово консултиране/ Сливания и придобивания и Емитиране на дяловите и дълговите капиталови пазари в подкрепа на клиентите за осъществяване на инвестиционните им планове, създаване на нови бизнес възможности и предоставяне на специализирани консултации и ефективни решения на своите клиенти.

### Търговско кореспондентско банкиране

През 2025 г., благодарение на пълната ангажираност, гъвкавост и експертиза на нашите екипи, успяхме да затвърдим ролята на Банката като предпочитан партньор за Търговско финансиране, Клиринг, Попечителски услуги и Факторинг за местни и международни корпоративни клиенти и финансови институции от всички индустрии и сегменти.

Проактивното управление на добре диверсифицираната мрежа от кореспондентски банки от екипа на Кореспондентско банкиране дава възможност на клиентите на Банката за бързи и сигурни разплащания в широк кръг

валути и обслужване на търговски операции с контрагенти в цял свят. Банката е сред предпочитаните доставчици на услуги за търговско финансиране в страната за международните финансови институции, което създава допълнителни бизнес възможности за други продуктови области и корпоративни сегменти.

За Търговско финансиране 2025 г. беше година на силна положителна тенденция на развитие по отношение на генериране на бизнес и постигане на основните показатели, като отбеляза ръст на годишна база в търговските резултати по всички основни продуктови линии, благодарение на високото ниво на консултиране и обработка на транзакциите и способността за структуриране на сложни сделки, чрез прилагане и управление на разумен рисков подход. Дигиталната платформа за търговско финансиране продължи да играе ключова роля за нашите клиенти, осигурявайки лесен и сигурен процес за търговската им дейност. През 2025 г. работихме за продължаващото подобряване на функционалностите в онлайн банкирането за консултиране на сделки Търговско финансиране и издаването на банкови гаранции и акредитиви, за да гарантираме лесен и плавен преход към евро валутата за клиентите като същевременно запазахме високо ниво на предоставените услуги. Качеството на услугите ни беше утвърдено от клиентите ни в проучването на Euromoney за 2025 г. за поредна година, което отличи УниКредит Булбанк като най-добра банка за Търговско финансиране в България, затвърждавайки отново лидерската позиция на пазара.

В областта на попечителските услуги отново беше поставен силен акцент върху продължаващото развитие на ИТ системата, доусъвършенстване на определени функционалности и подобрения в частта на таксуването. Постоянният стремеж към оптимизация на оперативните процеси позволи осигуряването на първокласно обслужване на широк кръг от местни и чуждестранни институционални клиенти. Единно техническо решение в основния софтуер, обслужващо разнородните оперативни активности, свързани с предлаганите попечителски услуги, се отрази в значително подобрение на оперативните процеси и намаляване на времето за обработка. Необходимостта от значително повишаване на ефективността на системите беше породена и от значителното нарастване на клиентските обеми под попечителство и активизиране на клиентските транзакции на местните и чуждестранните пазари на финансови инструменти. Банката, като пионер в първото международно сливане на активи на местни взаимни фондове в чужбина, притежава специализирана експертиза, което осигури добавянето на структурирани сделки в портфейла. Преминаването на системите и процесите към валута евро беше успешно финализирано. Лидерската позиция на УниКредит Булбанк в предлагането на попечителски услуги

## Корпоративно банкиране (продължение)

беше затвърдена, за дванадесета поредна година, чрез наградата от Global Finance за Най-добра банка попечител в България.

През 2025 г. факторинг бизнесът продължи позитивното си развитие за поредна година на стабилна пазарна среда и добър потенциал за растеж. Активното търговско представяне през цялата година доведе до диверсификация и разширяване на клиентския портфейл, което се отрази в постигане на добри резултати и ръст на бизнеса. Увеличението на текущия дълг на факторинг продуктите като резултат от силен търговски фокус за увеличаване на нивата на усвояване беше основен двигател за генериране на устойчив доход в предизвикателната конкурентна среда. Факторинг оборотите нараснаха за поредна година като резултат от амбициите ни да разширим и диверсифицираме клиентския ни портфейл и да увеличим възможностите за кръстосани продажби.

По отношение на основните категории в продуктивния портфейл, обемите на вътрешния факторинг продължават да бъдат с най-голям дял във факторинг портфейла с ръстове в двете му основни пера - с регрес и без регрес. Експортният факторинг също нарасна по отношение на бизнес оборотите, следвайки търсенето на клиентите на индивидуален подход и решения. Продуктовата линия продължи да разчита на отличната си експертиза в международната област, много добрите практики в групата на УниКредит и международните партньори в рамките на факторинг мрежата и асоциацията FCI като основна факторинг бизнес мрежа. Реверсивният факторинг продължи да бележи ръст, следвайки пазарното търсене на гъвкави финансови услуги и лесен процес на финансиране не само за компанията, но и също за нейните контрагенти. Ключов двигател за успеха бяха последователните действия и търговски фокус върху основни инициативи, които предоставят на клиента консултантски услуги, които са изцяло в съответствие с нуждите им от оборотен капитал.

Всички предложени услуги и индивидуални решения са изцяло дигитализирани през платформата eFactoring.bg. Уеб-базираната услуга продължава да бъде основно предимство за клиентите в последните години като осигурява прозрачен, лесен и напълно електронен процес. През цялата година Банката продължи да работи по подобрения на платформата, което гарантира гладък процес не само по отношение на предоставените услуги, но и осигури плавен преход към евро валутата за клиентите. Ръстът на електронно цедирания оборот през всяка следваща година потвърждава избора на клиента при използването на платформата и препотвърждава ползите за компаниите и техните контрагенти. Фокусът по индустрии през 2025 г. продължи да бъде в традиционно силните индустрии за факторинг като производство на суровини, търговия и услуги, тежка и лека промишленост, логистика и съхранение.

## Платежни решения

През 2025 г. Банката потвърди позицията си на надежден и предпочитан партньор, демонстрирайки стабилност и устойчив растеж през цялата година. С иновативни услуги и фокус върху клиентското изживяване, екипът на Платежни решения продължава да води промяната в сферата на разплащанията и електронното банкиране.

През изминалата година сключихме уникален договор за сетълмент, което позиционира Банката като първа на българския пазар, което доведе до увеличение на клиентската база и запазване на позицията на лидер, предлагащ модерни дигитални решения. В стремежа си да предоставяме иновативни услуги и да подобряваме съществуващите, предоставихме на клиентите си юридически лица нов формат за пакетни плащанията в Булбанк Онлайн, който е синхронизиран със съвременните стандарти за плащания в SEPA зоната и SWIFT, основани на ISO 20022 стандарта за преминаване на платежните системи към XML формати. Новият формат предоставя по-гъвкаво и обогатено клиентско изживяване и дава възможност за извършване на разплащания спрямо най-новите тенденции. Банката изпълни поредни ключови стъпки за съответствие с последните изисквания на Европейския платежен съвет и SWIFT за междубанковите финансови съобщения.

Едновременно с миграцията на банковите системи към новата валута евро, осигурихме на клиентите си възможността да получават международни незабавни плащания SEPA Inst.

В съответствие с актуалните новости в информационните технологии и нарастващите изисквания на клиентите, Банката ще продължи да развива каналите за електронни плащания чрез модернизация на съществуващите функционалности, с цел осигуряване на безпроблемно дигитално изживяване.

Постоянният ни ангажимент към дигитализацията на услугите и продуктите иновации ще допринесе за постигането на устойчиви дългосрочни резултати, в пълно съответствие с приложимите нормативни изисквания.

## Картови и ПОС решения

2025 г. бе поредната много успешна година за бизнеса с Картови и ПОС разплащания. Успяхме да увеличим с 14% на годишна база броя на транзакциите с нашите кредитни и дебитни карти. Изразходваните обеми на АТМ+ПОС нарастват с 13%. Делът на плащания с карти от общо разходваната сума се увеличи от 43% през 2024 г. на 48% през 2025 г. Нашите кредитни карти в обръщение се увеличиха с 2.5%, а дебитните карти запазиха равнището си от 2024 г.

Издадените изцяло дигитални дебитни карти през 2025 г. са с 33% повече от предходната година.

Бизнесът с приемане на ПОС разплащания също беляза значителен ръст, главно поради увеличаването на броя ПОС устройства с +6% и на броя търговци, използващи услугата за пазаруване чрез ПОС устройство +13.6%. Обемите плащания на ПОС се увеличиха с 13.5%, а броят на транзакциите с 15%. В същото време се съсредоточихме и към нови функционалности, като приемане на плащания в интернет чрез ApplePay и GooglePay, както и нова възможност за увеличение на интернет продажбите, чрез използване на функционалността за генериране и плащане чрез линк (PayByLink).

### **Перспектива за 2026 г.**

Ръстът на БВП през 2026 г. ще бъде движен от очакваното засилване на вътрешното търсене и износа, както и от публичните и частни инвестиции.

Членството в Еврозоната носи редица ползи за бизнеса, включително елиминиране на валутния риск, по-ниски разходи за обмяна и транзакции, по-лесен достъп до европейско финансиране и инвестиции, повишено доверие и по-силна репутация.

През 2026 г. стратегията на КБ е насочена към продължаване на устойчивия и дългосрочен растеж, запазване на лидерската позиция на пазара, подобряване на клиентското преживяване, усъвършенстване на дигиталните канали с постоянен фокус върху подобрения и иновации, както и пазарна експанзия чрез привличането на нови клиенти.

## Банкиране на дребно

### Общ преглед

През 2025 г. Банкиране на дребно реализира рекордно високи търговски и финансови резултати в условия на подготовка за присъединяването към Еврозоната, с помощта на дисциплиниран стратегически фокус и ефективно изпълнение. Ръстът на приходите остана стабилен през цялата година, обусловен от балансирана комбинация между нетен лихвен доход и приходи от такси и комисиони.

С ясен фокус върху клиентското преживяване успяхме да отбележим четвърта поредна година на нарастващ брой клиенти на пазар с негативна демографска динамика. Продължихме да повишаваме удовлетвореността на нашите клиенти във всички канали - клонова мрежа, мобилно банкиране и кол център - като постигнахме статистически значима преднина спрямо конкурентите.

Ръстът на приходите беше основно резултат от висока търговска активност, засиленото търсене на кредитни продукти и устойчивото привличане на нови клиенти както физически лица, така и в сегмента микро бизнес. Увеличаването на обема на транзакциите, по-високата ангажираност на клиентите и нарастващото използване на дигиталните канали допринесоха значително за нарастването на приходите от такси и комисионни. Въпреки конкурентната и динамична пазарна среда, Банката запази ценова дисциплина и затвърди водещата си пазарна позиция чрез разнообразни продуктови предложения.

Депозитите на клиенти отчетоха солиден ръст във всички сегменти (+22% общо) в контекста на очакваното присъединяване към Еврозоната. Благодарение на високото доверие от страна на клиентите и ефективното управление на взаимоотношенията, пазарният дял на Банката при депозитите на домакинствата се увеличи с 24 базисни точки през годината. Структурата на привлечените средства остана съсредоточена основно в безсрочни депозити, в съответствие с пазарните тенденции.

Постигнатите резултати бяха допълнително подкрепени от интензивното внасяне на пари от клиенти на Банката във връзка с преминаването към еврото, както и от няколко ключови инициативи, стартирани с цел улесняване на клиентите: премахване на таксата за внасяне на пари в брой в клонове и на банкомати за периода юни - декември, както и възможността за откриване на напълно функционален план за ежедневно банкиране Плюс (Plus) с 50% отстъпка за целия срок на ползване за сметки, открити от нови клиенти преди и по време на конверсията към еврото. В резултат на тези инициативи постигнахме 40% ръст в броя на внасянията на пари в брой и откриването на над 3 000 нови пакета, като 90% от тях бяха инициирани от нови клиенти.

Основните тенденции в развитието на депозитите отразиха предпочитанията на клиентите към гъвкави и леснодостъпни продукти, както и селективно пренасочване

към инвестиционни решения с по-висока доходност в отговор на променящите се пазарни условия. Банката успешно управляваше тези промени, като продължи трансформацията на бизнес модела си, утвърждавайки се като пазарен лидер в иновациите и с последователна комуникация към клиентите си.

Алтернативните инвестиционни продукти продължиха да набират популярност, подкрепени от засилен интерес от страна на инвеститорите. Същевременно запазиме силния си фокус върху повишаване на финансовата грамотност на домакинствата с цел увеличаване на информираността, достъпността и участието в инвестиционните възможности на все още недостатъчно развит вътрешен пазар. В резултат на това, активите под управление на Банката нараснаха с 13% през 2025 г., над средното ниво за местния пазар.

Успяхме да запазим и увеличим пазарния си дял при активите под управление - като според данните за трето тримесечие на 2025 г. Банката отчита годишен ръст на пазарния дял от +29 базисни точки, достигайки 28.9%.

Диверсификацията на инвестиционните стратегии и работата с водещи международни мениджъри на финансови активи остават ключово конкурентно предимство за Банката. Продължаваме да развиваме това предложение чрез нови гарантирани капиталови решения, които предстои да бъдат въведени през 2026 г.

Банката продължи своята успешна история, постигайки 48 поредни месеца нарастващ пазарен дял в кредитирането на домакинства (+59 базисни точки за годината).

Портфейлът от кредити за физически лица нарасна с 25% на годишна база, подкрепен от високите обеми на новоотпуснати кредити както в сегмента на домакинствата, така и при микро бизнеса. Новоотпуснатите кредити достигнаха рекордни нива, отразявайки повишената икономическа активност и стабилното търсене на финансиране от страна на клиентите. Ипотечното кредитиране остана ключов двигател на растежа с 32% годишен ръст на портфейла и 64 базисни пункта увеличение на пазарен дял, подкрепени от стабилни условия на имотния пазар и конкурентни продуктови решения, предоставяни от нашите консултанти. Потребителското кредитиране се възползва от предимствата на специализираната ни дъщерна компания за потребителско финансиране (UniCredit Consumer Financing) и от оптимизирани дигитални процеси, като отчете 22 базисни пункта ръст на пазарния дял.

Нашето конкурентно предимство продължи да се основава на превъзходното клиентско обслужване, напредналите дигитални възможности и последователното предоставяне на персонализирани финансови решения. Качеството на кредитния портфейл остава в отлично състояние, със стабилно ниски нива на основните рискови индикатори, което ни дава увереност да продължим стратегията си за растеж.

## Банкиране на дребно (продължение)

Последователно предприехме действия за намаляване на изискваната документация от клиентите ни чрез използване на данни от външни източници, както и за осигуряване на изцяло дистанционен процес за клиентите на Банката. Над 94% от клиентите подават документи с електронен подпис. Резултатите от тези усилия са потвърдени от високите оценки за удовлетвореност на клиентите, измервани регулярно. Индексът за клиентска удовлетвореност от продукта се повиши от 4.51/5 през януари 2025 г. до 4.89/5 през декември 2025 г.

Кредитирането на микро бизнеса отчете стабилен ръст (+12%), подкрепен от повишено търсене на инвестиционно финансиране и решения за оборотен капитал. Нашите цялостни консултантски способности допълнително затвърдиха позицията ни на доверен финансов партньор за бизнеси от всякакъв мащаб.

### Основни дейности, инициативи и постижения

2025 г. беше ключова година в подготовката на банковата система за въвеждането на еврото.

УниКредит Булбанк успешно реализира всички необходими промени в своите дигитални канали, включително:

- автоматична конверсия и реденоминация на сметки, продукти и салда
- въвеждане на нови платежни формати, съответстващи на изискванията за трансфери в евро
- актуализирани продуктови приложения и процеси, адаптирани към новата валутна среда.

Всички промени бяха изпълнени без прекъсване на обслужването и с минимално въздействие върху клиентите, благодарение на стабилната ИТ инфраструктура, засиленото управление на промените и прецизното планиране.

През годината Банката реализира редица стратегически инициативи, насочени към подобряване на клиентското преживяване, ускоряване на дигиталната трансформация и създаване на устойчива основа за дългосрочен растеж в контекста на присъединяването към Евророната. Постигнат беше значителен напредък в развитието на дигиталните платформи и разширяването на дистанционните услуги.

През 2025 г. стартирахме важни нови, изцяло дигитални процеси (от край до край) в мобилното си приложение, включително:

- първият за Групата и българския пазар напълно дигитален процес за Доброволен пенсионен фонд
- изцяло дигитален процес за еднократна инвестиция във фонд OneMarkets, позволяващ инвестиции без посещение на клон
- изцяло дигитален процес за застраховка Активна защита, осигуряващ допълнително покритие при инциденти

- биометрично базиран процес за самостоятелна реактивация на мобилното банкиране, елиминиращ необходимостта от контакт с кол център или посещение на офис
- автоматизиран процес за клиентска идентификация на физически лица чрез IVR и мобилното банкиране;
- дигитализация на ваучерни карти в партньорство с Kaufland - позволявайки на клиентите да добавят и управляват ваучерни карти директно в приложението;
- цялостен редизайн на Bulbank Mobile, с модернизирани интерфейс, подобрена навигация и по-интуитивно потребителско изживяване;
- нов процес за управление на лимити по карти в реално време;
- допълнително развитие на услугите Beyond Banking, включително покупка на електронна винетка чрез мобилното приложение

Новите продуктови и дигитални решения създадоха допълнителна стойност за клиентите, като съчетаха иновации с опростени процеси, прозрачност и подобрена достъпност. Приложението Bulbank Mobile постигна оценка 4.7 в магазините за приложения и получи международно признание от Global Finance: Най-добро мобилно приложение за 2025 г. и Най-добро онлайн продуктово предложение за 2025 г. Делът на активните потребители на мобилното приложение надхвърли 70% към края на годината.

Паралелно с дигиталните инициативи Банката напредна по стратегически проекти, насочени към устойчивостта, ефективното управление на риска и оперативната устойчивост. Инвестициите в ESG решения, развитието на усъвършенствана рискована аналитика и укрепването на управленските рамки допринесоха за дългосрочната стабилност и отговорен растеж на институцията.

През 2025 г. беше одобрена нова стратегическа концепция за младите клиенти, обхващаща целия клиентски жизнен цикъл — от ранно детство, през юношество, до навлизане в активна трудова възраст. Тази инициатива е ключов елемент от дългосрочната политика на Банката за изграждане и поддържане на устойчиви и дълбоки клиентски взаимоотношения.

В изпълнение на стратегията за по-голяма яснота и ефективност на продуктово предложение, Банката продължи инициативите по опростяване на предложенията към клиентите. През годината беше прекратено предлагането на пакетната програма Modula, като клиентите бяха насочени към плановете за ежедневно банкиране, които осигуряват по-модерна, прозрачна и удобна продуктова структура.

Банката подобри значително предлагането си към земеделските производители чрез въвеждането на специален регистър за кредити, обезпечени със субсидии.

## Банкиране на дребно (продължение)

Допълнително беше увеличен размерът на оборотните кредити за микрокомпани, предоставяни посредством опростени процеси и минимални изисквания за документация.

В рамките на програмата за въвеждане на еврото бяха реализирани редица инициативи за подобряване качеството на клиентските данни, включително стандартизация и валидация, извеждане от експлоатация на старата архивна система и внедряване на нова, напълно интегрирана с основната банкова платформа. 2025 г. завърши със силна стратегическа инерция, потвърждаваща устойчивата посока на развитие на Банката и ясната ѝ позиция като лидер в дигиталните банкови услуги. Реализираните инициативи създадоха стабилна основа за успешното въвеждане на еврото и за устойчив растеж в следващите години.

### Развитие на каналите за контакт с клиентите

2025 г. беше година на съществен напредък в дигитализацията на УниКредит Булбанк, като мобилното банкиране затвърди ролята си на водещ канал за обслужване и продажби. Броят на активните потребители на Bulbank Mobile надхвърли 800 000, което утвърди приложението като предпочитан дигитален канал за клиентите на Банката.

Обемите на трансакциите през мобилното банкиране продължиха да нарастват, като клиентите извършваха над 1.5 милиона превода месечно. Към края на годината Банката предоставяше над 20 напълно дигитални процеса, които позволяват на клиентите да управляват финансите си бързо, удобно и сигурно.

Мобилното приложение запази водещите си позиции във всички основни магазини за приложения, като рейтингите се повишиха до 4.7 в App Store, 4.8 в Google Play и 4.8 в Huawei App Gallery.

Приложението остава и най-коментираното и оценявано финансово приложение във всичките три платформи, с над 220 000 оценки с коментари, което е ясен индикатор за високото ниво на клиентска удовлетвореност и доверие към дигиталните услуги на Банката.

Дигиталните продажби чрез Bulbank Mobile отбелязаха ръст от 26% на годишна база, достигайки най-високите си нива досега. Тези резултати потвърдиха водещата позиция на Bulbank Mobile като най-развитото мобилно финансово приложение в България.

През 2025 г. мобилното приложение значително разшири обхвата на допълнителните си услуги. Клиентите получиха възможност да заплащат местни данъци и такси към 100 общини в България, както и битови сметки към над 600 доставчици на комунални услуги.

През годината Контактният център на УниКредит Булбанк продължи фокусирано да повишава оперативната

ефективност и удовлетвореността на клиентите. Показателят Ниво на обслужване се увеличи с 19%, а броят на реализираните продажби през Контактния център нарасна с 12% спрямо 2024 г. Клиентската удовлетвореност се повиши с 19%, достигайки 66 точки, което ясно отразява положителния ефект от реализираните инициативи за подобряване на цялостното клиентско преживяване.

През 2025 г. успешно бяха реализирани няколко ключови трансформации в обслужването на нашите клиенти. Линията на УниКредит Лизинг беше изцяло прехвърлена към операторите на Контактния център на Банката, с цел подобряване качеството на обслужване, удължаване на часовия диапазон и по-ефективна обработка на често задавани клиентски запитвания.

Като част от продължаващата оптимизация на оперативния модел, част от обслужващите дейности бяха прехвърлени от клоновата мрежа към Контактния център. Това засили централизираната форма на обслужване, подобри достъпността за клиентите и повиши оперативната ефективност, като утвърди Контактния център като ключов канал за последователно и висококачествено обслужване.

В края на 2025 г. в пилотен режим беше въведен нов виртуален асистент „Ники“ – гласово базирано (Voice Bot) решение за Контактния център. Виртуалният асистент отговаря на често задавани въпроси и обработва стандартни запитвания, осигурявайки незабавен достъп до информация и позволявайки на операторите да се фокусират върху сложни клиентски казуси.

През 2025 г. Банката продължи разширяването на Виртуалния регион, като внедри нови дейности и дигитални услуги. През четвъртото тримесечие беше стартирана новата концепция Виртуален ипотечен център, предлагаща специализирано дистанционно обслужване с изцяло дигитален процес – от първоначалната консултация до дигиталното подписване и усвояване на ипотечния кредит. Виртуалният ипотечен център е насочен към клиенти, търсещи гъвкавост и спестяване на време – хора с динамичен начин на живот, българи, живеещи в чужбина, както и всички клиенти, за които удобството и бързината са ключови. Допълнителен важен етап в развитието на Виртуалния регион беше въвеждането на концепцията Комфорт от УниКредит Булбанк – ребрандиране на дистанционния модел за обслужване. Комфорт допълва възможностите на клоновата мрежа, като предоставя на клиентите личен дистанционен банкиер и достъп до всички продукти и услуги на Банката изцяло от разстояние.

Подготовката на ATM инфраструктурата за въвеждането на еврото беше един от основните приоритети през 2025 г. Миграцията на ATM мрежата беше успешно завършена, като преходът премина плавно в новогодишните часове и първите дни на 2026 г. Клиентите имаха възможност да теглят

## Банкиране на дребно (продължение)

левои банкноти до последните часове на 2025 г., а евро банкноти – непосредствено след 1 януари 2026 г. В резултат на последователната комуникационна кампания през цялата година, насочена към насърчаване на депозирането на парични средства в банките, внесените суми чрез сметки нараснаха с приблизително с 20% на годишна база. УниКредит Булбанк запази първа позиция по пазарен дял на внесени средства чрез АТМ мрежата.

2025 г. беше белязана от активни усилия за трансформация на клоновата мрежа от оперативен към консултативен модел на обслужване. Чрез фокус върху повишаване на производителността и ясен модел за развитие на Prime клиенти в двата сегмента, Банката успя да запази ефективно физическо присъствие.

През годината бяха обновени редица ключови локации, с цел подобряване на клиентското преживяване и осигуряване на по-добри условия на труд за служителите.

Разширяването на агентския модел беше сред основните приоритети в трансформацията на ритейл мрежата през 2025 г., с фокус върху запазване на достъпа до банкови услуги в по-малки населени места и отдалечени райони.

### Частно банкиране

През 2025 г. УниКредит Булбанк получи престижната награда Най-добра банка за частно банкиране в България от авторитетните международни медии PWM/The Banker. В 17-то издание на Global Private Banking Awards участваха над 350 кандидатури от 120 институции в 55 държави, като отличените банки бяха оценени по ключови критерии: алокация на активи, иновации, стратегии за растеж, обслужване на клиенти, устойчиво и отговорно управление, и др.

През 2025 г. насочихме усилията си към изграждане и укрепване на взаимоотношения от най-висок клас и предлагане на висококачествени продукти и решения за клиенти в сегмента на частното банкиране, включително фондове, инвестиционни сертификати, брокерски услуги и комплексни финансови решения, съобразени с индивидуалния профил и цели на клиента. Въведохме индивидуално структурирани инвестиционни сертификати, напълно съгласувани с рисковия профил, инвестиционния хоризонт и предпочитанията на клиента.

Нашите банкери продължиха да развиват компетентности в инвестирането във фондове, стъпвайки върху експертизата на групата и възможностите на платформата OneMarkets Fund. Сътрудничеството със Schoellerbank в областта на частното банкиране се задълбочи: експерти на Schoellerbank посещаваха България ежемесечно, което осигури систематичен обмен на опит и дискусии по ключови теми.

През годината актуализирахме плана за ежедневно банкиране за частни клиенти с Mastercard World Elite и

опростихме платежната програма. Също така, разширихме продуктовата линия с нови фондови решения OneMarkets.

В ипотечното кредитиране, успешното партньорство с екипите Корпоративно банкиране и Кредитен риск, позволи структуриране на комплексни сделки, допринасяйки за ръст на пазарния дял към края на годината.

Наред с фокуса върху отличното обслужване, нашите цели включваха подобряване на инвестиционните резултати и рентабилността, както и допълнително укрепване на културата на съответствие и управление на риска.

2025 г. премина в условията на турбулентна глобална среда с търговски напрежения и временни примирия, включително споразумения за тарифи на редица държави. Тези договорености успокоиха пазарите, но не елиминираха геополитическите и икономическите рискове. В този контекст останахме близо до клиентите чрез серия пазарни презентации, специализирани срещи и регулярни актуализации за портфейли и пазарни условия. Така по-добре разбрахме нагласите и финансовите планове на клиентите и персонализирахме решенията. Постигнатите резултати бяха водени основно от силен ръст на продажбите и ефективното управление на процеса на сключване на сделки.

2025 г. беше поредната успешна година за Частно банкиране с отлични финансови резултати, устойчив ръст на клиентската база, висока удовлетвореност, въвеждане на нови продукти и стриктен контрол на оперативния риск. Запазихме водещата си репутация и обогатихме стойностното предложение към частните клиенти.

### Перспективи за 2026 г.

Гледайки напред, оставаме твърдо ангажирани с трансформацията и реализацията на нашата визия: да сме дигитален лидер на местния пазар, като съхраним фокуса върху клиентите в обслужването на клиенти във всички сегменти. Продължаваме с разширяване на дигиталните функционалности за най-често използваните продукти и услуги. Ще продължим да подобряваме клиентското изживяване при обслужването чрез Контактния център. Надграждането на Voice Bot ще бъде сред ключовите ни приоритети, като ще включва разширен набор от често задавани въпроси и допълнителни функционалности, с цел повишаване на ефективността и предоставяне на по-персонализирани взаимодействия с клиентите.

Ще продължим развитието на инициативите за трансформация на Клоновата мрежа, както и постоянния мониторинг на производителността и ефективността, в подкрепа на оптималното разпределение на ресурсите. Паралелно с това, ще осигурим необходимите ресурси за развитие на обслужването на Prime клиенти във всички сегменти. Планираме да продължим и внедряването на Агентския модел.

## Банкиране на дребно (продължение)

Сред планираните дейности за годината са и допълнителни мерки за опростяване на процесите, включително внедряване на дигитално подписване и оптимизация на процесите по откриване на бизнес пакети, оптимизация на клоновите процеси при запорирани сметки, както и извеждане от употреба на остарели продукти.

В областта на инвестиционните продукти ще продължим да диверсифицираме продуктовото си портфолио чрез предложенията на продуктите фабрики на Групата, както и чрез използване на инвестиционните възможности на фондовете OneMarkets. Повишаването на финансовата култура и информираността на клиентите, включително чрез инвестиционни форуми и семинари, остава ключов елемент от нашата стратегия.

Ще продължим стратегията си за оптимизация и автоматизация на кредитните процеси с цел намаляване на сложността, оперативния риск и ръчните дейности чрез въвеждане на автоматизирано одобрение за кредити на физически лица и микробизнес клиенти. В началото на 2026 г. стартираме предлагането на ипотечен кредит с фиксиран лихвен процент за първите пет години, осигуряващ предвидимост при планирането на разходите по заема. През 2026 г. ключова стратегическа инициатива в областта на кредитирането ще бъде внедряването на нов процес и система за микробизнес кредитиране, насочени към цялостно опростяване на кредитния път за корпоративните клиенти.

Ще продължим да се развиваме, адаптираме и да създаваме стойност за всички заинтересовани страни, като гарантираме устойчив растеж и дългосрочен успех.

## Операции, дигитални и информационни технологии

През 2025 г. Главна Дирекция Операции, дигитални и информационни технологии преобразува стратегическата програма на Уникредит в измерими резултати чрез дисциплинирано изпълнение и прозрачно проследяване на целите и постиженията. Годината завърши с безпроблемното внедряване на Програмата за въвеждане на еврото на 1 януари 2026 г., реализирано чрез стабилно управление, ясни критерии за готовност и мерки за непрекъсваемост на бизнеса от край до край. Успоредно с това екипите на Дирекцията укрепиха оперативната и кибер устойчивост (контроли за сигурност при проектирането, съгласувани с DORA), ускориха целенасочена дигитализация на основните платформи и онлайн канали, развили отговорното използване на Изкуствения интелект и стимулираха хармонизацията на процесите и опростяването на клиентските пътеки. Доставката на стойност срещу разходите (value-for-money), прозрачността по жизнения цикъл и контролът над трети страни бяха подсилени в областите снабдяване и управление на доставчици, а ESG ангажиментите се превърнаха в конкретни подобрения на енергийната ефективност в сградния фонд на банката. Оперативният модел акцентира върху опростяване, непрекъснато подобрение, водено от Лийн решения, базирани на данни, и готова за одит документация. В съвкупност тези усилия позволиха съответстваща на изискванията доставка на продукти, избрани иновации и измерими подобрения в ефективността.

### Фокус върху Дигитални и информационни технологии (ДиИТ)

През 2025 г. Дигитални и информационни технологии реализираха целенасочена модернизация и контролирано изпълнение в рамките на основните платформи, онлайн канали и решения за работа с данни. Работата им съчета дисциплинирано осъществяване на прехода към еврото със селективни иновации, особено в ИИ-асистираното обслужване и автоматизацията при контакт с клиента, при стабилно управление и сигурност. Функцията увеличи мащабируемостта и устойчивостта, като едновременно подобри качеството на цялостните процеси и потребителското преживяване.

#### Програма по въвеждане на еврото

Ключовата инициатива през 2025 г. беше Програмата за въвеждане на еврото, завършила с безпроблемно и добре контролирано внедряване от лева в евро. Стартирана през 2022 г., програмата се сблъска с няколко отлагания, произтичащи от промени в правителственото ръководство, развиващи се приоритети в областта на фискалната политика и необходимостта от съгласуване с по-широката европейска регулаторна рамка.

За Уникредит Булбанк инициативата представляваше най-значимата стратегическа програма за 2025 г. и завърши

с гладко, добре управлявано и контролирано изпълнение през януари 2026 г. Въпреки две национални отлагания, управлението и изпълнението останаха гъвкави и по план чрез общобанков подход, базиран на критични етапи и критерии за готовност.

Банката предприема широкомащабни подготвителни дейности във всички оперативни области, включително модернизация на големи системи, съответствие с регулаторните изисквания, комуникация с клиентите, планиране на избягване на рисковете и осигуряване на оперативна непрекъснатост. Засегнати бяха над 150 приложения и компонента, ангажирани над 600 колеги, а извършени над 4 300 актуализации по документи и интерфейси.

Множество цялостни тестове за конверсия и генерални репетиции потвърдиха техническата готовност и непрекъсваемостта на бизнеса, включително синхронизация на сметки и транзакции, такси, извлечения, отчетност и сетълмент. Координацията с над 40 външни доставчици гарантира съвместимост на интерфейсите, качество и последователни процеси по прехода. Основните резултати включваха визуализация на двойна валута във всички канали, синхронизирана конверсия на всички сметки и транзакции, както и ефективна логистика на банкноти и монети до клоновете и банкоматите.

За прозрачност и оркестрация екипите **внедриха EUR Tracker**, който консолидира хиляди задачи в над 90 ключови етапа с видимост в реално време на текущия статус в цялата банка. В средата на декември Евро чатботът, базиран на изкуствен интелект, стана достъпен на публичния ни уебсайт, като предоставяше отговори на клиентски въпроси преди и след прехода и подпомогна преминаването на безпроблемен първи ден с новата валута.

SEPA Instant (незабавни плащания през SEPA) и BLINK (локалната услуга за незабавни плащания) бяха своевременно активирани, така че транзакции в евро да могат да се изпълняват незабавно след смяната на валутата, с обработка от край-до-край (end-to-end)  $\leq 10$  секунди, 24/7/365. Банката също изигра водеща роля в подкрепата на първоначалното и последващото разпространение на банкноти и монети в евро, като допринесе с 16% от националното предлагане на пари в брой, доставени на клиентите.

През целия процес Уникредит Булбанк остана твърдо ангажирана с подкрепата на националния план за преход и осигуряването на плавно, надеждно и ориентирано към клиента въвеждане на еврото за клиентите, партньорите и по-широката финансова екосистема.

#### Дигитални иновации и изкуствен интелект

Паралелно с приемането на еврото Дигитални и информационни технологии напредна по своята

## Операции, дигитални и информационни технологии (продължение)

иновационна програма, следвайки отговорен подход към ИИ. През юли Банката стартира **DigiMate**, своя **виртуален асистент задвижван от изкуствен интелект**, който бе базиран на V3GPT, националният отворен голям езиков модел за български език. DigiMate предоставя точни и навремени отговори и освобождава приблизително 15% от капацитета на екип Хора и култура за дейности с по-висока добавена стойност. В съчетание с ИИ-функциите, въведени по време на прехода към еврото (като проследяване на напредъка и насочване на клиентите), тези внедрявания демонстрират прагматично прилагане на ИИ и доказуем бизнес ефект при стриктно управление на данните, поверителността и сигурността.

### **Основна банкова система и дигитални канали**

Технологичната инфраструктура беше подсилена чрез въвеждането на **нова платформа за управление на документи, инструмент за управление на отклонения от тарифата и подобрена автоматизация в процесите по кредитиране**, насочени към оперативно опростяване, намаляване на ръчната намеса и ограничаване на операционния риск. Клиентското изживяване беше подоброено чрез **Виртуалния ипотечен център**, осигуряващ незабавен онлайн достъп до ипотечни експерти, както и чрез въвеждането на детски дебитни карти за повишаване на финансовата грамотност. Дигиталните канали претърпяха цялостен редизайн на мобилното банково приложение за по-бърза и по-интуитивна работа на потребителите с него, допълнен от нови възможности за самообслужване, като сигурно реактивиране на приложението. Удълженото време за обработка на плащания през SEPA и подобрените транзакционни възможности повишиха скоростта и надеждността във всички канали, укрепвайки позиционирането на банката в дигиталното банкиране.

### **Регулаторно съответствие, инфраструктурата и управление на риска**

През цялата 2025 г. регулативното съответствие и устойчивостта останаха сред водещите ни приоритети. Успешно бяха реализирани стратегически инициативи по **Закона за цифрова оперативна устойчивост (DORA), АнаКредит, SAF-T**, както и въвеждането на ново решение за борба с изпирането на пари (AML), с което допълнително повиши прозрачността и надеждността на операциите. Проведен бе цялостен тест по аварийно възстановяване на ИКТ системите, което потвърди способностите за непрекъсваемост на дейността, а новото модерно решение за зареждане на хранилището за данни позволи по-бързата им и по-надеждна обработка. Актуализацията на крайните потребителски устройства, подобренията в дигиталните защитни стени и подмяната на остаряло оборудване в клоновете и центровете за данни допълнително укрепиха стабилността и защитата срещу нововъзникващи

киберрискове.

### **Фокус върху Сигурността**

През цялата 2025 г. функция „Сигурност“ поддържаше силна, превантивно ориентирана контролна среда, съобразена с динамично променящите се регулаторни очаквания и оперативни нужди. Усилията бяха насочени към укрепване на киберустойчивостта, засилване на мониторинга и способностите за реагиране, както и към засилване на превенцията срещу измами по време на прехода към еврото. Програмата остана основана на строги рамки, като акцентира върху съответствие, заложено още при дизайна, сигурно управление на жизнения цикъл на информацията и непрекъснато повишаване на осведомеността.

### **Киберсигурност и регулаторно съответствие**

През цялата 2025 г. УниКредит Булбанк извършваше дейността си в стабилна контролна среда, без регистрирани съществени инциденти, свързани с информационната сигурност. Сред основните реализации бяха подмяната и миграцията на хардуера за Системата за събиране на логове (SIEM), навременното изпълнение на задълженията по DORA – Фаза I и II, както и внедряването на специализиран софтуер за саниране и сигурно изтриване на данни, гарантиращ сигурно управление на жизнения цикъл на информацията. В съвкупност тези инициативи повишиха способностите за откриване, превенция и реагиране на киберзаплахи.

### **Подкрепа за приемането на еврото и мерки за борба с измамите**

Системите за сигурност бяха подготвени от край до край за прехода на България към еврото, осигурявайки оперативна непрекъсваемост, цялост на данните и съответствие през целия процес. През последното тримесечие бяха проведени десет мащабни обучения за служители в централата и клоновата мрежа, допълнени от три целеви кампании за повишаване на осведомеността сред клиентите чрез дигиталните банкови канали - мерки, които засилиха устойчивостта срещу опити за измама и укрепиха доверието на клиентите.

### **Предотвратяване на измами и бизнес ефект**

Последователните превантивни мерки и засиленият мониторинг донесоха измерима бизнес стойност, като предотвратиха загуби в размер на 3.5 млн. евро през 2025 г. Този резултат подчертава ефективността на инвестициите на банката в сигурността и ангажимента ѝ да защитава клиентите и операциите.

### **Фокус върху Операции**

Операции остана едно от ключовите звена, което подпомага поддържането на ефективността, оперативната устойчивост и способността на УниКредит Булбанк да се развива, като същевременно поема значителен обем бизнес и проектни

## Операции, дигитални и информационни технологии (продължение)

дейности, включително по програмата за приемане на еврото. През 2025 г. Операции продължи да изпълнява дългосрочната си стратегия за непрекъснато подобрене, оптимизация и ефективност.

### **Непрекъснато подобрене и оптимизация**

През 2025 г. Операции реализира съществени подобрения в продуктивността, като същевременно напълно подкрепи бизнес растежа, предизвикателната проектна програма и програмата по приемането на Еврото като национална валута. Напредъкът е постигнат без компромис с качеството на услугата, регулаторното съответствие или успешното изпълнението на проектите. Паралелно, структурите в Операции синхронизираха организационната структура с груповия оперативен модел, хармонизирайки се на ниво Група и прилагайки модел на работа ориентиран ключови направления. Петстълбовият модел: Плащания, Ежедневно банкиране, Пазари и инвестиции, Корпоративно кредитиране и Индивидуално финансиране, дава допълнителна конкурентоспособност и подкрепя на бизнес растежа.

### **Абсорбиране на растежа**

Операции успешно поеха двуцифрен ръст на обемите през 2025 г., като плащанията нараснаха с 12.7% при вътрешните и с 13.2% при международните плащания. Картовите операции се увеличиха във всички направления: транзакциите с дебитни карти +15%, с кредитни карти +19%, АТМ транзакции +4% и POS транзакции +12%. Кредитният портфейл на ниво Банка се увеличи със 17%, като основният принос бе на ипотечните кредити за физически лица и кредити за юридически лица по гаранционни схеми; новите договори нараснаха с 28% за клиенти в Банкиране на дребно, 5% в сегмент Микро и Малки предприятия и 18% в Корпоративно. Натоварването по КУС се увеличи с 30% за сегментите Микро и Малки предприятия и Корпоративно (откриване на нови клиенти и периодични прегледи). Обработката на запори се повиши с 10%, а издадените удостоверения и отговорите на запитвания – с 14%. В Пазари и ценни книжа обемите също отчетоха ръст: сделки с ценни книжа и корпоративни събития +9.2%, фондове OneMarket и Amundi +10.6% (само OneMarket +163.6% спрямо 2024 г.), междубанкови сделки FX и MM +3.6%, клиентски FX сделки +5.5%, както и дейности по отчетност и поддръжка на статични данни за търговия с финансови инструменти +10%. Тези резултати отразяват по-висока продуктивност, опростяване на процесите и внедряване на дигитални и роботизирани процеси във всички дейности на Операции.

### **Автоматизация и дигитална трансформация**

Екипите в Операции ускориха автоматизацията и дигитализацията, разширявайки използването на роботизирани процеси, ефективни решения и дигитални канали. Инициативите намалиха ръчния труд и риска от грешки, съкратиха сроковете за изпълнение и повишиха прозрачността по про-

цесите, като укрепиха допълнително оперативните модели и възможностите за реакция към бизнес растежа.

### **Ключови проекти (с фокус върху въвеждането на еврото като национална валута)**

Операции изиграха водеща роля в реализирането на ключови инициативи в областта на плащанията и регулаторните изисквания, включително пренасочване на SEPA потоците (SEPA rerouting), незабавни плащания SEPA (SEPA Instant) и фазите на груповият проект Стратегията за плащанията (Payment Strategy), както и CBPR+, TARGET2 и Системата за управление на обезпеченията на Евросистемата (ECMS), водени от БНБ. Екипът допринесе и за реализиране на проекта Trading Centralization, подмяната на Siron Embargo и редизайна на системата за управление на документи (DMS), като подобри обслужването на клиенти, регулаторното съответствие и ефикасността на процесите при оптимизиране и частта на разходите. В рамките на програмата за въвеждане на еврото Операции ръководиха четири ключови стрийма: Плащания, Кредитиране, Ценни книжа и Финансови пазари, Парични потоци в кеш, като осигуряваха на плавен и контролиран преход.

### **Качество на услугата и “Run the Bank”**

През цялата 2025 г. Операции поддържаха високо качество на услугата във всички ежедневни оперативни дейности, изпълнявайки поетите ангажименти в рамките на договорените срокове, при пълно съответствие с регулаторната рамка и устойчиво висока удовлетвореност на вътрешните клиенти.

### **Фокус върху Управление на сграден фонд**

През 2025 г. екипът Сграден фонд и логистика постигна значителен напредък в оптимизацията на процеси и управлението на ресурси. Успоредно с инициативите с бизнес приоритет (като развитие на зони за самообслужване, агентски клонове, оптимизация на пространства за бизнес цели и др.), екипът стартира централизирано съхранение на документи чрез преместване на 16 000 архивни кутии от клоновата мрежа, въведе нов електронен канал за обмен на документи с институции (вече 40% от входящите документи са електронни), инициира ESG проект, свързан със смяната на фасадата на централата Света Неделя, и осигури необходимото оборудване за обработка на пари като част от проекта за приемане на еврото.

### **Фокус върху Доставки, разходи и трети страни**

През 2025 г. стратегията по Доставки и управление на риска от трети страни беше напълно съгласувана със стратегическите приоритети на Банката, отразявайки пазарните условия, постоянния ценови натиск върху основни стоки и услуги и ограниченията в наличността на ресурси.

## Операции, дигитални и информационни технологии (продължение)

Функцията постоянно гарантира непрекъсваемост на бизнеса и стойност за парите чрез дисциплинирано управление на търсенето, конкурентно снабдяване и силно управление на доставчиците.

### **Доставки в подкрепа на Програмата за приемане на еврото**

Водещ приоритет беше въвеждането на еврото, целящо да осигури плавен и навременен преход съгласно Националния план. В тази връзка екипът проведе целеви преговори и обстояйни оценки с всички относими доставчици, включително доставчиците на основната банкова система, доставчиците на приложения, БОРИКА (като авторизационен център) и множество международни партньори, като стриктно адресира изискванията за риск и ключовите задължения по Акта за цифрова оперативна устойчивост (DORA). Всички необходими дейности по надграждане на ATM и POS устройствата бяха договорени, а логистиката от край до край беше осигурена, за да се гарантира навременното снабдяване на клоновата мрежа, централите и клиентите с новите евробанкноти и монети в рамките на регламентираните срокове.

### **Подкрепа за стратегически инициативи и интеграция на ESG**

И през 2025 г. Доставка и управление на риска от трети страни обезпечиха навременната доставка на критични продукти и услуги при най-благоприятни финансови условия, като по този начин подкрепиха стратегическите инициативи в дигитализацията, дигиталните продажби и енергийната ефективност. В съответствие с ESG ангажиментите на Банката екипът реализира мерки за енергийна ефективност за намаляване на загубите на енергия и общия въглероден отпечатък, включително подобрения на енергийната ефективност на собствените сгради (топло- и хидроизолация на покриви), подмяна на осветлението в клоновата мрежа с LED решения и монтаж на специализирано слънцезащитно фолио на сградата на централата Света Неделя. Снабдяването и изборът на доставчици бяха извършвани чрез платформата SAP Ariba при стриктно спазване на принципите на прозрачност и конкуренция, което насърчи надеждни и нискорискови взаимоотношения с доставчиците.

### **Съответствие с DORA и подобрения в Управление на риска от трети страни**

Изминалата година беше ключова за постигането на съответствие с DORA и за укрепване на устойчивостта спрямо външните доставчици. Груповата и локалната рамка за управление на риска от трети страни бяха приведени в пълно съответствие с DORA, обхващайки целия жизнен цикъл на взаимодействията с трети страни: от онбординг и надлежна проверка до текущ мониторинг, корективни действия и прекратяване/преход. Банката успешно извърши първото подаване на Регистъра на информацията към ЕЦБ,

а инструментариумът за Управление на риска от трети страни беше допълнително подобрен, за да отговори на допълнителни регулаторни изисквания, включително оценки на риска, свързани с ИИ. Рисковите оценки, проведени през 2025 г., не идентифицираха договори с висок или средно висок остатъчен риск, което свидетелства за зряла контролна среда и ефективността на мерките за ограничаване на риска.

### **Фокус върху Продукти и бизнес процеси**

През 2025 г. функцията Продукти и бизнес процеси действаше **като стратегически партньор на бизнес линиите**, хармонизирайки процесите и гарантирайки оперативна готовност за нови продукти и регулаторни промени. Чрез дизайна на процесите и създаване на нужната вътрешнобанкова регулативна документация, тя подпомогна Програмата за въвеждане на еврото, процесни промени в кредитирането, плащанията и инвестициите. Портфолиото предостави ясна стойност чрез засилване на съответствието, опростяване на клиентската пътека и постигане на измерими резултати в ефективността.

### **Стратегически проекти и преход към еврото**

Продукти и бизнес процеси засили ролята си на доверен ключов партньор за успешното изпълнение на стратегическото проектно портфолио на Банката. Сред ключовите инициативи бяха **Дигитален Архив** - нова система за съхранение и управление на банкови и клиентски документи, както и **цялостна готовност на Програмата за въвеждане на еврото**: визуализация на двойна валута във всички дигитални канали, планиране и управление на наличността на парите в наличност и внедряване на **Чатботът за въпроси, свързани с еврото**, базиран на изкуствен интелект. Допълнителните стратегически проекти включваха **АнаКредит, DORA**, както и на **Пътна карта за кредитните рискови модели, Avature, BASEL IV** и нова система за управление на отклонения от Тарифите.

### **Дигитализация на процеси и оперативна съвършенство**

Функцията подпомогна ускорението на дигитализацията на процесите, като подкрепяше процесните собственици по структуриране на процеси от край до край и гарантира съответствието им със законовата и регулативна рамка, като осигури и вътрешнобанковата регулативна документация. Бяха въведени над 15 нови дигитални процеса, включително за Директни инвестиции, застраховка Активна защита, плащания Pay-by-Link и re-активация на Bulbank Mobile. Анализирани бяха над 10 клиентски пътеки в потребителско и ипотечно кредитиране, Познай своя клиент и плащания, хармонизирайки ги на ниво Група. Общо бяха доставени 45 процесни промени и над 50 инициативи за ефективност, подчертавайки ангажимента към опростяване и оперативна съвършенство.

## Операции, дигитални и информационни технологии (продължение)

### Иновации и продуктово развитие

Отвъд оптимизацията на процеси Продукти и бизнес процеси предостави критична подкрепа при оформянето и внедряването на нови продукти. Експертизата му в съгласуването на процеси със всички заинтересовани страни, позволи пускането на седем нови решения, включително **Детска дебитна карта** за насърчаване на финансова грамотност, **Platinum SMART Кредит** за физически лица, структурирани продукти за корпоративни клиенти и инструменти за управление на валутния риск като форуърди без доставка и депозити в две валути. Функцията улесни и стратегически партньорства с клирингови доставчици за пазарите на електроенергия и природен газ и подкрепи нови инвестиционни решения в рамките на **Allianz UNiverse**, подсилвайки стойностното предложение на Банката.

### Фокус върху опростяването

УниКредит Булбанк ускори трансформационната си стратегия чрез **програмата за оперативна съвършенство „Keep It Simple“**, създадена да насърчава култура на опростяване и ефективност. Инициативата се фокусира върху премахване на бюрократични пречки, оптимизация на вътрешните процеси и създаване на по-голяма стойност за служителите и клиентите. Подкрепена от силен ангажимент на лидерството и структуриран подход, всяка идея за подобрене беше оценявана, проследявана и реализирана.

За да се вградят тези промени, Банката инвестира в изграждане на капацитет чрез **обучения по Лийн методология, интерактивни инструменти и игрови обучителни преживявания**. Отделеното фокусно време позволи на служителите да работят по подобрения на процеси, укрепвайки култура на непрекъснато усъвършенстване. Програми за признание като **„Браво Идея“ отбелязваха колективния успех** и насърчаваха мащабиране на локални пилотни проекти в цялата организация.

Резултатите бяха осезаеми: оптимизирани бяха над 48 ключови процеса, елиминирани бяха 1,6 млн. листа хартия и възстановени над 10 000 работни часа. Този ангажимент към иновации и ефективност беше допълнително валидиран от престижната награда **“Lean Six Sigma Award”**, признаваща лидерството на УниКредит Булбанк в промяната.

Инициативата е изградена върху ясна философия: опростяването е непрекъснат път, изискващ трайна промяна в мисленето, а не еднократно усилие. Екипът възприема концепцията за маргинални печалби, като признава, че последователните малки подобрения водят до експоненциален растеж във времето. Идеи от миналото се преразглеждат регулярно, признавайки, че решения, считани някога за невъзможни, могат да станат приложими с развитието на технологиите и контекста.

### Перспективи за 2026 г.

Главна дирекция Операции, дигитални и информационни технологии навлиза в 2026 г. позиционирана като **глобално интегрирана обслужваща организация**, която осигурява надеждни, сигурни и ефективни операции в подкрепа на стратегическата амбиция на УниКредит. Действайки като **един координиран механизъм**, дирекцията подпомага растежа на бизнеса, като същевременно гарантира стабилен оперативен контрол, разумно управление на риска и последователно изпълнение във всички държави и подразделения.

В съответствие с груповите ценности Главна дирекция Операции, дигитални и информационни технологии приоритизира **дисциплинирана доставка, прозрачност и доказателства, готови за одит**. Стандартизираното отчитане, силните практики за консолидация, включително текущите дейности, свързани с еврото, където е релевантно, и управлението на капацитета, базирано на данни, формират основата за проследимост и висококачествени регулаторни оповестявания. Споделените ключови показатели за изпълнение и тримесечните цели и ключови резултати укрепват от край-до-край отговорността и систематичното демонстриране на ефективността на контролите.

Технологиите и създаването на дигитални възможности остават сред водещите приоритети. Дирекцията ще продължи модернизацията на основните платформи и данни чрез контролирани обновявания, оперативна видимост на системите, укрепено управление на идентичности и достъпи и приемане на облачните услуги в съответствие с базовите стандарти на Групата. Способностите за непрекъсваемост на дейността (BCM/BCP) и аварийно възстановяване ще се тестват регулярно и документират, за да гарантират устойчивост и непрекъсваемост на услугите при всички условия.

Кибер устойчивостта ще се развива чрез принципи за сигурност по дизайн, интегрирани практики за развитие, сигурност и операции, проактивен мониторинг, базиран на разузнавателна информация за заплахи, управление на уязвимости на базата на риск и валидирани процедури за реакция при инциденти. Тези мерки подкрепят пълното съответствие с развиващите се надзорни очаквания и допълнително укрепват оперативната сигурност на УниКредит.

Ключов акцент през 2026 г. ще бъде отговорното разширяване **на автоматизацията и изкуствения интелект в процесите и операциите**. Аналитични изводи, анализи и подпомагане на работните потоци с ИИ ще повишават ефективността, ще намаляват сложността и ще увеличават дела на директно обработените операции без ръчна намеса (STP). Внедряването ще се осъществява в рамките на строги политики и механизми

## Операции, дигитални и информационни технологии (продължение)

за управление, които обхващат риска, свързан с моделите, защитата на данните, безпристрастността, сигурността и регулаторното съответствие, за да се гарантира, че приемането на ИИ подобрява качеството на услугите при запазена ясна човешка отчетност.

Напредъкът в оперативното съвършенство ще се постига чрез уеднаквяване и опростяване на цялостните процеси, с цел редуциране на оперативните затруднения и повишаване на последователността по приоритетните пътища на клиентите и служителите. Добро стопанисване на работното пространство и сградния фонд ще оптимизира физическия отпечатък, ще се приключат с критично важните премествания на офисни пространства, ще се дигитализира инвентаризацията и ще бъдат въведени системно екологични, социални и управленски съображения, което ще засили надеждността, устойчивостта и разходната ефективност.

Търговската дисциплина и надзорът върху третите страни ще бъдат допълнително укрепени. Конкурентни процедури за възлагане, прозрачност по жизнения цикъл, засилени договорни права, изисквания за устойчивост и непрекъсваемост и всеобхватни регистри на регулаторните изисквания ще подкрепят навременно, качествено и икономически ефективно изпълнение при защита на интересите на Групата.

Събрани заедно тези приоритетите гарантират, че Главна дирекция Операции, дигитални и информационни технологии ще продължава да осигурява **по-умни, по-сигурни и по-опростени операции в мащаб**, което ще позволява на УниКредит да расте. Съчетаването на устойчиви оперативни основи със съвременни дигитални възможности и отговорно въвеждане на изкуствен интелект ще подсилят последователни, сигурни и ефективни услуги в подкрепа на дългосрочното представяне и стратегическата посока на Групата.

## Хора и култура

През 2025 г. екипът на Хора и култура продължи да следва своя ясен фокус върху осигуряването на правилните хора на правилните позиции, върху изграждането на работна сила на бъдещето, върху инвестицията в развитието и признанието на служителите, както и върху насърчаването на приобщаваща култура и работна среда, така че да отключим пълния потенциал на нашите хора и да утвърдим УниКредит Булбанк като предпочитано място за работа. Основната цел на всички дейности, свързани с жизнения цикъл на служителите, беше да подпомагат постигането на стратегическите цели на УниКредит Булбанк, като се придържат към нашите ценности, подкрепят трансформацията на организацията и насърчават позитивна работна среда с квалифицирана, ангажирана и



отдадена работна сила.

Броят на служителите на пълно работно време (FTEs) в Банката намаля от 3 134 на 3 038 (от 3 582 на 3 455 на консолидирана основа). Промяната е в съответствие със Стратегическия план, който отразява продължаващите инвестиции в дейности по дигитализация, нови възможности за дистанционна работа с клиенти и насочване на операции към дигиталните канали като мобилни/онлайн услуги, опростяване на организационната структура, въвеждане на нов модел на обслужване в някои сегменти и общо повишаване на продуктивността благодарение на оптимизирани и подобрени процеси и системи. По отношение на разпределението по пол, съотношението жени/мъже е приблизително 76%/24%; при управленските позиции съотношението е сравнително балансирано – 59%/41%, а при висшите управленски позиции (ниво Главен

изпълнителен директор и едно ниво по-долу) то е ~62%/38%. Средната възраст на служителите е 43 години, а от гледна точка на образование – по-голямата част от служителите в Банката имат висше образование (близо 80%).

Многообразието, равнопоставеността и приобщаването (DE&I) останаха ключов приоритет за организацията през 2025 г., като бяха напълно интегрирани в програмата на Хора и култура и присъстваха постоянно във фокуса на мениджърите във всички бизнес функции. Принципите на DE&I са заложили във вътрешните политики и оперативните процеси на всеки етап от пътя на служителите в организацията – от привличането и подбора, през възнагражденията и придобивките, обучението и развитието, до планирането на приемствеността.

През 2025 г. последователните ни усилия за утвърждаване на равенство между половете и приобщаване продължават да имат и външно признание чрез сертификата EDGE Assess. EDGE е водещата глобална организация за оценка и бизнес сертификация за равнопоставеност между половете и интерсекционалното равенство. Това постижение е силно доказателство за нашия постоянен стремеж да развиваме и насърчаваме култура, в която всеки може да разгърне своя потенциал.

През 2025 г. отбелязахме важно постижение за нашата организация: създаването на GenZ общност — първата служителска мрежа, вдъхновена и създадена от участници в програмата TomorrowZ. Тази инициатива представлява значима инвестиция в укрепването на нашата култура на многообразие, равнопоставеност и приобщаване и ясно демонстрира как съвместните усилия на „Хора и култура“ и група силно мотивирани колеги могат да създадат инициатива с потенциал за реално въздействие върху бъдещия ни растеж. GenZ общността служи като отлична основа и силен пример, който ще вдъхнови развитието на други ресурсни групи през следващите години.

Нашите последователни усилия в областта на работодателския бранд донесоха силни резултати и през 2025 г. Общо 220 студенти участваха в шест специално разработени инициативи за обучение, насочени към задълбочаване на познанията им за банковия сектор. Банката, също така, увеличи своята разпознаваемост сред студенти и ученици, представяйки се като предпочитан работодател на 19 кариерни форума. Освен това, благодарение на ангажираността на нашите колеги, 225 ученици от гимназиален етап придобиха практически опит в банковата среда — инвестиция в следващото поколение служители и значим принос към нашата общност.

В етапа на привличане на служители, насочихме усилията си към изграждане и развитие на стратегически партньорства. Чрез тясно сътрудничество с образователни институции предоставихме умения, релевантни за бъдещето, и дадохме

## Хора и култура (продължение)

значим образователен принос. Чрез утвърдени програми на УниКредит Булбанк и чрез обучения, водени от експерти, младите хора получиха ключови знания по финансова грамотност, ESG теми, дигитални компетентности и личностни умения.

Върху основата на тези силни партньорства, през 2025 г. бяха успешно реализирани редица ключови инициативи, които допълнително разшириха ангажираността ни към младите хора. Програми като Бизнес кафе с УниКредит Булбанк в УНСС, FutureReady@UniCredit Bulbank във Факултета по икономика и бизнес администрация на Софийския университет „Св. Климент Охридски“ и УниКредит Академия – от визия към действие в Икономически университет – гр. Варна, изиграха съществена роля за укрепването на нашето присъствие в академичните среди.

През 2025 г. екипът на Хора и култура прегледа значителен брой кандидатури за работа, но трудовият пазар продължи да бъде сложен и конкурентен. Особено предизвикателни бяха сегментите, изискващи висококвалифицирани банкови специалисти, както и ролята в специфични области, включително дигиталните. Допълнително предизвикателство, поради особеностите на местната динамика на трудовия пазар, представляваше подборът в райони с по-високо текучество - като столицата и други големи градове.

През цялата година процесът по подбор продължи да се оптимизира с цел постигане на по-голяма ефективност. Сред ключовите подобрения беше пълното въвеждане на новия дигитален инструмент за подбор на групово ниво — Avature. Той подкрепи усилията на Банката да привлече и назначава най-добрите хора на конкурентния трудов пазар.

Укрепването на бизнес екипите на първа линия остана стратегически приоритет през 2025 г., което се демонстрира от значителния дял колеги, работещи пряко с клиенти — около 54%. Този постоянен фокус позволява по-бързо вземане на решения, укрепва взаимоотношенията с клиентите и гарантира въздействие там, където то е най-важно.

През 2025 г. назначихме 267 нови служители (303 на консолидирана основа). Ключов приоритет остана и нашата стажантска програма. Тя е ефективен канал за ранно привличане на представители на поколение Z, като максимизира ефекта от партньорствата с университетите и значително съкращава периода на въвеждане и времето за достигане на пълна продуктивност при стажантите, наети на постоянни позиции. През 2025 г. близо 150 млади професионалисти (170 на консолидирана основа) получиха възможност да проведат стаж в Банката. На 30 от нашите стажанти (30 на консолидирана основа) беше предложена постоянна работа.

Разходите за човешки ресурси бяха адаптирани в съответствие с подхода на Групата и с Европейските и

местни законодателни изисквания. Пазарните тенденции се наблюдаваха отблизо чрез участие в проучване на възнагражденията, анализиране на резултатите и предприемане на необходимите действия, за да се осигури устойчиво и конкурентно възнаграждение на служителите, като се гарантира и корелация с резултатите на Банката. Пакетът с придобивки е сред най-добрите в страната и е важен допълнителен фактор за привличане и задържане на служители. Принципът за сходно заплащане за сходни роли остава един от основните акценти в Политиката за възнаграждения, с цел да се гарантира равнопоставеност по отношение на двата пола. Измерва се и се анализира регулярно, а при необходимост се предприемат съответни мерки, които се отразяват в решенията, свързани с възнагражденията. Към юни 2025 г. разликата в заплащането за сходни роли, измерена по общата методология за всички държави в УниКредит Груп, беше малко под 0.5%, което технически се счита за липса на разлика и представлява отлично постижение. Финалната оценка за годината потвърди, че този резултат се поддържа последователно, като в края на 2025 г. разликата беше малко под 0.4%.

Доброволното текучество на ниво банка намалю – от 9.4% през предходната година до 8.1% през 2025 г., а на консолидирана основа – от 10.3% до 8.4%. Това подобрение се дължи на целенасочената политика за възнаграждения, инициативите за привличане на хора с подходящите профили и осигуряването на подобрен процес на въвеждане и интеграция на новоназначените служители. Тези нива са значително под наличните за сравнение пазарни показатели и представляват още едно доказателство за силната стратегия, свързана с управлението на хората в организацията.

През 2025 г. Хора и култура запази силен фокус върху обучението и развитието, като подпомагаше хората да израстват, а Банката да реализира пълния си потенциал.

Продължихме да използваме груповите платформи за електронни курсове, осигурявайки равен достъп до обучение за всички служители. С повече от 60 000 онлайн обучения, платформите PLUS и MyLearning предоставят добро потребителско преживяване и дават възможност за учене със собствено темпо, насърчавайки по-силен стремеж към непрекъснато развитие. В резултат на това 81% от всички проведени обучителни часове през 2025 г. са под формата на електронно обучение.

Благосъстоянието на служителите остана приоритет и през 2025 г. Нашият подход беше насочен към допълнително усъвършенстване на съществуващите инструменти и инициативи, които подкрепят нашите хора. Хибридният модел на работа – позволяващ работа от разстояние в определени дни – заедно с програмата за ранно пенсиониране и с възможността колеги в родителски отпуск

## Хора и култура (продължение)

да допринасят за важни за Банката проекти, изиграха важна роля за поддържане на силно чувство за принадлежност към УниКредит Булбанк като подкрепящо и приобщаващо работно място.

Продължихме да инвестираме в укрепването на мениджърските умения, като включихме лидери от цялата банка в обучителна програма, посветена на корпоративната култура и благосъстоянието. Проведена локално от вътрешни обучители, програмата осигури на 55 мениджъри от различни структури необходимите знания и инструменти за изграждане на здравословна, подкрепяща и устойчива работна среда. Тази инициатива подчерта ключовата роля на мениджърите в оформянето на нашата култура и в насърчаването на благосъстоянието на служителите. Като част от инициативите за повишаване на осведомеността относно благосъстоянието предложихме допълнителни теми, важни както за физическото, така и за психичното здраве, като Промяната започва с нагласата, Как да управляваме тревожността и Рискови фактори и ефективни подходи при лечението на диабет. Върху тази основа стартирахме пилотно издание на надградената ни инициатива с фокус върху личното благосъстояние, която включи кратки, практични съвети за здравословни навици в ежедневието на служителите. Тези микро практики бяха свързани с един от петте стълба на благосъстоянието в УниКредит и бяха насочени към насърчаване на лесни, последователни действия, които подкрепят цялостното благосъстояние. Пълното внедряване на надградената инициатива ще продължи през 2026 г.

В Банката бяха въведени две нови инициативи — 5 минути повече и Време е да се фокусираме. И двете подкрепят подхода ни към благосъстоянието, като помагат на колегите да управляват по-ефективно своята натовареност и насърчават по-здравословни и балансирани работни навици. 5 минути повече предоставя практични насоки за ефективна работа с електронната поща и управление на срещи, като дава възможност на служителите да повишат продуктивността си чрез лесни и практични навици, както и чрез използване на съществуващите дигитални инструменти. В допълнение, инициативата Време е да се фокусираме въведе двучасов период всяка седмица, в който не се допуска провеждане на вътрешни срещи, така че да се осигури на колегите непрекъснато време за концентрация върху ключови задачи и постигане на отлични резултати.

През 2025 г. близо 750 колеги от търговските екипи в Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране преминаха целеви обучителни програми, фокусирани върху обслужване на клиенти, управление на взаимоотношенията, техники на продажби, управление на портфейл и умения за водене на преговори. Обучителната програма и в двата сегмента продължи да поставя приоритет върху подобряване

на взаимоотношенията с клиентите и на качеството на обслужване. В обученията за Корпоративно банкиране акцентът остана върху развитието на дългосрочни партньорства, които създават стойност, както и върху подкрепата на устойчивото генериране на бизнес.

За Банкиране на дребно организирахме поредица от събития за регионите в клоновата ни мрежа. Под мотото Инвестирай днес, успявай утре те бяха насочени към колеги на позиции директор на филиал, специалист обслужване на клиенти и консултант клиенти. Общо 450 служители участваха в инициативата, като по този начин допълнително се потвърди ангажиментът на банката към изграждането на качества, които водят до отлично клиентско преживяване и по-висока търговска ефективност.

През 2025 г. Банката продължи да прилага нови ESG практики и да следва своя път към по-устойчив и отговорен бизнес. Основен фокус беше поставен върху осигуряването на допълнителни знания за нашите търговски екипи относно интегрирането на климатичния риск и Net Zero в кредитния процес, ЕС таксономията, Плана за преход и др. Следвайки холистичния подход към ESG обучението, продължихме да повишаваме информираността относно актуалните ESG теми на различните нива в организацията, като се възползвахме от интегрираното групово и локално портфолио от обучения. В съответствие с DE&I ангажимента и с цел да се подсили приобщаващата работна среда, бяха организирани няколко събития и семинари за повишаване на осведомеността, целящи да се демонстрират талантите на хората с различни способности и начините Банката да ги подкрепи, за да отключат своя потенциал.

Като отговорна и устойчива организация, УниКредит Булбанк осигури всички документи, свързани с трудовите правоотношения, да бъдат достъпни за електронно подписване. Понастоящем почти 100% от документите, касаещи правоотношението на служителите с работодателя, се подписват дигитално, което значително намалява използването на хартия, разходите за куриерски услуги и съхранението на документи. За да подобрим още повече служителското преживяване, се въведе дигиталното служителско досие, което осигурява защитено съхранение на електронно подписаните документи. Колегите имат достъп до своите лични документи по всяко време чрез портала за самообслужване, което гарантира удобство, прозрачност и ефективност.

През 2025 г. внедрихме и ново дигитално решение, което подпомага достъпа до информация на служителите. DigiMate – нашият чатбот, изграден върху VgGPT (първия отворен AI езиков модел, адаптиран за български език) съдейства на колегите бързо да намират информация за обучения, придобивки, процеси и политики на Хора и култура. Създаден да повишава ефективността и да намалява

## Хора и култура (продължение)

административните затруднения, DigiMate предоставя точно и навременно съдействие по широк кръг от теми. А най-хубавото е, че DigiMate се развива постоянно, разширявайки своите възможности и предоставяйки още по-голяма стойност за нашите колеги.

В периоди на трансформация мениджърите действат като катализатори за развитието на служителите и за успеха на организацията. Затова оставаме ангажирани с надграждането на техните знания и лидерски умения. През 2025 г. стартираме въвеждащо обучение за мениджъри – насочено към колеги, които за първи път поемат управленска позиция. Като следваща стъпка в обучителната пътека за мениджъри добавихме обучението Лидерство в действие. Специално за директорите на филиали организирахме интерактивни сесии, посветени на корпоративните ценности – те се проведеха във формат, насърчаващ открит диалог, споделяне на опит и ползотворно учене един от друг. През 2025 г. ускоряването на развитието на служителите с висок потенциал и пълното отключване на техните способности остана ключов приоритет в стратегията за обучение и развитие.

Програмата TomorrowZ беше успешно реализирана, като в нея се включиха 11 мотивирани представители на поколение Z. Създадена да даде изява на по-младите таланти и да подкрепи тяхното професионално развитие, програмата предложи адаптирана за нуждите им обучителна пътека, както и възможност за участие в реални бизнес проекти. Благодарение на този опит участниците се увериха на практика как проактивното поведение, свежите идеи и уменията да ги представиш по убедителен начин могат да движат организацията напред.

EmpowerED е програмата ни за развитие, създадена да идентифицира и подкрепя служители с относително кратък професионален опит, които показват силен потенциал да станат част от мениджърския ни екип в бъдеще. Участниците преминават през комплексна комбинация от обучителни инициативи, стратегически срещи, предизвикателни задачи, менторство и други дейности за развитие, които подкрепят тяхната готовност за поемане на лидерски отговорности. Програмата включва 35 участници, които през 2025 г. успешно завършиха обучителната пътека, част от първата година на тяхното участие в програмата.

Други групи обучения, насочени към професионалното усъвършенстване и личната продуктивност на служителите, бяха многобройните бизнес и процесно ориентирани теми от обучителните пътеки за Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране, както и сертификационни програми в областите на счетоводство, управление на риска, регулативен контрол и сигурност. Допълнителните възможности за учене обхващаха още обучения по Agile методология, управление на проекти, специализирани ИТ теми и други. Темите,

свързани с регулативен контрол и сигурност, продължиха да заемат осезаем дял в обучителната ни програма и през 2025 г., с особен фокус на Групата върху киберсигурността, изкуствения интелект и управлението на данни.

### Перспективи за 2026 г.

През 2026 г. Хора и култура ще продължи да бъде стратегически партньор, двигател на промяната, функция, работеща на основата на данни и подкрепяща устойчивия растеж на бизнеса и лидерството. Нашите усилия ще останат насочени към това да гарантираме, че в организацията работят правилните хора, с необходимите умения, на подходящите позиции, като същевременно предоставяме отлично служителско преживяване и подкрепяме откритата комуникация с колегите и местните общности.

Инициативите в областта на работодателската марка ще продължат, така че да подкрепят запазването на силната репутация на банката като предпочитан работодател. Ще бъдат стартирани нови инициативи за подобряване на служителското преживяване, както и такива, свързани с бизнес предизвикателствата и приоритетите за 2026 г. Развитието на работната сила в подкрепа на утрешния ден, обученията, свързани с умения на бъдещето (вкл. дигитална грамотност и такава свързана с изкуствения интелект), инвестициите в нашите хора и осигуряването на по-оптимизирана, ефективна и модерна организация, в която те могат да се развиват, ще останат ключови двигатели за по-висока ангажираност, продуктивност и въздействие в рамките на организацията.

## Клиентска удовлетвореност и преживяване

### Управление на клиентското преживяване

През 2025 г. УниКредит Булбанк продължи целенасочено да укрепва своя клиентски ориентиран модел, ръководена от фундаменталните корпоративни ценности **Почтеност, Отговорност и Грижа**. Клиентската перспектива остава водещ фактор в процеса на вземане на решения и ключов инструмент за постигане на устойчиви бизнес резултати и изграждане на дългосрочно доверие.

В рамките на отчетния период Банката систематично събираше, анализираше и използваше обратна връзка от клиенти, потенциални клиенти, служители и различни канали за жалби. На тази основа бяха разработени и приоритизирани редица инициативи, насочени към оптимизиране на клиентските пътеки, повишаване на удовлетвореността и подобряване на оперативната ефективност.

УниКредит Булбанк реализира значителен обем проучвания, които допринесоха за правилното приоритизиране на ключовите подобрения и последователното усъвършенстване на клиентските пътеки. Нашата цел остава непроменена: **да осигуряваме последователно, прозрачно и навременно обслужване, което предвижда и надхвърля очакванията на клиента**. През 2025 г. допълнително фокусирахме усилията си върху откритата комуникация и бързата реакция – два елемента, които укрепват доверието и усещането за партньорство.

На основата на широк спектър от клиентски анализи – от анкети до сигнали за подобрение – бяха идентифицирани ключови теми, оформящи модерното клиентско преживяване. В синхрон със стратегията на УниКредит Булбанк за дигитална трансформация тези знания ни позволиха да надграждаме процесите, продуктите и услугите така, че да бъдат не само полезни, но и изцяло ориентирани към удобството на клиента.

Днес гледаме напред с увереност. Работим, за да създаваме клиентско преживяване, което е **устойчиво, иновативно и фокусирано върху човека**. УниКредит Булбанк продължава да развива своята роля на надежден партньор, предоставящ решения, които отговарят на динамичните нужди на пазара. Вярваме, че успехът на Банката започва с успеха на нашите клиенти.

### Проучване и анализ на клиентското преживяване

През 2025 г. УниКредит Булбанк продължи да следва своя стратегически ангажимент за задълбочено разбиране на клиентските потребности и създаване на решения, които подобряват тяхното преживяване. В стремеж да изградим силна връзка с клиентите и да отговорим на очакванията им поставихме сред приоритетите си значително увеличаване на обема на получената обратна връзка. В резултат, бяха събрани и анализирани над 88 000 клиентски обратни връзки, предоставящи важни аспекти за устойчиви и

ориентирани към клиента решения.

В сегмент **Банкиране на дребно** проучванията потвърдиха водещата позиция на УниКредит Булбанк на пазара:

- **индивидуалните клиенти** оцениха високо предоставеното обслужване, което доведе до **NPS резултат от 40 пункта**, надвишаващ средната стойност за пазара с **+13 точки**
- **подсегмент Микробизнес** - постигнахме рекордно високи резултати с **NPS резултат от 46 пункта** и **+ 26 точки** над средните стойности за пазара

Проведени бяха и редица проекти за анализ на обратна връзка по ключови продукти – мобилно банкиране, разплащателни сметки, ипотечни и потребителски кредити, както и взаимодействия чрез кол центъра. Всички те предоставиха ценна информация за бъдещо усъвършенстване.

Сегмент **Корпоративно банкиране** – и в този сегмент УниКредит Булбанк затвърди лидерството си, като отчете **NPS от 32 пункта**, с **+15 точки** над средната стойност на конкурентите. Това отразява стабилните, дългосрочни партньорски взаимоотношения, основани на доверие, експертиза и индивидуален подход.

Допълнителна обратна връзка беше получена след конкретни взаимодействия чрез различни канали, което позволи точно разбиране на потребностите на корпоративните клиенти.

Програмите за измерване на клиентското преживяване, прилагани и в двата сегмента Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране, осигуряват солидна основа за непрекъснато подобрение, като подпомагат идентифицирането на ключови очаквания, предизвикателства и възможности, превръщайки ги в конкретни действия за подобряване на процесите, продуктите и качеството на услугите.

### Управление на репутацията

Репутацията на УниКредит Булбанк остава силна сред индивидуални, корпоративни и потенциални клиенти. Обратната връзка от проучванията през 2025 г. категорично показва, че Банката се възприема като **стабилна, иновативна и лесна за работа**, с отчетлив фокус върху модерните решения и безпроблемното клиентско преживяване.

Клиентите идентифицират Банката като **надежден финансов партньор**, характеризиращ се с прозрачност, професионализъм и висока култура на обслужване. Имиджът на стабилна и уважавана международна институция остава сред ключовите причини за избор. Този устойчив пазарен капитал е резултат от последователни усилия, стратегически инвестиции и непрекъснат стремеж към подобрение.

### Управление на похвали и оплаквания

УниКредит Булбанк третира позитивната и негативната

## Клиентска удовлетвореност и преживяване (продължение)

обратна връзка с еднаква важност. Мнението на клиента е стратегически ресурс, който ни позволява да подобряваме услугите и процесите. Клиентите се насърчават да споделят затруднения или положителни емоции, за да се предлагат индивидуални решения и да се внедряват значими подобрения, базирани на реални данни.

Специализираната структура **Управление на оплакванията и грижа за клиента** обработва всяко оплакване индивидуално. Всеки клиент получава официален отговор чрез предпочитания от него канал в рамките на законоустановените срокове.

Процесът е централизирано управляван и напълно съобразен с глобалната политика на Групата и приложимото законодателство. Това гарантира прозрачност, структурираност и възможност за анализ на първопричините за негативно преживяване. Обратната връзка регулярно се докладва към ръководството на Банката и мениджърските нива, включително и към групата.

Похвалите също се регистрират централизирано и се споделят с екипите, тъй като добрите примери насърчават позитивна организационна култура. В подкрепа на изграждането на култура на търсене на обратна връзка, през 2025 г. продължи инициативата стимулираща служители и структури с положителна обратна връзка.

През 2025 г. продължихме да внедряваме подобрения в процеса, следвайки най-новите тенденции и стремежа си да бъдем крачка пред клиентските очаквания. След въвеждането на роботизиран процес, който автоматизира обработката на обратната връзка, получена чрез официалната форма на корпоративния уебсайт през 2024 г., въведохме нов роботизиран процес насочен и към обратната връзка получаване във физическите локации на Банката.

Новият робот автоматично извлича и прехвърля данните в регистъра за управление на оплаквания, спестявайки време в процеса, премахвайки необходимостта от въвеждане на жалбите повторно.

През 2025 г. Банката е обработила 2 755 жалби и 608 похвали. Броя на похвалите е нараснал с близо 50%, доказвайки че стратегията в тази посока е правилна. До края на декември средното време за отговор беше поддържано на ниво от 8 дни. Това демонстрира факта, че подобренията в ефективността и ангажимента ни към навременно клиентско обслужване са устойчиви.

Тези резултати са доказателство за нашата последователна работа, ориентирана към прозрачност, качество и уважение към клиентския глас. Чрез иновации, процесна оптимизация и човешки подход, УниКредит Булбанк продължава да изгражда стандарти за високо клиентско удовлетворение и доверие.

### Перспективи за 2026 г.

УниКредит Булбанк ще продължи да надгражда силната си клиентски ориентирана култура чрез активно следене и анализ на обратната връзка от всички канали. През 2026 г. ключовият фокус ще бъде допълнителна дигитализация на клиентския опит, усъвършенстване на инструментите за обратна връзка, подобряване на комуникацията и бързината на реакция, задълбочаване на културата, ориентирана към клиента.

Нашата цел е ясна: **да осигурим още по-гладко, персонализирано и иновативно клиентско пътуване**, да повишим удовлетвореността и да укрепваме доверието на клиентите.

## Корпоративна социална отговорност

### Изграждаме по-силни общности. Заедно.

#### Нашият ангажимент към приобщаващ растеж и споделен успех

През изминалата година УниКредит Булбанк затвърди своята отговорност като водеща банка, като активно допринесе за благосъстоянието на своите заинтересовани страни и за развитието на местните общности. Банката бе ключов партньор в реализирането на множество проекти и събития в областта на образованието, иновациите, културата и изкуствата, бизнес развитието и социалното предприемачество. Успоредно с това УниКредит Булбанк и нейните служители отново се обединиха около силната си социална отговорност, предоставяйки значителна финансова подкрепа на уязвими групи в обществото.

#### Образованието като крайъгълен камък в устойчивата стратегия на УниКредит Булбанк

Чрез стабилни сътрудничества, разнообразно академично съдържание и активно участие в национални инициативи, УниКредит Булбанк продължи да инвестира целенасочено в следващото поколение на България – чрез разширяване на достъпа до образование и насърчаване на култура на иновации и отговорност **в подкрепа на развитието на общностите.**

През 2025 г. банката отново постави образованието в центъра на своята социална ангажираност, като инвестира в проекти, които се фокусират върху учението, развитието на младите хора и академичното израстване в цялата страна. Чрез партньорства с организации като **„Заедно в час“**, **„Джунър Ачийвмънт България“** и други водещи институции банката засили дългосрочния си ангажимент към националната образователна екосистема.

Като част от по-широката си академична ангажираност УниКредит Булбанк продължи участието си в дългосрочни програми като **Лятна академия „Буров“** и осмото издание на **Тийноватор**. Тийноватор е безплатна предприемаческа програма за ученици от 10. и 11. клас, която чрез ежеседмично менторство развива умения като работа в екип, креативност и предприемаческа визия. Банката допълнително допринесе за развитието на образованието като се включи в реализацията на **„Барометър устойчиви потребители“ 2025** на **ESG Lab към Софийския университет** – първото национално представително изследване в България за нагласите към устойчивата трансформация. Следвайки международни методологии, изследването предоставя публично достъпни данни, които да подпомогнат националния дебат по темата за устойчивостта.

УниКредит Булбанк участва и в обогатяването на академичното съдържание за студентите в **Стопанския факултет на Софийския университет**, като подкрепи издаването на **учебна тетрадка на тема ESG**, подчертавайки

централната роля на устойчивостта в съвременната образователна среда.

Учениците от **Националната природо-математическа гимназия** имаха възможност да се включат в **16-ото Световно отборно първенство по математика (WMTC) 2025** с подкрепа от страна на банката. На събитието те представиха България достойно и спечелиха впечатляващи 18 медала – 2 златни, 13 сребърни и 3 бронзови. Техните постижения ги нареждат сред най-обещаващите млади математици в света и затвърждават силната позиция на България в математическите науки.

**Последователният ангажимент към предприемачеството** играе ключова роля за отключването на таланта, ускоряване на растежа и превръщане на потенциала в трайно въздействие.

Програмата **Лидерска академия „Успяваме в България“** на **Съвета на жените в бизнеса в България (СЖББ)** отново се проведе с голям успех и потвърди дългосрочните усилия на УниКредит Булбанк към професионалното развитие и кариерния напредък на младите жени. Инициативата включва серия от безплатни обучения, предназначени за жени на управленски позиции, както и за жени, ръководещи собствен бизнес, като им предоставя ценни възможности за придобиване на знания, развитие и овластяване.

През 2025 г. УниКредит Булбанк затвърди ролята си на доверен партньор **на водещите български университети** и допринесе за развитието на техните академични общности по значими и практични начини:

- **Икономически университет – Варна:** УниКредит Булбанк осигурява възможности за студенти от трети и четвърти курс в специалностите Икономика, Финанси, Бизнес администрация, ИТ и Математика, чрез организация на събития и дискусии, насърчаващи диалога и обмена на знания.
- **Технически университет – София:** сътрудничеството продължи да се развива успешно, отразявайки ангажимента на УниКредит Булбанк към развитието на бъдещи таланти в технологичната и финансовата сфера.
- **Университет за национално и световно стопанство (УНСС):** съвместни публични дискусии, лекции и проекти подпомогнаха професионалното развитие на студентите и разшириха възможностите им за растеж.
- **Софийски университет „Св. Климент Охридски“:** УниКредит Булбанк остава дългосрочен партньор на магистърската програма **„Отговорно и устойчиво управление“**, която е ключова за прехода на компании и институции към по-зелена и социално отговорна икономика – съществен елемент от ESG стратегията на банката.
- **Национална художествена академия:** чрез съвместните

## Корпоративна социална отговорност (продължение)

си инициативи с Академията, банката предоставя на завършващите млади артисти платформа за споделяне на техните творби в УниКредит Студио. Редица млади таланти започват успешна кариера именно след изложбите си в галерията на банката, обогатявайки културния пейзаж на България.

- **Национална академия за театрално и филмово изкуство:** студентите от специалност „Сценография“ имаха възможност да представят своя изложба в УниКредит Студио.

### Иновацията е в главната роля

Фокусът върху иновациите остана основен приоритет за УниКредит Булбанк през 2025 г. – Банката активно инвестира в идеи с потенциал и трансформиращи решения в различни сектори. През цялата година тя беше ключов участник в едни от най-влиятелните форуми и конференции в България, посветени на дигиталната трансформация, устойчивостта и конструктивния диалог между бизнеса, институциите и обществото.

Чрез активното си участие в платформи, които обединяват лидери от частния и публичния сектор, академичните среди и гражданското общество, УниКредит Булбанк допринесе за ускоряване на технологичния напредък, насърчаване на отговорни бизнес практики и стимулиране на устойчивата трансформация на национално и регионално ниво.

### Ключови иновационни и устойчиви събития, подкрепени от УниКредит Булбанк:

- **Финансов форум „Иновации“ на Асоциация „Банка на годината“** събра водещи български и международни представители от банковия сектор, други финансови институции, технологични компании и академични среди за обсъждане на най-новите тенденции във финансите.
- **Форум за зеления преход (Green Transition Forum) на Dir.bg** Най-голямата и уважавана платформа в ЦИЕ, посветена на Европейския зелен пакт и прехода към въглеродно неутрални икономики. Събитието обедини визионери, ангажирани с устойчивата трансформация и изграждането на работещи взаимодействия между секторите.
- **„Construction of Tomorrow“ на Investor.bg** Форум с поглед към бъдещето, изследващ как изкуственият интелект, умните технологии, зелените материали и устойчивите архитектурни практики променят инфраструктурата и градската среда. Темите включваха градско планиране, енергийна ефективност, зелени сгради, ESG в строителството, иновативно финансиране и напреднали индустриални технологии.
- **Конференцията „Industry Forward“** Като основен

партньор на събитието, банката подкрепи тази ключова платформа за индустриални компании, производители, дигитални предприемачи, собственици на МСП и доставчици на иновативни индустриални решения. Форумът се фокусира върху автоматизация, роботика, изкуствен интелект и практики на кръговата икономика, предлагайки дълбок поглед върху индустриалната иновация и ефективност.

- **„Шумът на парите“ на Profit.bg** Специализиран финансов форум, обхващащ макроикономика, финансова политика, недвижими имоти, капиталови пазари, ESG стратегии, предприемачество и лидерство.
- **Конференция „Бизнесът и регионите“ на BGlobal Media** В шестото си издание форумът разгледа ролята на компаниите в устойчивото регионално развитие и насърчи конструктивен диалог между бизнеса, институциите и местните общности. Партньорството на банката подчерта нейния ангажимент към регионално ориентиран икономически напредък.
- **TEDxVitosha: Puzzles & TEDxCOUNTDOWN 2025** **TEDxVitosha** представи визионерски лектори с нови гледни точки към науката, технологиите, креативността и човешката устойчивост. TEDxCOUNTDOWN се фокусира върху климатичните промени, ESG и глобалната отговорност, представяйки български иноватори и лидери на промяната. И двете издания се синхронизираха с мисията на Банката да промотира иновативни идеи и размяна на знания.
- В подкрепа на социалното предприемачество Банката участва в ключови събития като **„Хоризонти 2025 – Гала вечерята на президента с бизнеса“** и за осма поредна година беше генерален партньор на Банковия и финансов форум **„Бъдещето на парите“**, допринасяйки към дискусиите за регионални и глобални финансови тенденции.

### УниКредит Студио остава ярък център на култура и изкуство

През изминалата година **УниКредит Студио** продължи мисията си да създава възможности за млади и утвърждаващи се артисти, като им предоставя платформа и възможност да запознаят широка публика със своето творчество. В галерията бяха изложени проекти с висока артистична стойност, които предават и социални послания по темите на околната среда, възприятието и културната идентичност. Творческото пространство затвърди ролята си на активен културен център, като бе домакин на разнообразни събития и значими срещи между артисти и публика. Важен акцент беше 100-тната изложба на Студиото – значим етап в насърчаването на новите таланти и иновативни художествени форми.

## Корпоративна социална отговорност (продължение)

### Подбрани изложби през 2025 г.:

- **„България в четири сезона“, колективна изложба на служители на УниКредит Булбанк** - Близо 200 пейзажни фотографии, заснети от колеги от цялата страна, представиха красотата на природата и културните забележителности на България.
- **„Въображението е моята кръвна система“, Емил Стойчев и Александър Сококов** - Част от мащабния ретроспективен проект по повод 90-годишнината на Емил Стойчев, изложбата представи творби на известния художник чрез оригинален проект на аниматора Александър Сококов.
- **„Няма да видите...“, Невелин Иванов-Нево** - Авангардни произведения, съчетаващи графика, живопис и концептуална мода, разкриха смелия визуален език на носителя на наградата за визуални изкуства на Фондация „Стоян Камбарев“ за 2024 г.
- **„Невидимите криле на София и околностите“, Росица Гърджелийска и Йордан Савов** Близо 50 фотографии и илюстрации представиха крилатите обитатели на София, напомняйки на посетителите за значението на природата в градската среда.
- **„Дълбочини на възприятието“, Жени Петрова** - Десет абстрактни творби изследваха границата между материалната реалност и вътрешния свят чрез текстура, движение и емоционална дълбочина.
- **„Опит за летен“ – изложба на студенти по „Сценография“ от НАТФИЗ** - Първото сътрудничество между УниКредит Студио и НАТФИЗ представи студентски интерпретации, вдъхновени от Йордан Радичков, поставяйки началото на нова платформа за младите сценографи.
- **„Витоша без рамка“, Нанда Ментешева** - Жива и лична интерпретация на планина Витоша, създадена от художничката след отличието ѝ на фестивала Pictoplasma 2024.
- **„Игри на цветовете“, Даниела Янкова** Първата самостоятелна изложба на художничката представи спокойни пейзажи и сезонни преходи, съчетавайки банковата ѝ кариера с художествено изразяване.
- **„Пепел и памет“, Аксения Аврамова** - Аудио-визуална инсталация, която превръща овъглено дърво от пожарите във Воден през 2024 г. в силно послание за крехкостта на природата.
- **„МИГ – градът на различните погледи“, Вичеслава Ташкова** - Дипломен проект, който превежда пет зрителни увреждания в осезаеми преживявания, вдъхновен от личния път на авторката с ретинопатия.

- **„Лоно“, Йоана Ангелова Тодорова** - Творби, комбиниращи глина и многослойни фотографски експозиции, изследващи темата за троичността, като хартията е централният елемент.
- **„Изложба №100“, юбилейна колективна експозиция** - Панорамен подбор на най-значимите творби, представяни в УниКредит Студио от 2012 г. насам, включващ живопис, фотография, сценография, дигитално изкуство и инсталации под формата на колажи.

През 2025 г. УниКредит Булбанк продължи да играе ключова роля в развитието на културната сцена в България – задълбочи дългогодишните партньорства и разшири възможностите за артистична изява. Банката поддържа сътрудничеството си с две водещи платформи – международния литературен и кинофестивал **Cinelibri** и наградите **„Полет в изкуството“** на **Фондация „Стоян Камбарев“**, които идеално очертават културната мисия на банката.

Като дългосрочен официален спонсор на **Cinelibri**, УниКредит Булбанк участва в реализацията на 11-ото издание на фестивала, което включваше обширна международна програма и няколко високо оценени екранизации. Банката продължи и десетгодишната си подкрепа за **Фондация „Стоян Камбарев“**, която остава сред водещите платформи за подкрепа на млади таланти. През 2025 г. тя отново предостави специални награди, осигуряващи на млади творци възможности като самостоятелни изложби в УниКредит Студио и професионална подкрепа.

Банката продължи и значимото си сътрудничество с **Националната мрежа за децата** чрез коледната кампания **„Направи магия. Подари книга на дете“**. През 2025 г. в рамките на кампанията бяха дарени над 6 500 книги за по-малко от 4 дни, подпомагайки преодоляването на недостига на подходящи за възрастта четива за множество български деца.

Освен това УниКредит Булбанк застана зад **Националния фестивал на младежките театрални изкуства „Театрални искри“**, който вече е сред най-съществените младежки театрални платформи в България. През първите си три издания фестивалът събра над 800 участници, създавайки за младите възможности за развитие на креативност, работа в екип и творческа увереност.

### В подкрепа на общностите в моменти на нужда

Дарителството остана ключов стълб в социалния ангажимент на УниКредит Булбанк през 2025 г., особено когато общностите се изправяха пред трудности и имаха нужда от неотложна подкрепа. Вярна на дългогодишната си отдаденост към уязвими групи и деца в риск, банката продължи да проявява солидарност чрез целеви дарения и значими сътрудничества.

## Корпоративна социална отговорност (продължение)

През 2025 г. УниКредит Булбанк подкрепи редица общности, изправени пред сериозни предизвикателства. Значително дарение беше предоставено на **Националната гимназия за приложни изкуства „Тревненска школа“** след опустошителен пожар, който унищожи голяма част от сградата и остави възстановяването ѝ изцяло зависимо от обществена подкрепа. Приносът на Банката помогна за ускоряване на ремонтните дейности и гарантира, че учениците могат да продължат обучението си.

УниКредит Булбанк оказва помощ и на **Община Раковски** след разрушителна буря, която остави района без електричество за повече от два дни. Дарението подпомогна местната администрация в справянето с последствията и потвърди ангажимента на банката да застава до общностите в трудни моменти, като същевременно укрепва местните партньорства и устойчивостта на общините.

Отвъд спешната помощ Банката продължи дългосрочната си подкрепа към **„Българската Коледа“** – една от най-уважаваните благотворителни кампании в страната под патронажа на Президента на Република България. Посветена на осигуряването на възможности за лечение на деца в тежко здравословно състояние, инициативата остава сред приоритетните национални благотворителни събития, подкрепени от УниКредит Булбанк.

Изданието за 2025 г. стартира през ноември и завърши с традиционния коледен концерт в Народния театър „Иван Вазов“, където обикновено се събират близо половината от годишните дарения. Чрез своето последователно участие УниКредит Булбанк отново демонстрира съпричастност, отговорност и активна ангажираност с важни национални каузи.

## Партньорства

УниКредит Булбанк участва в активна екосистема от партньори:

- Комитетите по зелено финансиране и по човешки ресурси на Американската търговска камара в България
- Зеленият алианс към Британско-българската бизнес асоциация
- Център за зелени финанси и енергетика към Българската фондова борса
- Германско-българска индустриално-търговска камара – регулярни ESG събития и партньорства
- Глобалния договор на ООН – глобален и локален член
- Работна група по устойчиви финанси към Асоциацията на банките в България
- Deloitte, PwC – партньори в обучения
- Софийски университет – партньор в ESG магистърската програма и ESG академията
- JAMBA – неправителствена организация, свързана с наемането на хора с увреждания
- Национален алианс за социално отговорни работодатели – предстоящо членство
- Български форум на бизнес лидерите
- Съвет на жените в бизнеса в България
- Forbes Women Forum
- Джуниор Ачийвмънт
- Reach for Change (и всички партньори в консорциума по европейския проект за създаване на нов финансов инструмент за социални предприятия)
- Тийноватор
- Америка за България / BASE
- Заедно в час
- Български дарителски форум
- Single Step
- Асоциация за развитие на София
- Interreg Finance for Social Change
- Български център за нестопанско право
- Trust for Social Achievement

## ESG стратегия

Факторите, свързани с околната среда, социалната сфера и управлението (ESG), са ключови за измерване на устойчивостта и социалното въздействие на една финансова институция.

Искаме да служим за пример и да поставяме високи стандарти за останалите, поради което ESG е в основата на нашата стратегическа рамка. Нашата цел се ръководи от три принципа:

- Стремим се към най-високите стандарти, за да действаме в интерес на нашите клиенти и общности
- Ангажирани сме с това да играем позитивна роля в подкрепа трансформацията на нашите клиенти
- Уважаваме и отчитаме перспективите и приоритетите на всички наши партньори в нашата дейност и процесите на вземане на решения

**Стратегията на УниКредит Булбанк** е в съответствие със стратегическата ESG рамка на Група УниКредит, изградена върху стабилни основи и набор от взаимосвързани елементи, които създават стойност. Ръководени от нашите принципи, ние прилагаме ключови „активатори“, които подпомагат стратегическите лостове, а те от своя страна ни позволяват да постигнем ESG целите, залегнали в нашата амбиция. Тази взаимосвързана рамка гарантира съгласуваност и последователност във всички ESG инициативи, като максимизира нашето въздействие.

### Амбиция

- **Водим чрез личен пример**
  - Изпълняваме нашата цел „Създаваме възможности за растеж“

### Цели

- Еволюция в съответствие с регулации и пазарни тенденции
  - ESG цели, позволяващи по-прозрачен и значим поглед върху нашето ESG представяне, като същевременно привеждат нашия кредитен портфейл към Net Zero емисии до 2050 г.

### Лостове

- **Водещи в социалното измерение**
  - Подкрепяме нашите общности, нашите хора и обществото като цяло
- **Подобрена подкрепа за клиентите**
  - Използване на стратегията Net Zero и Плана за преход
- **Отвъд климата**
  - Оценяване и анализ на рисковете и възможностите, свързани с природния капитал

### Доказване на отчетност

- Осигуряване на прозрачност в разкриването на информация и оценката на въздействието

### Подпомагащи фактори

#### Обогатено портфолио от продукти и услуги за клиенти

- Разширяване и диверсификация на нашето ESG бизнес портфолио.

#### Ефективно управление

- Ясни ESG роли и отговорности, които гарантират ангажимент и собственост.

#### Устойчива рамка

- Ефективен и усъвършенстван мониторинг на ESG риска и кредитния портфейл.

#### Култура, основана на ангажираност и овластяване

- Споделена визия, стратегия и принципи. Win. The right way. Together.

### Нашите принципи ръководят нашата ESG стратегия, в съответствие с ценностите на Групата

ESG продължава да бъде основен фокус и стратегически приоритет за УниКредит Булбанк. През 2024 г. беше създадена нова структура – **ESG Strategy** под управлението на Главния изпълнителен директор, която отговаря за имплементирането на ESG стратегията на Групата на местно ниво. Идентифицирани и овластени бяха повече от 40 ESG координатори в различните функции на УниКредит Булбанк, които се срещат ежемесечно, планират и споделят напредък.

В УниКредит Булбанк се стремим да бъдем водещ пример за напредък в устойчивостта. Ние сме ангажирани с постигането на **Нетни Нулеви собствени емисии до 2030 г.** и постигаме последователен и измерим напредък в намаляването на парниковите газове през последните години. Основни инициативи включват използване на електроенергия от възобновяеми източници и подобряване на енергийната ефективност на нашите сгради.

В съответствие с този ангажимент, УниКредит Булбанк продължава да въвежда мерки за минимизиране на екологичния си отпечатък. От 2024 г. 75% от използваната електроенергия е от възобновяеми източници. Допълнителни действия включват подмяна на служебните автомобили с по-устойчиви алтернативи, намаляване на потреблението на хартия чрез дигитализация на процесите и реализиране на проекти за ограничаване на общото енергийно потребление.

Ангажирани сме и с постигане на **Нетни Нулеви емисии на кредитния портфейл до 2050 г.** – и в съответствие с Насоките на UNEP за финансовите институции бяха оповестени на ниво Група през 2023 г. и 2024 г. междинните

## ESG стратегия (продължение)

цели за 2030 г. за седем от най-емисионно интензивните клиентски сектори, в нашия портфейл сектори: Нефт и газ, Производство на електроенергия и Стомана. Нашият фокус е да подкрепяме клиентите в разработването и разширяването на иновативни климатични решения и да увеличаваме устойчивото финансиране (зелени кредити и заеми, обвързани с устойчивост), което подпомага тяхната декарбонизационна трансформация.

Като неразделна част от ESG стратегията, **Насоките за ESG продукти** са разработени с цел да подкрепят устойчивостта, като предоставят правила за осигуряване на последователна класификация и отчетност на ESG финансови продукти и услуги. Документът се актуализира периодично с цел да се модифицират или добавят нови допустими дейности и/или критерии въз основа на пазарните тенденции, бизнес нуждите и изискванията на регулаторната рамка. Насоките за ESG продукти имат за цел да установят последователна и изчерпателна методология за класификация и докладване на ESG продуктите предложения и да предотвратят рисковете, свързани с подвеждащи твърдения за екологична устойчивост (greenwashing) и от социален опростен маркетинг (social washing). ESG продуктите обхващат различни продуктови категории, отчитайки екологични, социални и управленски характеристики, и покриват всички клиентски сегменти. Те служат като основа за по-нататъшно надграждане на устойчивите амбиции и показатели на UniCredit, за да изпълним ангажимента си да подкрепяме устойчивия икономически растеж и прехода към по-включващо и справедливо общество и нисковъглеродна икономика.

Насоките определят логиката на класификация, критериите за допустимост и екологичните и социалните изисквания, както следва:

### 1. Специфична цел

- **Зелено финансиране** - подкрепя икономически дейности, които допринасят съществено за постигането на една или повече от шестте екологични цели, определени в Европейската таксономия, и които покриват конкретни технически критерии. Зеленото финансиране включва кредитни инструменти, използвани за финансиране или рефинансиране - изцяло или частично - на проекти със специфични и ясно дефинирани цели, които се очаква да осигурят положителни екологични резултати. Критериите за допустимост за обозначаване на кредит със специфична употреба на средства като „зелен“ се основават на изискванията на Европейската таксономия или на принципите на Международната асоциация на капиталовите пазари.
- **Финансиране на прехода** - подкрепя бизнес прехода към зелена или нисковъглеродна икономика. То може да бъде предоставяно само на компании, ангажирани с

намаляване на въглеродния си отпечатък или постигане на цели за нетни нулеви емисии и които инвестират в необходимите мерки за тяхното реализиране, разпределени в 3 категории:

- Кредити към компании в Net Zero сектори, ангажирани с цели за декарбонизация, базирани на план за преход и все още ненапълно в съответствие с тях, изпълняващи икономически действия, записани в „Критерии за зелено финансиране“ и отговарящи на съответните критерии за допустимост.
- Кредити към компании (включително компании в Net Zero сектори, ангажирани с цели за декарбонизация, базирани на план за преход и все още ненапълно в съответствие с тях), извършващи икономически дейности посочени в секцията „Критерии за зелено финансиране“ и икономически дейности, които се класифицират като преходни съгласно Европейската таксономия, и покриват всички критерии за допустимост.
- Кредити към компании (включително компании в Net Zero сектори, ангажирани с цели за декарбонизация, базирани на план за преход и все още ненапълно в съответствие с тях), извършващи дейности, посочени в секцията Критерии за зелено финансиране и икономически дейности които се класифицират като преходни по Европейската таксономия, но които не покриват всички критерии за допустимост.
- **Социално финансиране** - базирано на настоящата Социална стратегия на UniCredit SpA Group, вдъхновена от Финалния доклад за Социалната таксономия (февруари 2022 г.). То цели да предоставя достъп до финансови услуги за уязвими групи и да подпомага компании да развият по-социално ориентиран профил. Социалните продукти от Насоките за ESG продукти подкрепят също физически лица и микро предприятия със устойчиви бизнес идеи, които често са изключени от традиционното банково финансиране.

### 2. Общи цели

**Кредити, свързани с устойчивост (Sustainability-Linked Loans)**, които целят да се стимулират клиентите да постигат амбициозни и предварително определени цели за устойчивост. В съответствие с принципите на Асоциацията на пазара на заеми (LMA) за Sustainability-Linked Loans, напредъкът се измерва чрез ключови показатели за ефективност (KPIs) и поставяне на цели за устойчивост (SPTs), които позволяват оценка на подобренията в устойчивия профил на клиентите.

През 2025 г. един от ключовите ни приоритети беше продължаване на прилагането на локалната ESG стратегия в съответствие със стратегията на Групата, приехме цели както

## ESG стратегия (продължение)

за зелено финансиране, така и за подкрепа на клиентите в прехода им към по-устойчива и по-справедлива икономика. Продължихме да финансираме бизнеси в областта на зелената енергия, енергийната ефективност, зеления лизинг и зелената ипотека за физически лица.

През 2025 г. новото зелено финансиране, предоставено на нашите клиенти от УниКредит Булбанк, възлиза на приблизително **594 млн. лв.**, а на консолидирано ниво - заедно с УниКредит Консьюър Файнансинг и УниКредит Лизинг - достигна около **624 млн. лв.**

Преходът към нисковъглеродна икономика поставя производството на електроенергия от възобновяеми източници и системите за съхранение на енергия в центъра на глобалната енергийна трансформация. В България през последните години наблюдаваме силен интерес в инвестиране в електроенергия от възобновяеми източници както към големи инфраструктурни проекти, така и към инсталации за собствени нужди. От началото на 2025 г. допълнително се засилва инвестиционният интерес към батерии като следваща стъпка за балансиране на произведената и потребяваната енергия. През 2025 г. финансирахме проекти за батерийни системи с капацитет над **1 200 MWh**.

През 2025 г. новото социално финансиране, предоставено на нашите клиенти от УниКредит Булбанк, възлиза на приблизително **249 млн. лв.**, а на консолидирано ниво - заедно с УниКредит Консьюър Файнансинг и УниКредит Лизинг - достига **251 млн. лв.**

Активно финансираме проекти в сферата на здравеопазването и образованието, като разпознаваме тези сектори като ключови за развитието на обществото и дългосрочната устойчивост. Подкрепяме също младите поколения чрез специализирани решения, включително нашия ипотечен продукт, разработен конкретно за млади семейства.

**Нашата подкрепа за клиентите надхвърля рамките на традиционното финансиране.** Стремим се да бъдем дългосрочен партньор, предоставяйки насоки и решения, които подпомагат нашите клиенти да постигнат устойчив растеж и устойчивост. През 2023 г. стартирахме серия от работни срещи с корпоративни клиенти с цел повишаване на ESG осведомеността и идентифициране на възможности за бизнес трансформация. През 2025 г. продължихме да подкрепяме нашите клиенти чрез тематични събития. Бяха проведени две събития за МСП клиенти: първото на 11 април във Варна, с участието на 100 клиенти, а второто - на 27 юни в Бургас, с участие на 60 клиенти. Темите включваха устойчивостта като бизнес двигател, зелени решения, гаранционни програми, както и панели за споделяне на добри практики от клиенти.

**ESG Day на УниКредит Булбанк.** Събитието се проведе на **26 ноември 2025 г. в град София**, събирайки над 50 бизнес

лидери, академични експерти и партньори, за да обсъдят климатичните предизвикателства и пътя към устойчиво развитие. Основното послание беше ясно: **устойчивостта вече не е избор, тя е необходимост.** УниКредит Булбанк потвърди своя ангажимент да подкрепя зеления преход чрез устойчиви инвестиции и специализирани решения, а експертите представиха най-добри практики в управлението на физическите и рисковете на прехода. Събитието завърши с призив за по-тясно сътрудничество между бизнеса, финансовите институции и обществото за успешен преход към зелена икономика.

Живеем във време на бързи промени, което прави изграждането на нови умения и знания изключително важно. Това е и област, върху която UniCredit е силно фокусиран не само вътре в институцията, но и за своите външни заинтересовани страни.

Стартирахме програмата на УниКредит – **Skills for Transition**. Тя предоставя стратегически обучения за млади хора; включително студенти и младежи, които не учат, не работят и не се обучават (NEETs); както и за компании, които се очаква да бъдат засегнати от зеления преход. Целта е да се развият необходимите умения за успешна адаптация към изискванията на променящата се среда, като същевременно се генерира измерим социален ефект. Инициативата е напълно в съответствие със силния ангажимент на UniCredit за насърчаване на справедлив и приобщаващ преход, както и с последователната подкрепа за образованието - ключов двигател за бъдещето на Европа. В този контекст програмата допринася за основната цел на банката да подпомага развитието на общностите, в които присъства, и подкрепя изпълнението на редица ESG цели.

**Skills for Transition** е разработена в три направления:

- **Студенти** - разработеното от POLIMI Graduate School of Management, обучението предлага:
  - Магистърска програма за наскоро завършили
  - Четиримесечен обучителен лагер за студенти и завършили

Целта е да се повиши познанието за зеления преход, устойчивите финанси и Net Zero целите, като се подкрепят бъдещата професионална реализация на младите хора.

- **Компании и техните служители** - Обучението е насочено към служители в компании, като фокусът е върху три сектора, които са най-силно засегнати от прехода: Селско стопанство, Строителство и Транспорт и логистика. Участието в обученията е напълно безплатно както за компаниите, така и за работниците. Обученията се предоставят чрез дигитална платформа, достъпна 24/7 и на български език, което гарантира максимална гъвкавост.

## ESG стратегия (продължение)

- **NEETs** - В партньорство със социално-кооперативно предприятие инициативата на UniCredit има за цел да подкрепи младежите от групата NEETs чрез обучение и преквалификация, като им помага да се подготвят за навлизане на пазара на труда или да продължат обучение в направление, свързано със зелени теми. Обучението е предназначено за млади хора на възраст между 18 и 35 години, които не учат, не работят и не участват в друга форма на обучение.

### Финансова грамотност

УниКредит Булбанк продължава да реализира инициативи за финансова грамотност и повишаване на осведомеността, насочени към приоритетни групи, сред които основен фокус са младите хора. През 2025 г. към обучителните модули по финансова грамотност беше добавена още една тема - свързана с въвеждането на еврото. Наши колеги с експертиза във финансовата сфера доброволно провеждат обучения в цялата страна, като достигнахме приблизително 1 500 участници в обученията по финансова грамотност и над 7 000 души чрез инициативите за финансова осведоменост. Тези обучения са предназначени да подкрепят младите хора с ключови знания и умения, които да им позволят да вземат информирани финансови решения и да изграждат дългосрочна устойчивост.

### Изграждане на ESG знания в организацията

Паралелно с външните инициативи, продължаваме да развиваме **ESG експертизата на колегите** си чрез целенасочени обучения. През 2025 г. беше организирана серия от ESG обучения с цел повишаване на знанията и осведомеността относно последните тенденции, регулаторни изисквания и стратегически подходи.

Основни обучения през 2025 г.:

- **Интегриране на климатичните рискове и стратегията Net Zero в банкирането** - 308 участници
- **План за преход с EY Denkstatt** - 180 участници
- **Прилагане на климатичните рискове и стратегията Net Zero** - 91 участници

**Специализирана програма под ESG зоната на UC University** обхваща теми като ESG стратегии, управление, социално въздействие и продуктовете насоки. Участие взеха **56 служители**, които задълбочиха знанията си по ключови ESG теми.

На ниво Група беше разработена и Програма за вътрешна сертификация.

Освен тези инициативи, служителите имаха достъп до широка гама вътрешни и външни обучителни възможности - някои задължителни за всички новоназначени служители, други достъпни за самостоятелно записване или чрез номинация. Те включваха обученията по Директивата за **корпоративна**

**устойчивост на докладването (CSRD), Насоките на ЕБО относно ESG рисковете**, електронни обучителни модули по **устойчиви финанси и основи на ESG**, секторно специфични обучения за Net Zero, както и продуктово ориентирани ESG сесии.

Този разнообразен набор от обучителни формати отразява ангажимента на организацията за изграждане на ESG експертиза на всички нива.

**Тринадесетте награди**, които Банката получи в областта на ESG управлението, са обективна оценка за напредъка ни спрямо пазара.

- b2b media Employer Branding Awards: HR Excellence за програмата Transformation Station - I място
- b2b media Employer Branding Awards: Innovation in Talent Management за програмата TomorrowZ - I място
- 24 часа: Бизнес Хонорис Кауза: Приз в категорията „Принос за развитието на образованието“
- SOS Детски селища България: „Платинен партньор за 2024 г.“
- B2B медия: „Най-зелените компании в България“ - Безхартиен офис - I място
- B2B медия: „Най-зелените компании в България“ - Образование и ESG - I място
- B2B медия: „Най-зелените компании в България“ - Банков сектор - II място
- B2B медия: „Най-зелените компании в България - Зелена образователна идея - II място
- B2B медия: „Най-зелените компании в България - ESG лидер - III място
- Годишни награди на B2B медия: „Образователна идея“ - I място
- Годишни награди на B2B медия: „Проект с образователна насоченост“ - II място
- Годишни награди на B2B медия: „Проект с кауза“ - II място
- Годишни награди на B2B медия: „Иновативен проект“ - III място

### Ангажираност към общността и отговорност към околната среда

UniCredit активно инициира проекти и дейности, които създават стойност за обществото и околната среда. Чрез нашите доброволчески и дарителски програми насърчаваме социалната отговорност като начин на мислене и стимулираме служителите да предприемат значими действия.

Нашата водеща инициатива, **УниКредит Булбанк Зелен ден**, проведена за трета поредна година в България, обедини и вдъхнови колеги в мисията да защитават природата и да допринасят за по-добър свят за всички.

## ESG стратегия (продължение)

Над **400 служители**, заедно с техните семейства и приятели, участваха като доброволци. Дейностите включваха почистване и подобряване на средата на избрани места и защитени територии в цялата страна. Обхванатите локации включват: Бургас, Благоевград, Варна, защитена зона „Блатата“ край Долни Богров, Плевен, Пловдив, Стара Загора, София (Южен парк) и Русе.

Тази инициатива отразява нашия силен ангажимент към опазването на околната среда и ангажираността към общностите, утвърждавайки ролята на UniCredit като отговорен корпоративен гражданин.

**Инициативата Ethicitizen:** превръщане на устойчивостта в действие

Като убедени привърженици на устойчивостта и водещи чрез пример, УниКредит Булбанк стартира **Ethicitizen Предизвикателство**, за да подкрепи колегите в усвояването на по-устойчиви навици. Инициативата продължи един месец и включи **207 участници**, които успешно изпълниха **1 092 предизвикателства** в различни категории, свързани с устойчивото развитие.

Ethicitizen е повече от платформа - тя е **катализатор на промяната**, който превръща устойчивостта от намерение в реално въздействие. Създадена от студенти и ученици, инициативата цели да насърчава устойчиви навици в обществото чрез ангажиращ и под формата на игра подход. Участниците се регистрират в платформата, избират предизвикателства, прилагат промени, докладват своите постижения, трупат точки и се състезават с колегите, като печелят не само състезанието, но и устойчиви навици за цял живот.

Тази инициатива демонстрира ангажимента на УниКредит Булбанк да подкрепя служителите в интегрирането на устойчивост в ежедневието им, правейки отговорния избор лесен, ангажиращ и мотивиращ.

## Перспективи през 2026 г.

Гледайки напред към 2026 г., ние оставаме твърдо ангажирани с насърчаването на устойчив растеж. В съответствие с ангажимента на Банката към общностите, в които оперира, УниКредит Булбанк ще продължи да подобрява своя модел на обслужване, да оптимизира продуктивността чрез дисциплиниран контрол и управление на риска, както и чрез стриктно управление на капитала и балансовите позиции. ESG услугите ще останат основен приоритет. Ключовите цели включват развитие на екологични и социални клиентски предложения, обогатяване на образователния ESG подход чрез активно участие на клиенти, както и разширяване на дейностите в рамките на програмите за намаляване на въглеродния отпечатък. Всичко това ще се осъществява в съответствие с политиката на банката за пълна прозрачност, последователна комуникация и изграждане на устойчиви общности.

Повече информация за ESG стратегията в Доклада за устойчивост на UniCredit Group: <https://www.unicreditgroup.eu/en/investors/financial-reporting.html>

## ОСНОВНИ ДЪЩЕРНИ ДРУЖЕСТВА

### УниКредит Кънсьюър Файненсинг

УниКредит Кънсьюър Файненсинг ЕАД (УКФ) приключи поредната успешна година. Възползвайки се от много добрите взаимоотношения с клиентите се и фокусирайки се върху иновациите, Дружеството успя да регистрира още една успешна година по отношение на финансовите резултати и отчита нетна печалба за годината в размер на 79.2 млн. лв., намаление от 6.9% спрямо 2024 г.

Общият оперативен приход достигна 206 млн. лв. (ръст от 7.9% на годишна база), като обичайният основен принос е нетният лихвен доход с дял от 87%. Трите канала на бизнес (Банкиране, POS и CVM) запазиха стабилното си представяне, нетният лихвен доход, получен от банковия канал, запази преобладаващия си дял, докато приходите от CVM бизнеса нараснаха до 40% от общите приходи (38% за 2024 г.).

Оперативните разходи на УКФ за 2024 г. възлизат на 27 млн. лв. (+12% на годишна база). Разходите, зависещи от обема, имат леко увеличение, докато разходите за ИТ нараснаха



във връзка с направени нови инвестиции, свързани с дигитализацията. Най-висок дял имат разходите за човешки ресурси (61.4% от общите разходи), следвани от Бек офис разходи (26.1%), ИТ (12.4%) и разходи за кредитен риск с 0.1% дял. През годината бяха въведени редица оптимизации, които доведоха до увеличение в други административни разходи. Разходите за кредитен риск намаляват спрямо 2024 г. Разходите за маркетинг представляват значителна част от други оперативни разходи.

Във връзка с данъчното законодателство, в резултат на новия допълнителен данък, който засяга УниКредит Груп, данъчните разходи се увеличиха през 2025 г. до ефективна ставка от почти 15%.

### Перспектива за 2026 г.

Икономическите перспективи изглеждат по-благоприятни в сравнение с миналата година. Нивата на инфлация се очаква да останат стабилни или леко да се повишат през 2026 г. БВП в България се очаква да отбележи умерен ръст. Очаква се пазарът на потребителско кредитиране

да остане силен, тъй като потребителските разходи не показват признаци на забавяне. Конкуренцията ще остане доста оспорвана. Доказали са се няколко значими играчи на пазара и ценовата конкуренция ще продължи да оказва натиск върху маржовете.

Дружеството ще се стреми да запази водещата си позиция на пазара на потребителско кредитиране, използвайки силните си страни, оставайки иновативно и укрепвайки връзките си с УниКредит Булбанк АД, за постигне на постоянна и устойчива печалба.

### УниКредит Лизинг

Въпреки предизвикателствата на 2025 г. УниКредит Лизинг затвърди позицията си сред лидерите на пазара чрез силно сътрудничество с УниКредит Булбанк и международни доставчици на оборудване и транспортни средства. Обемите на новия бизнес продължиха да нарастват на годишна база, което доведе до увеличение на брутните обслужвани заеми и осигуряване на устойчива база от приходи.

УниКредит Застрахователен Брокер допълнително затвърди позициите си в България, постигайки значителни приходи чрез засилено сътрудничество с дружествата от УниКредит Груп.

УниКредит Лизинг разшири фокуса си към ESG, запазвайки водещата си позиция на пазара в областта на зеленото финансиране. Принципите на устойчивост и ESG остават ключови фактори за подкрепата към клиентите и общностите в прехода към нисковъглеродна и приобщаваща икономика. Ефективността и повишената производителност ще продължат да бъдат в основата на бизнес модела на Компанията и ще се основават на автоматизация и развитие на всички основни системи.

### УниКредит Флийт Мениджмънт

УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД (УКФМ) е нефинансова компания, специализирана в предоставянето на оперативен лизинг с пълен набор от услуги на своите местни и международни клиенти, както и на дружествата в рамките на УниКредит Груп в България.

Подкрепено от положителното развитие на вътрешния пазар на нови автомобили през 2025 г., въпреки продължаващото геополитическо напрежение в международен план, УКФМ продължава да отчита ръст и стабилно да поддържа управлението от компанията автомобилния парк и клиентски портфейл.

Положителният напредък продължава благодарение на съвместните търговски усилия и синергия с УниКредит Булбанк и УниКредит Лизинг, постоянно развитие и поддържане на външни партньорства с доставчици на автомобили и услуги, както и на стремежа на целия екип на компанията към предоставяне на по-високо качество на предлаганите услуги.

# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД

**УниКредит Булбанк АД (Банката) декларира, че се придържа към добрите практики за корпоративно управление като основа на съвременната делова дейност. Корпоративното управление е съвкупност от балансирано взаимоотношения между Банката, представлявана от нейните управителни органи и всички заинтересовани лица – акционери, служители, клиенти, търговски партньори, кредитори, потенциални и бъдещи инвеститори и обществото като цяло.**

В своята дейност УниКредит Булбанк АД се ръководи от одобрените за всички дружества от УниКредит Груп принципи за корпоративно управление. Същите са залегнали във всички надлежно изготвени групови правила и процедури, приложими към УниКредит Булбанк АД, доколкото не са в противоречие с действащото българското законодателство.

Като паневропейска банка УниКредит е ангажирана към най-високите стандарти за корпоративно управление. Настоящите практики са разработени при изучаване на най-добрите международни практики и пазарни очаквания. УниКредит Груп е изцяло прозрачна в разкриването на практиките за управление, за да подпомогне заинтересованите страни, включително инвеститорите, да оценят нашата Група от гледна точка на управлението и ефективността на нашата система за вътрешен контрол. Повече информация е налична на: <https://www.unicreditgroup.eu/en/governance.html>

Основните документи, регулиращи корпоративното управление на УниКредит Груп, са налични на уебсайта на УниКредит Груп:

<https://www.unicreditgroup.eu/en/governance/our-governance-system/articles-association-code-ethics.html>

- Сред тях са следните:
- Устав;
- Етичен кодекс;
- Кодекс за поведение;
- Подаване на сигнали;
- Антикорупционна политика;
- Политика по конфликти на интереси.

УниКредит Булбанк АД декларира непрекъснат ангажимент относно прилагане на правила и политики, създаващи необходимите условия и осигуряващи възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.

УниКредит Булбанк АД гарантира прилагането на подход на равнопоставеност спрямо всички акционери, включително миноритарните и чуждестранните такива, и защитата на техните права.

Банката прилага политика за корпоративна информация и предоставя необходимата информация в съгласие със съответните правни изисквания на Република България, за да отговори на потребностите на акционерите и

заинтересованите лица, така че те да получават пълна, актуална и надеждна информация за дейността на Банката.

## Управление

Съгласно одобрения от Общото събрание на акционерите Устав на УниКредит Булбанк АД, основните органи на управление на Банката са: Общо събрание на акционерите, Надзорен Съвет и Управителен Съвет.

## Общо събрание на акционерите

Общото събрание на акционерите включва акционерите с право на глас, участващи лично, или чрез законен представител, или чрез изрично упълномощен представител, който отговаря на нормативните изисквания за това и чието присъствие е регистрирано от Комисията за регистриране на присъствието и отчитане на кворума.

Общо събрание на акционерите:

1. Изменя и допълва Устава;
2. Увеличава и намалява капитала;
3. Взема решения за преобразуване на Банката чрез сливане чрез обединяване и сливане чрез придобиване, отделяне чрез разделяне и отделяне чрез прекратяване на Банката;
4. Избира и освобождава членовете на Надзорния съвет и определя възнагражденията им;
5. Избира и освобождава специализирани одиторски предприятия, които са регистрирани одитори съгласно Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, за проверка и заверяване на годишните финансови отчети на банката, както и надзорните отчети, определени от БНБ. Банката съгласува предварително с БНБ избора на регистрираните одитори;
6. Одобрява годишния финансов отчет след одиторска заверка, взема решения за разпределение на печалбата след данъчно облагане, извършване на вноски от чистата печалба или други източници във Фонд "Резервен", изплащане на дивиденди;
7. Назначава ликвидаторите при прекратяване на Банката, освен в случай на несъстоятелност или принудителна ликвидация;
8. Освобождава от отговорност членовете на Надзорния съвет и Управителния съвет;
9. Взема решение относно издаването на облигации, включително облигации, конвертируеми в акции;
10. Избира и освобождава ръководството на „Вътрешен одит“;
11. Избира и освобождава членовете на Одитния комитет и определя техния брой, мандат и възнаграждението им;
12. Избира и освобождава председателя на Одитния комитет;
13. Решава и други въпроси, предвидени в обхвата на неговата компетентност по силата на закона и Устава.

## Надзорен съвет

Надзорният съвет е орган на Банката и е оправомощен да осъществява предварителен, текущ и последващ контрол върху съответствието на дейността на Банката с приложимите закони, Устава и решенията на Общото Събрание на акционерите в интерес на клиентите на Банката и на нейните акционери.

Надзорният съвет не участва в текущото управление на Банката.

Надзорният съвет се състои от 3 (трима) до 7 (седем) членове, избрани от Общото събрание на акционерите за срок до 3 (три) години. Точният брой на членовете на Надзорния съвет, техният мандат и възнаграждение се определят с решение на Общото събрание на акционерите.

Член на Надзорния съвет е лице, което отговаря на нормативните изисквания за заемане на длъжността, в т.ч. за надеждност и пригодност. Изборът на член на Надзорния съвет подлежи на предварително одобрение от БНБ/ЕЦБ.

## Управителен съвет

Управителният съвет управлява Банката, като осъществява своите права и задължения в съответствие с изискванията на закона, Устава, Правилника за работата си и другите вътрешни правила на Банката.

Управителният съвет е колективен орган за управление и представителство на Банката, който осъществява правомощията си под контрола на Надзорния съвет.

Управителният съвет на Банката се състои от 3 до 9 /трима до девет/ членове, избрани от Надзорния съвет за срок до 3 /три/ години. Броят на членовете на Управителния съвет, техният мандат и възнагражденията им се определят с Решение на Надзорния съвет.

Член на Управителния съвет е лице, което отговаря на нормативните изисквания за заемане на длъжността, в т.ч. за надеждност и пригодност. Назначаването на член на Управителния съвет подлежи на предварително одобрение от БНБ/ЕЦБ. Член на Управителния съвет не може да бъде едновременно и член на Надзорния съвет или служител на „Вътрешен одит“.

Всеки от органите на управление на УниКредит Булбанк АД има съответните правила за работа, които детайлно описват функциите, правата и отговорностите на съответния орган и неговите членове. При изпълнението на своите задачи Надзорният съвет и Управителният съвет се ръководят от законодателството, регулативната рамка на Банката и на УниКредит Груп, както и от добрите практики за почтеност и компетентност.

Детайлна информация относно организационната структура на Банката и членовете на управителните органи е представена в годишния доклад за дейността на Банката за 2025 г.

## Специализирани органи

С цел подпомагане дейността на управителните органи на Банката към същите са формирани и редица специализирани комитети. Постоянните комитети са форумите в Банката, на които се подготвят, обсъждат и вземат решения.

### Одитен комитет

Съгласно Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, всички банки трябва да имат Одитен комитет, за да наблюдават независимостта на вътрешния финансов одит. Членовете на Одитния комитет не трябва да бъдат членове на УС и служители на Банката или нейните дъщерни дружества. Мнозинството от членовете на ОК трябва да бъдат външни и независими от банката според правните изисквания. Основните функции на Одитния комитет са както следва: контрол и наблюдение на процесите по изготвяне на финансовата отчетност на Банката и независимия финансов одит, ефективността на системата и механизмите за вътрешен контрол и системата за управление на рисковете, оценка на резултатите на работата, извършена от регистрираните одитори и преценка на статуса на отношенията с тях, както и на адекватността и съответствието на приложимите счетоводни принципи в изготвянето на финансовите отчети.

## Комитети на Надзорния съвет

### 1. Комитет по назначенията

Основните функции на Комитета по назначенията са:

- да определя и препоръчва кандидатурите за членове на Управителния съвет (на Общото събрание на акционерите за членовете на Надзорния съвет и на Надзорния съвет за членовете на Управителния съвет);
- да оценява баланса от знания, умения, разнообразие и опит на кандидатите;
- да извършва оценка на колективната и индивидуална пригодност на управленските органи и техните членове;
- да изготвя описание на функциите и изискванията на кандидатите за позиции и да определя времето, което избраните членове ще посветят на дадения ангажимент в зависимост от своята роля;
- да оценява, предлага и препоръчва кандидати, които да бъдат ангажирани като лица на ключови позиции, като взема предвид техния опит, квалификация, познания и умения, както и техния професионален опит, необходим за управлението на банката, което трябва да се извършва в съответствие с наличните приложими регулации и вътрешните банкови политики.

Функциите на Комитета са в съответствие с разпоредбите на Закона за кредитните институции и с правата и задълженията според Наредба № 20/2019 на БНБ.

# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД (продължение)

## 2. Комитет по възнагражденията

Комитетът по възнагражденията има за основна задача упражняването на следните компетенции:

- да отговаря за изготвянето на решенията, свързани с възнаграждението, които да бъдат взети от надзорното функционално звено, включително възнагражденията на членовете на управителния съвет на Банката;
- да отговаря за изготвянето на решения за политиката на Банката върху въпроси, свързани с възнагражденията, за да осигури спазване на принципите на прозрачност и корпоративно управление;
- да подпомага надзорната функция в преглеждането на политиките, практиките и процесите за възнагражденията и в съответствие с политиката за възнагражденията;
- да проверява дали наличната политика за възнагражденията на Банката е все още актуална и при необходимост да внася предложения за промени пред Надзорния съвет;
- може да одобрява възнагражденията на други идентифицирани служители (например за идентифицирани служители в Групата) в съответствие с ръководните насоки и практики на УниКредит Груп.

Функциите на Комитета са в съответствие с разпоредбите на Закона за кредитните институции и с правата и задълженията според Наредба № 4/2010 на БНБ за изискванията към възнагражденията в банките.

## 3. Комитет по риск

Комитетът по риска е независим, постоянно действащ консултативен орган, който се ангажира и разпуска от Надзорния съвет на Банката. Той предоставя съвети на Надзорния съвет и Управителния съвет на Банката относно общата настояща и бъдеща склонност и стратегия за поемане на риск в Банката, като взема предвид всички видове риск, за да гарантира съответствие с бизнес стратегията, целите, корпоративната култура и ценностите на Банката. Комитетът по риск подпомага НС и УС в прегледа на внедряването на стратегията от висшето ръководство на Банката. Комитетът по риск има единствено консултативни функции и цялата отговорност за рисковете, управлението и контрола им остава при НС и УС. Основните функции на Комитета по риск, освен всичко друго, са, както следва:

- да следи и консултира относно ефикасността на системата за управление на рискове в Банката и да анализира съответната периодична информация;
- да следи и консултира относно ефикасността на независимото функционално звено по управление на риска и ефикасността на структурата по риска в Банката;
- да следи и консултира относно настоящата ситуация във връзка с риска в Банката, общата настояща и бъдеща

склонност и стратегия за поемане на риск;

- да следи и подпомага с оглед на ефективността на внедряването на стратегията за риска от висшето ръководство;
- да контролира внедряването на стратегии за управление на капитала и ликвидността (включително стратегията за ликвиден риск, толерантността по отношение на ликвидния риск, плана за финансиране, плана за вътрешногрупово финансиране, плана за инвестиционния портфейл и плана за резервно финансиране), както и за всички други значими рискове на Банката, за да оцени тяхната уместност по отношение на одобрената склонност и стратегия за поемане на риск;
- да предоставя на Надзорния съвет препоръки относно необходими корекции спрямо стратегията за риска, произлизащи от, освен всичко друго, промени в бизнес модела на Банката, пазарни промени или препоръки, издадени от функционалното звено по управление на риска;
- да преглежда редица възможни сценарии, включително стрес сценарии, за да оцени как рисковият профил на Банката би реагирал в случай на редица външни и вътрешни събития;
- да преглежда процеса по вътрешна капиталова адекватност (ICAAP), доклада за анализ на адекватността на ликвидността (ILAAP) и плана за възстановяване след бедствия;
- да оценява дали цените на банковите продукти и услуги отразяват надлежно рисковете в съответствие с бизнес модела и стратегията за риска и при необходимост, да представи на НС и/или УС план за възстановяване;
- да оценява дали стимулите, предоставени в системата за възнагражденията вземат предвид риска, капитала, ликвидността и вероятността и периода за генериране на приходи, и без да се засяга действието на Комитета по възнагражденията на Банката, същите да бъдат дискутирани по преценка на Комитета по риск с НС;
- да преглежда резултатите и констатациите от одита в рамките на областта по управление на риска, издадени от „Вътрешен одит“ на Банката и от външни одитори.

## Комитети към Управителния съвет

**1. Комитет по финансов и кредитен риск** с две отделни подразделения

- 1.1. Подразделението по финансов риск е предназначено за управление на ликвидния и пазарния риск. Управлението на финансовия риск в УниКредит Булбанк обхваща дейността, свързана с всички трансакции на търговското и инвестиционно банкиране, както и управлението на активите и

пасивите. Рисковите позиции се анализират от независима структура за пазарен риск и се сравняват с лимитите на риска, одобрени от УС и от Комитета по финансов и кредитен риск.

1.2. Подразделението по кредитен риск е предназначено за:

1.2.1. Проследяване, оценка, класификация и провизиране на рисковите експозиции за загуби от обезценка, отсрочка и отписване;

1.2.2. Периодичен мониторинг и преглед на качеството на кредитния портфейл, рисково-претеглените активи и очакваните коефициенти на загуба, процеса, свързан със списъците за наблюдение и системите за управление във връзка с кредитната политика и стратегия;

1.2.3. Предложения за промени в кредитните стратегии, кредитната политика в „Банкиране на дребно“ и „Корпоративно банкиране“, правилата, новите кредитни продукти или промените и оптимизацията в кредитните процеси.

## 2. Комитет по трансакциите с две отделни подразделения

2.1. Комитет по трансакциите - подразделение „Кредитен съвет“ е колективен орган за вземане на кредитни решения в обхвата на предоставяне на кредити в съответствие с нормативните изисквания и вътрешните банкови регулации, приложими към момента на разглеждане на конкретно предложение за кредит и съответните решения на УС и/или НС. В рамките на обхвата на решенията, вземани от Комитет по трансакциите – подразделение „Кредитен съвет“ попадат следните:

(1) Решения за Корпоративни клиенти, Ключови клиенти, Големи корпоративни клиенти, Международни клиенти, включително клиенти на Групата с местна експозиция, до лимита определен във Вътрешните правила за кредитиране на корпоративни клиенти.

(2) Несъществени разрешения за освобождаване и промени от технически характер за експозиции, до лимита определен във Вътрешните правила за кредитиране на корпоративни клиенти, които не застрашават рисковия профил на трансакцията (всички членове на Комитет по трансакциите – подразделение „Кредитен съвет“ трябва да гласуват с мнозинство).

(3) Обхват на гъвкавост по отношение на капиталовите продукти с олекотена структура (в рамките на лизинг и факторинг) до 5 млн. лв. за експозиции, превишаващи 50 млн. лв. – праг, дефиниран във Вътрешните правила за кредитиране на корпоративни клиенти.

(4) Решения за физически лица и малки/микро предприятия, до лимита определен във Вътрешните правила за кредитиране на физически лица и Вътрешните правила за кредитиране на малки и микро предприятия.

(5) Несъществени разрешения за освобождаване и промени от технически характер за експозиции към физически лица и малки/микро предприятия, до лимита определен във Вътрешните правила за кредитиране на физически лица и Вътрешните правила за кредитиране на малки и микро предприятия, които не застрашават рисковия профил на трансакцията.

(6) Решения за клиенти с просрочени кредити и кредити в процес на реструктуриране: (i) компетенциите за одобряване на специфични типове трансакции са определени в съответствие с „Правилата за работа с просрочени кредити и кредити в процес на реструктуриране“; (ii) клиенти на Групата с местна експозиция до лимита определен в параметрите на Комитета по финансов и кредитен риск (FCRC), Подразделение по кредитен риск; (iii) Несъществени разрешения за освобождаване и промени от технически характер за експозиции над лимита определен в параметрите на FCRC, Подразделение по кредитен риск.

2.2. Комитет по трансакциите – подразделение „Кредитен съвет“ е колективен орган за вземане на кредитни решения в съгласие със съответните решения на УС и НС. Комитет по трансакциите – подразделение „Кредитен съвет“ взема решения относно кредитни предложения с обща експозиция, превишаваща 50 млн. лв., на отделен клиент или група от длъжници, в случай че предложенията надхвърлят нивото на компетенциите на Комитет по трансакциите – подразделение „Кредитен съвет“.

## 3. Комитет по портфейл от проекти и портфейл от недвижими имоти с две отделни подразделения

3.1. Подразделението по портфейл от проекти се занимава с приоритизиране, организиране и одобряване на стратегически инициативи на Банката. Това е органът, упълномощен с най-високи пълномощия за вземане на решения във връзка с всички налични проекти и програми за УниКредит и нейните дъщерни дружества.

3.2. Подразделението по портфейла от недвижими имоти с обща цел за управление на търсенето и управление на промените в Банката и нейните дъщерни дружества по отношение на проекти, свързани с недвижими имоти. Комитетът по портфейла от недвижими имоти е органът с най-големи права за вземане на решения и ескалиране на всеки проект/програма, по които се работи в УниКредит Булбанк и нейните дъщерни дружества по проекти от портфейла за недвижими имоти.

# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД (продължение)

## 4. Комитет за нефинансов риск и контрол с 4 отделни подразделения

- 4.1. Общо подразделение, посветено на мерките за намаляване на операционния риск и координиране на рисковите дейности, регулярен анализ на критичните теми, свързани с механизмите на „Вътрешен одит“ и мониторинга и приоритизацията на корективните дейности, оценката на цялостната адекватност на системата за вътрешен одит, свързана с областта на регулативния контрол, и предоставяне на подпомагане на ръководството при вземането на решения за намаляване на такива рискове.
- 4.2. Подразделение „ИКТ, Рискове по отношение на сигурността и кибер-рискове“ има за цел да управлява общата рамка за управление на сигурността, както и активно да участва в дейностите, свързани с бизнес непрекъсваемостта, дейностите, свързани с пандемията и извънредни и кризисни събития, извършваните ежедневни дейности и управлението на дружества в България. Подразделението има за цел да подпомага „Сигурност“ и ръководството, за да бъдат постигнати поставените цели според бизнес потребностите, както и аспекти, свързани със сигурността на основните ИТ инициативи. Всички аспекти на сигурността са непрекъснато и внимателно проследявани с оглед на необходимостта от осъвременяване и валидиране от подразделението.
- 4.3. Подразделение „Репутационен риск“ е предназначено за дискусии и решения за всички трансакции/ инициативи/проекти, отнасящи се до сектори, чувствителни към репутационен риск, както е посочено в специалните групови политики, и за всички останали случаи по бизнес предложение (например други значими сектори или клиенти); Съществени събития и други теми и бизнес дейности, развивани от УниКредит Булбанк или нейни дъщерни дружества, и оценени от „Нефинансов риск“ като висок репутационен риск. Неговото одобрение на трансакции с висок риск е задължително преди тяхното изпращане на местния комитет по трансакциите.
- 4.4. Подразделение „Риск от трета страна“ отговаря за управлението на процеса на изключенията (процеса по ескалация) от правилата за управление на риска от трета страна за договори, които не се възлагат на външен изпълнител и правилата за договори, които се възлагат на външен изпълнител на банката и нейните дъщерни дружества.

**5. Местен инвестиционен комитет към Частно банкиране**  
Местен инвестиционен комитет към Частно банкиране е вътрешен колективен орган на банката, учреден за вземане

на решения, свързани със стратегическо разпределение на различни класове активи и създаване на портфейли, които се опират на глобалната инвестиционна стратегия (GIS) на УниКредит Груп, отговарящи на групите клиенти спрямо риска. Решенията на местния инвестиционен комитет подпомагат мениджърите частни клиенти в „Частно банкиране“ за оптимизиране на техните оферти.

## 6. Комитет за разглеждане на сигнали за недопустимо поведение

Мисията на Комитета е да осигури установяване на корпоративна култура, основана на етично поведение и добро корпоративно управление. За тази цел, Комитетът за разглеждане на сигнали за недопустимо поведение има следните основни отговорности: да разследва, преглежда и решава дали е имало недопустимо поведение в Банката и нейните дъщерни дружества, да дава препоръки на „Хора и култура“ за дисциплинарни мерки и да предлага коригиращи действия за предотвратяване на бъдещи нарушения на приложимото законодателство и вътрешните правила и стандарти.

## Механизми за вътрешен контрол

### Стълбове на системата за вътрешен контрол



- Системата за вътрешен контрол е набор от правила, процедури и организационни структури, които имат за цел да гарантират правилното функциониране на нашето дружество.
- Системата за вътрешен контрол (СВК) се състои от набор от правила, процедури и организационни структури, които имат за цел да:
  - осигурят, че корпоративната стратегия е внедрена;
  - осигурят ефективни и ефикасни корпоративни процеси;
  - гарантират стойността на корпоративните активи;
  - осигурят надеждността и целостта на счетоводните и управленските данни;
- гарантират, че операциите се съобразяват с наличните правила и регулации.

# ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ НА УНИКРЕДИТ БУЛБАНК АД (продължение)

## **Управление на риска**

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на различни видове рискове – пазарен, ликвиден, кредитен, операционен и репутационен риск, при което отделните рискове се управляват и контролират от специализирани банкови звена. Приложимите политики отговарят изцяло на изискванията на стандартите за управление на риска на Групата, както и на изискванията на българското банково законодателство.

Детайли за управлението на риска на Банката са предоставени в годишните финансови отчети и докладите за дейността на Банката.

## **Регулативен контрол**

Функцията по регулативен контрол е интегрирана в системата за вътрешен контрол с цел предотвратяване и управление на риска от допускане на регулаторни несъответствия, нарушения и конфликт на интереси. Крайната цел е запазване на репутацията на Банката, доверието на клиентите и допринасяне за устойчивото ѝ представяне чрез създаването на стратегически ръководства (политики и практики) и техники за мониторинг с цел превантивна оценка.

## **Вътрешен одит**

Съгласно действащата в момента организационна структура на Банката, „Вътрешен одит“ е функционално звено отделено от другите структурни единици на Банката. То е на директно подчинение на Надзорния съвет (НС) на Банката, като свързващо звено между тях е Одитният комитет, който включва двама от членовете на НС и един независим представител. Директорът на „Вътрешен одит“ се назначава от Общото събрание на акционерите. Принципите, организацията и функциите, описани в правилата и регулациите на „Вътрешен одит“ на Банката, са съобразени с разпоредбите на Наредба 10 на БНБ за вътрешния контрол в банките.

Съгласно правилата и процедурите на Банката Управителният съвет не разполага с административни и финансови инструменти за влияние върху дейността и заключенията на вътрешните одитори. Ръководството, обаче, има възможност да изисква извънредни проверки в онези сфери от дейността на Банката, при които по негова преценка съществуват индикации за завишен риск.

## **Информация за предложения за поглъщане/вливане през 2025 година**

Към края на 2025 г. не са отправяни никакви предложения към УниКредит Булбанк АД за поглъщане от/ вливане към други компании.

*Настоящата Декларация за корпоративно управление е изготвена в съответствие с чл. 40 от Закона за счетоводството и представлява неразделна част от Годишния Доклад за дейността на УниКредит Булбанк АД за 2025 г. на индивидуална и консолидирана основа.*

## **За УниКредит Булбанк АД:**



Цветанка Минчева  
Председател на УС  
и Главен Изпълнителен Директор



Ивайло Главчовски  
Член на УС  
и Изпълнителен Директор

## Независим одиторски отчет



КПМГ Одит ООД  
бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България  
+359 (2) 9697 300  
bg-office@kpmg.com  
home.kpmg/bg



Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
ул. Стара Планина № 5, ет. 5  
София 1000, България  
+359 (2) 9580980  
info@bakertilly.bg  
www.bakertilly.bg

# ДОКЛАДНА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на „УниКредит Булбанк“ АД

Доклад относно одита на индивидуалния финансов отчет

### Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 115 индивидуален финансов отчет на „УниКредит Булбанк“ АД („Банката“), съдържащ:

- индивидуалния отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и за годината от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.;
- индивидуалния отчет за доходите
- индивидуалния отчет за всеобхватен доход
- индивидуалния отчет за промените в собствения капитал
- индивидуалния отчет за паричните потоци, както и
- пояснителните приложения, съдържащи съществена информация за счетоводните политики и друга пояснителна информация („индивидуален финансов отчет“).

По наше мнение, приложеният индивидуален финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2025 г. и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и неконсолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), 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 одиторите 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 СМЕС), приложими

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



по отношение на одити на индивидуалните финансови отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания приложими по отношение на одити на индивидуалните финансови 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.

Ние определихме въпроса, описан по-долу, като ключов одиторски въпрос:

### Очаквани кредитни загуби („ОКЗ“) по отношение на кредити и аванси от клиенти, отчитани по амортизирана стойност

Към 31 декември 2025 г. индивидуалният финансов отчет включва:

- Брутна стойност на кредити и аванси от клиенти, отчитани по амортизирана стойност в размер на 24,732,621 хил. лева (31 декември 2024 г.: 21,218,773 хил. лева) и свързаната загуба от обезценка за ОКЗ в размер на 614,790 хил. лева (31 декември 2024 г.: 702,845 хил. лева), както е оповестено в приложение 27 към индивидуалния финансов отчет;
- Нетни (разходи за)/ реинтегриране на обезценка на кредити и аванси от клиенти, признати в индивидуалния отчет за доходите, в размер на 67,451 хил. лева (2024 г.: (33,410) хил. лева), както е оповестено в приложение 20 към индивидуалния финансов отчет.

Виж също следните приложения в индивидуалния финансов отчет:

- 3 (i) Обезценка
- 4 (d) Кредитен риск

### Ключов одиторски въпрос

### Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит

Загуба от обезценка по отношение на кредити и аванси от клиенти (общо „кредити“, „експозиции“) представлява най-добрата прогнозна оценка на Банката за очакваните кредитни загуби („ОКЗ“), свързани с тези експозиции към отчетната дата. Измерването им изисква от Банката да прави сложни преценки и допускания.

Както е описано в приложение 3 (i), очакваните кредитни загуби са били определени в съответствие със счетоводните политики на Банката в съответствие с изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти („МСФО 9“). Съгласно изискванията на МСФО 9, Банката изготвя приблизителна оценка на очакваните

Нашите процедури, изпълнени, където е приложимо, с помощта на наши специалисти по управление на финансовия риск, оценители и ИТ специалисти, включиха без да се ограничават до:

— Оценка доколко са подходящи счетоводните политики за обезценка на кредити и свързаните с тях методи и модели спрямо изискванията на съответния счетоводен стандарт, нашето разбиране за бизнеса и практиките в индустрията. По-конкретно ние подложихме на критична оценка преценката на Управителния съвет, за това дали нивото на сложност на методологията е подходящо на база на оценката на фактори на ниво дружество и на ниво портфейл;

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



<p>кредитни загуби, като отчита класификацията по фази на кредитните експозиции.</p> <p>За редовни експозиции (Фаза 1 и Фаза 2 кредити в йерархията на МСФО 9), както и за индивидуално незначими експозиции във Фаза 3 (в неизпълнение), очакваните кредитни загуби се определят на база на статистически модели, в които са заложили данни, на база на историческа информация на Банката за обслужване на дълга, както и прогнозни макроикономически фактори и макроикономически сценарии. Основните допускания в тази област, наред с останалото, са свързани с вероятността длъжникът да не изпълни задължението си („вероятност от неизпълнение“), оценката на задължението, което няма да бъде възстановено от длъжника в случай на неизпълнение („загуба при неизпълнение“) и размерът на експозицията при неизпълнение („експозиция при неизпълнение“). В резултат на икономическата нестабилност, причинена от геополитическа несигурност и слаб икономически ръст, оценката на ОКЗ на колективна база беше свързана с допълнителна сложност и повишена несигурност при приблизителното оценяване. Наред с останалото, се изискваше прилагането на корекции в и извън модела от страна на ръководството при достигане на оценката на колективните загуби от обезценка в края на годината.</p> <p>За индивидуално значими експозиции във Фаза 3, очакваните кредитни загуби се определят на индивидуална база, посредством анализ на дисконтирани парични потоци. Процесът включва елементи на субективност и разчитане на редица съществени допускания, включително такива по отношение на очакваните постъпления от продажбата на свързаното обезпечение и минималния период за реализиране на обезпечението.</p> <p>Вследствие на горепосочените фактори и сложности, ние счехоме, че очакваните кредитни загуби на кредити и аванси са свързани със значителен риск от съществени неправилни отчитания в индивидуалния финансов отчет, което изискваше нашето повишено внимание при изпълнение на одита и в резултат беше определено като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>— Отправихме съответните запитвания към служители на Банката в отделите за управление на риска, вътрешен одит и информационни технологии с цел да придобием разбиране за процеса на приблизително оценяване на ОКЗ, използваните в него приложения на информационните технологии, основните източници на данни и допусканията, използвани в модела на ОКЗ. Също така, направихме оценка и тестване на контролната среда на информационните технологии на Банката за достъп до данните и промени в програмите;</p> <p>— Оценка и тестове на проектирането и внедряването, както и оперативната ефективност на избрани основни контроли по отношение на одобрение, отчитане и наблюдение на кредити, включително, но не само, контроли свързани с коректността на класификацията на експозициите на такива, по които има изпълнение и такива, по които няма изпълнение, изчисление на дните просрочие, класификация по фази и изчисление на ОКЗ;</p> <p>— За избраната извадка от кредити извършихме критична оценка, която се базира на наличната документация (актуализирани финансови индикатори, специфика на изплащането, събития на неизпълнение, реструктурирана експозиция) и на дискусия с кредитните инспектори и служители в отдела за управление на риска, за наличие на обстоятелства, които да наложат класификация във Фаза 2 или във Фаза 3 към 31 декември 2025 г.</p> <p>За ОКЗ, оценени на колективна база:</p> <p>— Получаване на съответните макроикономически прогнози на Банката и критичен анализ на оценката на Банката за прогнозната информация и макроикономическите сценарии, използвани при изчислението на ОКЗ, чрез потвърждаващи запитвания към Управителния съвет и проверка на публично достъпна информация;</p> <p>— Преизчисляване на вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение и експозиция при неизпълнение на колективна база за извадка от портфейлите на Банката, като се позоваваме, наред с останалото, на нашия собствен анализ на данните на Банката за минали случаи на неизпълнение, реализирани загуби от тези неизпълнения,</p>
--	--

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



	<p>договорни парични потоци и продължителност на договора;</p> <p>— Тестване на съществени корекции в модела и извън модела, за да се отрази текущата пазарна волатилност, която не е отразена в оригиналните модели за ОКЗ. Като част от процедурата, ние оценихме данните, допусканията и методите, използвани при изчисляването на корекциите чрез сравнение с публични данни и анализ на чувствителността;</p> <p>— Преизчисляване на очакваните кредитни загуби към 31 декември 2025 г. за избрани портфейли на Банката на база на модела за ОКЗ на Банката.</p> <p>За ОКЗ, оценени на индивидуална база:</p> <p>— За кредити, които са класифицирани във Фаза 3, извършихме критичен анализ на основните допускания, използвани от Управителния съвет при изготвяне на приблизителната оценка на бъдещите парични потоци, използвани при изчисление на обезценките. Анализът включва оценка на времето за продажба и реализируемата стойност на обезпечението, чрез позоваване на основните споразумения за обезпечение и оценки. Независимо потвърдихме уместността и надеждността на тези допускания, като сравнихме стойността на обезпеченията с пазарни данни за избрана извадка.</p> <p>Общо за кредитни експозиции:</p> <p>— Проверка дали оповестяванията по отношение на ОКЗ в индивидуалния финансов отчет на Банката отразяват по подходящ начин съответната количествена и качествена информация, изисквана от приложимата рамка за финансово отчитане.</p>
--	---

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от индивидуален годишен доклад и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва индивидуалния финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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.

### Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на индивидуалния годишен доклад и декларацията за корпоративно управление, 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 становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100(н), ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

- Информацията, включена в индивидуалния годишен доклад за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, съответства на индивидуалния финансов отчет.
- Индивидуалният годишен доклад е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- В декларацията за корпоративно управление за финансовата година, за която е изготвен индивидуалния финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100 (н), ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето на този индивидуален финансов отчет, който дава ярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на индивидуални финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Банката или да преустанови дейността и, 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 одиторите за одита на индивидуалния финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали индивидуалния 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.
- достигаем 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 достоверно 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,

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



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 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 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

### Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

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 Комисията за финансов надзор („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 облаги*

На база на извършените одиторски процедури и на придобитото познаване и разбиране за дейността на Банката („Инвестиционен посредник“) в хода и контекста на нашия одит на индивидуалния и 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 инвестиционния посредник.

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.

- КПМГ Одит ООД и Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД са назначени за задължителни одитори на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Банката от общото събрание на акционерите, проведено на 26 март 2025 г. за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на съвместен одиторски ангажимент от 4 ноември 2025 г.
- Одитът на индивидуалния финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Банката представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от КПМГ Одит ООД и девети пълен непрекъснат ангажимент за

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



задължителен одит на това предприятие, извършен от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД.

- 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.

София, 27 февруари 2026 г.

### КПМГ Одит ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Севдалина Димова  
Управител и регистриран одитор,  
отговорен за одита

### За Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева  
Управител и регистриран одитор,  
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България

Ул. „Стара Планина“ №5, ет. 5  
София 1000, България

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)


## Индивидуален отчет за доходите

	Приложения	В хиляди лева	
		2025	2024
Приходи от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент		932 346	934 130
Други приходи от лихви		4	26
Разходи за лихви		(177 110)	(158 265)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>8</b>	<b>755 240</b>	<b>775 891</b>
<b>Приходи от дивиденди</b>	<b>10</b>	<b>110 514</b>	<b>211 049</b>
Приходи от такси и комисиони		481 364	418 622
Разходи за такси и комисиони		(132 287)	(103 217)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>9</b>	<b>349 077</b>	<b>315 405</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	11	138 278	151 845
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност	12	640	1 232
Нетни печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	13	1 188	(24 983)
Други оперативни приходи	14a	13 107	39 186
Други оперативни разходи	14b	(21 390)	(37 764)
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>		<b>1 346 654</b>	<b>1 431 861</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	15	16	179
Разходи за персонал	16	(201 672)	(186 924)
Общи административни разходи	17	(119 631)	(121 087)
Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	18	(58 185)	(56 663)
Реинтегриране на/(разходи за) провизии	19	(1 362)	16 797
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи	20	80 905	(9 253)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>1 046 725</b>	<b>1 074 910</b>
Разходи за данъци	21	(143 564)	(127 666)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>903 161</b>	<b>947 244</b>

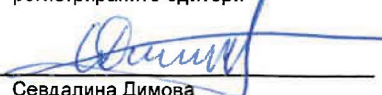
Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 18 февруари 2026 г.

  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор

  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Приложенията от 1 до 49 са неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)


## Индивидуален отчет за всеобхватния доход

Приложения	В хиляди лева	
	2025	2024
<b>Печалба за годината</b>	<b>903 161</b>	<b>947 244</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции, неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Актьорски печалби / (загуби)	40 1 081	(2 966)
Преоценъчен резерв на дълготрайни активи	30 14 793	10 485
Преоценъчен резерв върху капиталови инвестиции, рециклирани в собствения капитал	57	12
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в отчета за доходите	(1 592)	(754)
	<b>14 339</b>	<b>6 777</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции, подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Инвестиционни ценни книжа	56 273	50 422
Хеджиране на парични потоци	19 948	15 125
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в отчета за доходите	(7 668)	(6 551)
	<b>68 553</b>	<b>58 996</b>
<b>Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината</b>	<b>82 892</b>	<b>65 773</b>
<b>Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината</b>	<b>986 053</b>	<b>1 013 017</b>


Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 18 февруари 2026 г.

  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор, отговорен за одита и упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори  
 ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор, отговорен за одита и упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори  
 ЕООД

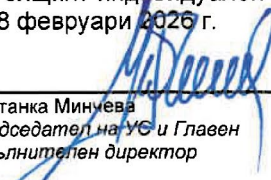
Приложенията от 1 до 49 са неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.


# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)


## Индивидуален отчет за финансовото състояние

	Прил.	В хиляди лева	
		31.12.2025	31.12.2024
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	22	3 827 942	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	23	200	196
Деривати, държани за търгуване	24	131 427	127 231
Деривати, държани за хеджиране	25	33 860	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	26	5 712 950	2 478 542
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	27	26 347 891	22 301 885
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	27	1 458 719	1 303 586
Инвестиционни ценни книжа	28	2 194 837	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	28	779 393	289 474
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	29	52 479	52 479
Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	30	228 483	235 282
Нематериални активи	31	78 821	88 808
Текущи данъчни активи	32	53 821	-
Нетекучи активи и групи, класифицирани като държани за продажба	34	16 280	-
Други активи	35	99 000	155 074
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>41 016 103</b>	<b>34 896 854</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	36	109 244	87 649
Деривати, държани за хеджиране	25	89 802	118 926
Депозити от банки	37	2 211 370	2 088 730
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	38	31 145 193	26 418 924
Издадени облигации	39	2 464 527	1 743 506
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	25	(13 759)	8 624
Провизии	40	88 800	101 702
Текущи данъчни пасиви	32	-	47 736
Отсрочени данъчни пасиви	33	7 872	9 396
Други пасиви	41	146 320	120 980
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>36 249 369</b>	<b>30 746 173</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни и други резерви		63 238	(17 307)
Неразпределена печалба и задължителни резерви		3 514 558	2 934 967
Печалба за годината		903 161	947 244
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	42	<b>4 766 734</b>	<b>4 150 681</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>41 016 103</b>	<b>34 896 854</b>

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 18 февруари 2026 г.

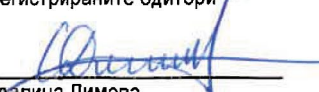
  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Приложенията от 1 до 49 са неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Индивидуален отчет за промените в собствения капитал

В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд „Резервен“	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на финансови активи, отчигнати в ДВД	Резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи	Общо
Салдо към 1 януари, 2024	285 777	342 378	3 113 576	(78 192)	(67 298)	(5 230)	71 004	3 862 015
Печалба за годината	-	-	947 244	-	-	-	-	947 244
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(2 966)	-	(2 966)
Изменение на преоценъчен резерв на инвестиционни ценни книжа	-	-	-	50 434	-	-	-	50 434
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	15 125	-	-	15 125
Изменение на преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	-	10 485	10 485
Прехвърляне на преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи в неразпределена печалба	-	-	3 739	-	-	-	(3 739)	-
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	(375)	(5 040)	(1 512)	297	(675)	(7 305)
Общ друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	3 364	45 394	13 613	(2 689)	6 071	65 773
Общ всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	950 608	45 394	13 613	(2 669)	6 071	1 013 017
Изплатени дивиденди	-	-	(524 351)	-	-	-	-	(524 351)
<b>Салдо към 31 декември, 2024</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>3 539 833</b>	<b>(32 798)</b>	<b>(63 685)</b>	<b>(7 899)</b>	<b>77 075</b>	<b>4 150 681</b>


В хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд „Резервен“	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на финансови активи, отчигнати в ДВД	Резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи	Общо
Салдо към 1 януари, 2025	285 777	342 378	3 539 833	(32 798)	(63 685)	(7 899)	77 075	4 150 681
Печалба за годината	-	-	903 161	-	-	-	-	903 161
Акционерски печалби	-	-	-	-	-	1 081	-	1 081
Изменение на преоценъчен резерв на инвестиционни ценни книжа	-	-	-	56 330	-	-	-	56 330
Изменение на преоценъчен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	19 948	-	-	19 948
Изменение на преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	-	14 793	14 793
Прехвърляне на преоценъчен резерв на дълготрайни материални активи в неразпределена печалба	-	-	2 607	-	-	-	(2 607)	-
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	(260)	(5 678)	(1 996)	(108)	(1 218)	(9 260)
Общ друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	2 347	50 652	17 952	973	10 968	82 892
Общ всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	905 508	50 652	17 952	973	10 968	986 053
Изплатени дивиденди	-	-	(370 000)	-	-	-	-	(370 000)
<b>Салдо към 31 декември, 2025</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>4 075 341</b>	<b>17 854</b>	<b>(35 733)</b>	<b>(6 926)</b>	<b>88 043</b>	<b>4 766 734</b>

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 18 февруари 2026 г.

  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор


В съответствие с независимия одиторски доклад:

КПМГ Одит ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

Бейкър Тили Клиту и Партньори  
 ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори  
 ЕООД

Приложенията от 1 до 49 са неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Индивидуален отчет за паричните потоци


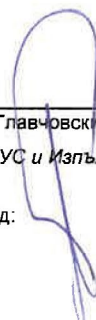
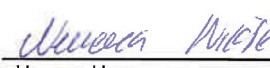
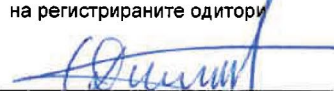
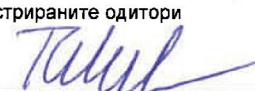
		<i>В хиляди лева</i>	
	Прил.	2025	2024
<b>Нетна печалба</b>		<b>903 161</b>	<b>947 244</b>
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите	21	143 564	127 666
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	18	58 185	56 663
(Реинтегриране на)/разходи за обезценка на финансови активи	20	(68 250)	33 818
Обезценка на имоти, придобити от обезпечение	14	54	-
Нетно изменение на провизиите	40	(9 622)	(39 937)
Нетни нерезализирани печалби от промяна в справедливата стойност в отчета за доходите		(18 455)	(3 663)
Нетни нерезализирани (печалби)/загуби от промяна във валутните курсове		(137 592)	31 775
Нетни печалби от продажба на дълготрайни материални активи		(97)	(476)
Нетен лихвен доход	8	(755 240)	(775 891)
Приходи от дивиденди	10	(110 514)	(211 049)
Увеличение на текущите начисления		39 732	15 856
<b>Паричен поток от оперативни печалби преди промените в оперативните активи и пасиви</b>		<b>44 926</b>	<b>182 006</b>
<b>Паричен поток от основна дейност</b>			
<b>Изменение на оперативните активи</b>			
(Увеличение)/намаление на кредитите и аванси, предоставени на банки		(808 376)	861 777
Увеличение на кредитите и аванси, предоставени на клиенти		(4 094 280)	(3 250 817)
Намаление на финансовите активи, държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		13 775	37 257
Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		-	1 130
(Увеличение)/Намаление на други активи		84 866	(37 515)
<b>Изменение на оперативните пасиви</b>			
Увеличение на депозитите от банки		146 925	497 059
Увеличение на депозитите от клиенти		4 883 997	1 460 971
Усвояване на провизии		(2 058)	(3 550)
Намаление на други пасиви		(65 266)	(67 859)
<b>Получени лихви</b>		<b>860 723</b>	<b>945 996</b>
<b>Платени лихви</b>		<b>(170 249)</b>	<b>(164 397)</b>
<b>Получени дивиденди</b>		<b>110 514</b>	<b>211 049</b>
<b>Платени данъци</b>		<b>(249 643)</b>	<b>(86 000)</b>
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>755 854</b>	<b>587 107</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Индивидуален отчет за паричните потоци (продължение)

		В хиляди лева	
	Прил.	2025	2024
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>			
Плащания за придобиване на дълготрайни материални активи		(15 648)	(20 259)
Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи		97	476
Плащания за придобиване на нематериални активи	31	(17 410)	(19 852)
Постъпления от продажба на активи, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		376 999	725 943
Плащания за придобиване на активи, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		(930 016)	(841 842)
<b>Нетен паричен поток използван за инвестиционна дейност</b>		<b>(585 978)</b>	<b>(155 534)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Изплатени дивиденди		(369 539)	(523 944)
Плащания за задължения по лизингови договори		(12 209)	(11 113)
Увеличение на емитираните дългови ценни книжа		723 657	342 270
<b>Нетен паричен поток от/(използван за) финансова дейност</b>		<b>341 909</b>	<b>(192 787)</b>
<b>Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>(2 669)</b>	<b>4 047</b>
<b>Възстановяване на обезценка на паричните еквиваленти</b>	20	<b>59</b>	<b>1</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>509 175</b>	<b>242 834</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	46	<b>7 134 313</b>	<b>6 891 479</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	46	<b>7 643 488</b>	<b>7 134 313</b>

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 18 февруари 2026 г.

 Цветанка Минчева <i>Председател на УС и Главен изпълнителен директор</i>	 Ивайло Главчовски <i>Член на УС и Изпълнителен директор</i>	 Невена Никше <i>Член на УС и Главен финансов директор</i>
В съответствие с независимия одиторски доклад: КПМГ Одит ООД Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори		
 Севдалина Димова <i>Регистриран одитор, отговорен за одита и упълномощен представител</i> КПМГ Одит ООД	 Галина Локмаджиева <i>Регистриран одитор, отговорен за одита и упълномощен представител</i> Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД	

Приложенията от 1 до 49 са неделима част от настоящия индивидуален финансов отчет.

## Приложения към индивидуалния финансов отчет

### 1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 година.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в Търговския регистър на Република България с ЕИК 831919536 и адрес на управление гр. София, пл. „Света Неделя“ No 7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи. Към 31 декември 2025 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 161 клона и отдалечени локации.

### 2. База на изготвяне

#### (а) Приложими стандарти

Този индивидуален финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящият индивидуален финансов отчет е изготвен на самостоятелна основа, така както изисква Законът за счетоводството.

Настоящият индивидуален финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет на УниКредит Булбанк АД на 18 февруари 2026. Той следва да се чете единствено и само в контекста на консолидирания финансов отчет, който също подлежи на одобрение от Управителния Съвет на Банката.

#### (b) База за оценяване

Настоящият индивидуален финансов отчет на Банката е изготвен на база историческа стойност с изключение на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност или амортизирана стойност в зависимост от класификацията на актива и имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти, отчетени по справедлива стойност.

#### (c) Функционална валута и валута на представяне

Настоящият индивидуален финансов отчет е представен в хиляди български лева, закръглени до хиляди, освен ако не е посочено друго. Българският лев е функционалната и отчетна валута на УниКредит Булбанк АД. От 1 януари 2026 г. функционалната и отчетна валута на Банката е евро, в резултат на приемането на еврото в България.

#### (d) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството на Банката да прави преценки, оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните

политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и направените допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, както и в бъдещите периоди, върху които оказва влияние.

Информация за значителни позиции на приблизителни оценки, оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в настоящия индивидуален финансов отчет, е посочена в Приложения 4 и 5.

### 3. Съществени счетоводни политики

Няма промени в основните счетоводни политики за периодите, представени в настоящия индивидуален финансов отчет, освен промяната оповестена в 3 (j). В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достоверно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Банката, съответстващата сравнителна информация за предходен отчетен период също е преизчислена.

#### (а) Лихвени приходи и разходи

Приходите и разходите за лихви се признават в отчета за доходите при прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективния доход/ефективния лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови, премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Ефективният лихвен процент е процентът, при който точно се дисконтират приблизителните бъдещи парични потоци на финансовия инструмент за очаквания му живот или, там където е приложимо, за по-къс период, до нетната отчетна стойност на финансовия актив или финансов пасив. Бъдещите парични потоци са приблизително изчислени, като се вземат предвид договорните условия на инструмента.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и възнаграждения, платени или получени между страните по договора, които са пряко свързани с конкретното споразумение, транзакционни разходи и всички други премии или отстъпки.

Приходите и разходите за лихви, представени в отчета за доходите, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на

- ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ССДВД), изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчетени по справедлива стойност в отчета за доходите;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти;
- лихвено базирани възнаграждения/такси за наличности (свръхликвидност), във връзка с поддръжката на сметки.

## **(b) Приходи от такси и комисионни и други оперативни приходи**

Приходи и разходи за такси и комисионни и други оперативни приходи се отчитат в отчета за доходите когато дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, заложено в договора, в съответствие с правилата на МСФО 15: Приходи от договори с клиенти.

По-специално:

- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено в точно определен момент ("point in time"), свързаният приход се признава в отчета за доходите, когато услугата бъде предоставена;
- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено "с течение на времето", свързаният приход се признава в отчета за доходите, така че да отрази степента на изпълнение на съответното задължение.

На база на гореспоменатите правила, таксите за транзакции, идващи от търговия с ценни книжа, обикновено се признават в момента, в който услугата се предоставя, докато таксите, свързани с управление на портфейли, консултиране или управление на средства, обикновено се признават за срока на договора (метод, отчитащ вложените ресурси).

За този втори тип такси се счита, че вложените средства, необходими за предоставяне на услугата, включена в задължението за изпълнение, са равномерно разпределени по време на срока на договора.

Ако моментът на получаване на възнаграждението не съответства на начина на удовлетворяване на задължението за изпълнение, Банката признава договорен актив или договорен пасив за частта от прихода, натрупан през съответния период, или го разсрочва в следващите периоди.

Сумата на приходите, свързани с такси и комисионни и други оперативни приходи, се отчита на база договорните условия.

Ако сумата, предвидена в договора, подлежи, цялостно или частично, на промени, приходът се признава на база на най-вероятната сума, която Банката очаква да получи.

Тази сума се определя на база на всички факти и обстоятелства, счетени за релевантни към оценката, в зависимост от типа на предоставяната услуга, и върху презумпцията, че не е силно вероятно в размера на признатия приход да настъпи значителен обрат.

Въпреки това, за услугите, предоставени от Банката, такава променливост обикновено не се предвижда.

В допълнение, ако договорът е свързан с различни стоки/услуги, чийто задължения за изпълнение не се удовлетворяват по едно и също време, приходите се разпределят върху различните задължения пропорционално на индивидуалната цена на всяка доставена стока/услуга. Тези суми съответно се признават в отчета за доходите на база момента на удовлетворяване на всяко задължение.

Таксите и комисионите, които представляват неделима част от ефективния лихвен процент по финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

## **(c) Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, включително валутна преоценка**

Нетните печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване (включително дериватни сделки), както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за деривати с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от УниКредит Груп, като УниКредит СпА, УниКредит Банк Австрия АГ и УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с деривати, съответно с клиенти и затварящите ги - с банки, са представени нетно като част от нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, включително валутна преоценка.

## **(d) Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на

БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по валутния курс валиден, към датата на трансакцията. Валутната преоценка на капиталови инвестиции, отчитани в портфейла „Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI)“, се представя в преоценъчния резерв за финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI). Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в отчета за доходите.

#### **(е) Нетни печалби/(загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите**

Нетните печалби/(загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила допустимата „опция за отчитане по справедлива стойност“ при тяхното първоначално признаване.

#### **(ф) Приходи от дивиденди**

Приходите от дивиденди се признават, когато възникне правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрените дивиденди.

#### **(г) Лизинг**

Банката като лизингополучател прилага изискванията на МСФО 16 и преценява дали договорът е или съдържа лизинг още при сключване на договора. Банката признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договори за лизинг, в които тя е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като договори със срок от 12 месеца или по-малко) и лизинг на активи с ниска стойност (под 5 000 евро). За тези лизингови договори, както се допуска съгласно МСФО 16, Банката признава лизинговите плащания като оперативен разход на линейна база за срока на договора, освен ако друга база не е по-представителна за периода, през който се консумират икономическите ползи от лизинговите активи.

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирана на база процента, заложен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде лесно определен, използва се присъщият лихвен процент по задължения на лизингополучателя. Той се определя въз основа на разходите за финансиране за задължения с продължителност и сигурност подобни на

тези по конкретния лизингов договор.

Банката прилага единичен дисконтов процент към портфейл от лизингови договори със сходни характеристики.

Лизинговите плащания, включени в отчитане на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалени със сумата на уговорените стимули по лизинговия договор;
- Променливи лизингови плащания, базиращи се на индекс или процент, първоначално отчетени на база индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платена от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената за упражняване на опции за покупка, ако лизингополучателят е сигурен, че ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинга.

Лизинговото задължение се отчита впоследствие чрез увеличаване на балансовата стойност за отразяване на лихвата по лизинговото задължение (използвайки метода на ефективната лихва) и чрез намаляване на балансовата стойност, за да отразява направените лизингови плащания.

Банката преоценява лизинговото задължение (и прави съответната корекция в свързания с него актив, представляващ право на ползване) когато:

- Срокът на лизинга се е променил или е налице значимо събитие или промяна в обстоятелствата, водещи до промяна в оценката на упражняването на опцията за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, на база на ревизирания дисконтов процент;
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекса или процента или промяна в очакваното плащане по гарантираната остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преоценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменен дисконтов процент (освен ако промяната на лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизиран дисконтов процент);
- Договорът за лизинг се променя и модификацията на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай задължението за лизинг се преизчислява въз основа на срока на модифицирания лизинг чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на модификацията.

Активите, представляващи право на ползване, включват първоначалното отчитане на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на стартиране на договора или преди него, намалени с получените стимули по лизинговия договор и всички първоначални преки разходи. Впоследствие те се отчитат по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби за обезценка.

Когато Банката поеме задължение за разходи по демонтиране и премахване на лизингов актив, възстановяване на площадката, на която той се намира или възстановяване на основния актив до състоянието, изисквано съгласно условията на лизинговия договор, тогава в съответствие с МСС 37 се признава и отчита провизия. Доколкото разходите са свързани с актива, представляващ право на ползване, то те са включени в съответния актив, освен ако тези разходи не са направени за производството на материални запаси.

Активите, представляващи право на ползване, се амортизират за по-краткия период от периода на лизинга и полезния живот на основния актив. Ако лизингодателят прехвърли собствеността върху основния актив или стойността на актива, представляващ право на ползване, отразява очакването на Банката да упражни опция за покупка, свързаният актив, представляващ право на ползване се амортизира за времето на полезния живот на основния актив. Амортизацията започва от датата на започване на лизинговия договор.

Банката прилага МСС 36, за да определи дали даден актив представляващ право на ползване е обезценен и отчита всяка идентифицирана загуба от обезценка, както е описано в политиката „Дълготрайни материални активи“.

## (h) Финансови инструменти

### (i) Признаване

Банката признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви, на датата на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Промените в стойността на активите, отчитани по справедлива стойност, за периода между датата на търгуване и датата на уреждане се отчитат в отчета за доходите или в капитала в зависимост от категорията на активите по МСФО 9. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Банката встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент.

Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност

плюс (за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в отчета за доходите) транзакционните разходи директно съотносими към придобиването.

Класификацията на финансовия актив се базира на бизнес модела и характеристиките на договорените парични потоци. Анализът на бизнес модела е извършен чрез идентифициране на отделните бизнес сфери в Банката и прилагането към тях на специфичен бизнес модел.

Съответно, бизнес моделите “държани за събиране” или “държани, както за събиране, така и за продажба” са приложени към бизнес сферите, съставляващи банковия портфейл на Банката, вземайки предвид намерението за държане на инструмента, както и очаквания оборот от финансовия инструмент.

Бизнес модел “други” е приложен към бизнес сферите, съставляващи търговския портфейл на Банката, така че да бъде отразено търговското намерение.

За класификацията на финансовите активи в категориите съгласно МСФО 9, анализът на бизнес модела е допълнен от анализ на договорените парични потоци (“SPPI тест”). Във връзка с това, Банката е разработила процеси и системи с цел анализиране на портфейла от ценни книжа и кредити, така че да се оцени дали характеристиките на договорените парични потоци позволяват тяхното оценяване по амортизирана стойност (портфейл “държани за събиране”) или по справедлива стойност през всеобхватния доход (портфейл “държани, както за събиране, така и за продажба”).

Този анализ се извършва или на ниво договор (индивидуално) или на база пакет от стандартизирани продукти в зависимост от характеристиките на актива, чрез използване на специално вътрешно приложение (SPPI Tool) за анализ на характеристиките на договорите съобразно изискванията на МСФО 9, или чрез използване на външни доставчици.

В приложение на гореспоменатите правила, финансовите активи и пасиви на Банката са класифицирани както следва:

### (ii) Класификация

#### а) Парични средства и парични салда при Централната банка

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска Народна Банка. Те са отчетени в

Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

## **b) Финансови активи и деривати, държани за търгуване**

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като деривати държани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции, са представени като финансови пасиви, държани за търгуване.

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. След първоначално признаване, тези финансови активи се измерват по справедлива стойност в отчета за доходите.

Печалба или загуба, възникваща от продажба или изкупуване или промяна в справедливата стойност на финансов актив, държан за търгуване, се признава в отчета за доходите. Ако справедливата стойност на финансовия инструмент падне под 0, което може да се случи при дериватите, той се признава като "финансов пасив, държан за търгуване".

## **c) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите**

Финансови активи, които не са държани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите.

Недеривативен финансов актив може да се отчита по справедлива стойност ако гореспомнатото отчитане избягва счетоводни несъответствия, които биха възникнали от измерването на активи и съответните пасиви по различни критерии.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, са представени в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

## **d) Финансови активи задължително оценявани по справедлива стойност**

Портфейл „Задължително оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ е въведен съгласно принципите на МСФО 9. Финансов актив се класифицира в категория „задължително по справедлива стойност“ ако не покрива критериите, по отношение на бизнес модел и характеристики на паричните потоци за отчитане по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход. По-специално, следните активи биват класифицирани в този портфейл:

- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, за които бизнес моделът не е нито "държани за събиране", нито "държани, както за събиране, така и за продажба", и които не са част от търговския портфейл;
- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, с парични потоци, които не представляват единствено плащане на главница и лихви;
- Капиталови инструменти не-държани за търгуване, за които Банката не прилага опцията, предоставена от стандарта за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Печалби и загуби, независимо дали реализирани или нереализирани, се признават в отчета за доходите като "Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност".

## **e) Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход**

Финансов актив, представляващ дълг, се класифицира по FVTOCI ако:

- Неговият бизнес модел е държан, както за събиране, така и за продажба;
- Неговите парични потоци са плащане само на главница и лихви.

FVTOCI инструментите са недеривативни инвестиции, чиято цел включва както събиране на договорните парични потоци, така и продажба.

Всички FVTOCI инструменти се отчитат по справедлива стойност. При първоначално признаване, на сетълмънт дата, финансовият актив се отчита по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс транзакционните разходи или приходи директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, лихвите, натрупани по лихвоносни инструменти, се отчитат в отчета за доходите по амортизирана стойност, като „Приход от лихви и други подобни приходи“. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност, се признават в отчета за друг всеобхватен

доход като „Преоценъчен резерв“.

Тези инструменти се тестват за обезценка, както е описано в раздел „Обезценка“. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценъчен резерв“. В съответствие с МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка за капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивидентите.

За некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, Банката приема себестойността като най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност.

#### **f) Опция за признаване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVTOCI)**

Тази категория включва капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, за които Банката прилага опцията, допусната от стандарта за оценяване на инструментите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Всички инвестиции в капиталови инструменти и договори по тези инструменти трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност. Все пак, при ограничени обстоятелства, себестойността може да бъде подходяща приблизителна оценка на справедливата стойност. Това е така в случай, че информацията за оценяването на справедливата стойност не е достатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и себестойността представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват.

Банката счита себестойността за най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в случай на капиталови инструменти, за които са изпълнени следните условия: инструментът не е листван; процентът участие държан от Банката не предоставя правото за придобиване на съответните бизнес планове, разработени от ръководството за използване на вътрешни модели за оценка; и неговите характеристики са такива, че не е възможно да бъдат идентифицирани значими сравними инвестиции, които да бъдат използвани като основа за сравнение.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите, възникващи от промените в

справедливата стойност, се признават в отчета за всеобхватния доход и се отчитат като преоценъчни резерви. Подобна инвестиция не е паричен елемент и печалбите или загубите представени в друг всеобхватен доход включват всички компоненти, свързани с превалутиране

В съответствие с условията на МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка по капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивиденти. При отписване няма рекласификация на печалбите/загубите в отчета за доходите.

#### **g) Финансови активи по амортизирана стойност**

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност ако:

- Неговият бизнес модел е “държан за събиране”;
- Неговите парични потоци представляват единствено плащане на главница и лихви.

Инвестициите, **държани за събиране**, са недеривативни инвестиции с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерение и възможност да държи до падеж.

При първоначално признаване, на сетълмент дата, финансовите активи по амортизирана стойност се оценяват по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс транзакционните разходи или приходи директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, активите се оценяват по амортизирана стойност, което изисква признаването на лихви чрез използване на метода на ефективния лихвен процент през периода на кредита.

Тези лихви се признават в отчета за доходите като „Приход от лихви и други подобни приходи“.

Отчетната стойност на финансовите активи по амортизирана стойност се коригира, за да се отчетат намаленията/увеличенията в резултат на оценяването, както е обяснено в раздел „Обезценка“. Очакваните кредитни загуби се признават в отчета за доходите. В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите.

Сумите, произтичащи от корекции в отчетната стойност на финансовите активи, заедно с натрупаните намаления, за да се отразят промените в договорните парични потоци, които не водят до счетоводно отписване, се признават в отчета за доходите като печалба/загуба от договорни промени без отмяна.

Продажбите обичайно не са съвместими с този

бизнес модел. Някои видове продажби обаче не застрашават бизнес модела “държани до събиране”. Това са продажби в резултат от влошаване на кредитното състояние на финансовия актив, които не са значителни по размер (не повече от 10% от отчетната стойност на съответния портфейл) или продажби, направени близо до падеж. При всички случаи продажбите в този бизнес модел трябва да бъдат редки.

## h) Депозити от банки и клиенти

Депозитите от банки и клиенти са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период и носещи договорена лихва. Депозитите от банки и клиенти се отчитат по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## (iii) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, което Банката създава или запазва, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив. Банката отписва финансов актив също и при значителна промяна в условията по него. Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени.

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в Отчета за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи. В случаите, когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние. Прехвърляне на активи, които запазват всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи, включва например даване в заем на ценни книжа и сделки за продажба с уговорка за обратно изкупуване.

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху

актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера, определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Банката запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансов актив срещу насрещна престация такса. В тези случаи активът се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за това, а Банката признава актив или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

## (iv) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази, дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяка корекция, породена от обезценка.

## (v) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената за която един актив може да бъде продаден или пасив да бъде прехвърлен при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

В съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване” Банката прилага три нива на йерархия на справедливите стойности, отразяващи важността и значимостта на използваните входни данни за целите на оценката (за повече детайли виж Приложение 6).

## (vi) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се представя в Отчета за финансовото състояние, когато Банката и нейният контрагент имат законно или договорно право да компенсират признатите суми и възнамеряват да извършат уреждане на актива и пасива на нетна основа.

## (vii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за покупка/(продажба) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна продажба/(покупка) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена.

Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат в Отчета за финансовото състояние като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

## (i) Обезценки

Банката признава като активи, подлежащи на изчисление на **Очаквана кредитна загуба**: дългови финансови активи, **отчитани по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход**, лизингови вземания, договорни активи или договорни задължения и договори за финансови гаранции. За тази цел дълговите инструменти трябва да се класифицират в една от по-долните фази:

- **фаза 1:** ново-възникнали експозиции и експозиции без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване;
- **фаза 2:** финансови активи, при които кредитният риск се е увеличил съществено от първоначалното признаване, но няма обективни признаци за настъпило събитие на неизпълнение (обслужвани експозиции с увеличен риск);
- **фаза 3:** финансови активи, за които към датата на отчета има обективни доказателства за обезценка. Прехвърляне на финансов инструмент във фаза 3 е необходимо, когато освен увеличението кредитен риск е налице и задействащ фактор за обезценка (експозиции в неизпълнение).

За финансовите инструменти, класифицирани във Фаза 1, се признава 12-месечна очаквана кредитна загуба. За финансовите инструменти, класифицирани във Фаза 2, се признава очаквана кредитна загуба за целия срок на инструмента. За финансовите инструменти във Фаза 3 се признава очаквана кредитна загуба за целия срок или се извършва индивидуална оценка.

12-месечната очаквана кредитна загуба представлява количествена оценка на потенциалната загуба, която Банката може да понесе по определена рискова експозиция в рамките на 12-месечен хоризонт. Тя е функция от параметрите на кредитния риск (EAD, PD и LGD). Очакваната кредитна загуба за целия срок се изчислява за остатъчния живот на транзакцията, но не по-кратък от една година. Тя

представлява сумата от всички очаквани загуби, изчислени за всеки период чрез маргиналната многогодишна PD, както и EAD и LGD за целия срок на транзакцията.

Входни параметри за изчисляване на очаквана кредитна загуба (ECL)

За да се осигури съгласуваност между дефинициите по МСФО и регулаторната рамка, се приема, че всички инструменти, класифицирани като необслужвани съгласно регулаторните изисквания, се считат за инструменти с обективни признаци на обезценка (кредитна обезценка). С цел изпълнение на изискванията на стандарта, Банката е разработила специфични модели за изчисляване на очакваните загуби, базирани на параметрите Вероятност от неизпълнение (PD), Загуба при неизпълнение (LGD) и Експозиция при неизпълнение (EAD), използвани за регулаторни цели, но коригирани, за да осигурят съответствие със счетоводната нормативна рамка, като моделите следват и „Насоките на ЕБО относно практиките за управление на кредитния риск и счетоводното третиране на очакваните кредитни загуби“.

Вероятност от неизпълнение (PD) представлява вероятността контрагент да не може да изпълни задълженията по дълга си през следващите 12 месеца. Това е статистическа мярка, изразена в процент, която описва очакваната вероятност даден клиент да изпадне в неизпълнение за определен времеви хоризонт.

За изчислението на Очакваната кредитна загуба се използват два вида PD:

- 12-месечна PD – оценена вероятност за настъпване на неизпълнение през следващите 12 месеца (или през остатъчния срок, ако той е по-кратък). Използва се за калкулациите при експозиции във Фаза 1;
- Вероятност за неизпълнение за целия срок – вероятност за настъпване на неизпълнение през остатъчния живот на финансовия актив. Използва се за експозиции във Фаза 2, Фаза 3 и РОСИ.

Кривите на вероятност за неизпълнение за целия срок (PD TTC), получени чрез съпоставяне с наблюдаваните кумулативни нива на неизпълнение, са калибрирани така, че да отразяват точкова оценка (PD PIT) и прогнозните очаквания за нивата на неизпълнение в портфейла.

Банката прилага следната последователност при извеждане на крайни PD PIT стойности, съвместими с МСФО 9:

- изчисляване на кумулативни нива на неизпълнение;
- изчисляване на TTC PD профили за целия срок на ниво рейтинг клас;
- изчисляване на PIT/FLI PD профили за целия срок на ниво рейтинг клас;
- изчисляване на PD профили за целия срок на ниво транзакция.

Загуба при неизпълнение (LGD) представлява частта от експозицията, която банката не очаква да възстанови при неизпълнение, след приспадане на очакваните възстановявания и разходите, свързани с тях. Коефициент на загуба при неизпълнение се изразява като процент от Очаквана експозиция при неизпълнение (между 0% и 100%) и предоставя приближение на максималната потенциална загуба при настъпване на неизпълнение.

LGD комбинира компоненти, отразяващи два възможни изхода при неизпълнение: Оздравяване – връщане на експозицията в редовен статус и Ликвидация/събиране. Вероятността за връщане в редовен статус също е ключов компонент в модела.

Моделът се състои от два основни модула – за обслужвани активи и за активи в неизпълнение. Всеки модул включва:

- Стойност при Ликвидация – очакваната стойност на загубата при ликвидация;
- Стойност при Оздравяване – очаквана загуба при връщане на експозицията към редовен статус;
- Вероятност за Оздравяване – вероятност клиентът да възстанови редовното обслужване на всичките си експозиции.

LGD при ликвидация и LGD при възстановяване се изчисляват на ниво инструмент, а Вероятност за възстановяване – на ниво клиент.

Вграденият коефициент на възстановяване в TTC LGD е коригиран чрез премахване на маржовете на консервативност и чрез отразяване на най-актуалните тенденции в нивата на възстановяване, както и очакванията за бъдещите тенденции. Стойностите се сконтират с ефективния лихвен процент или неговото най-добро приближение.

Експозиция при неизпълнение (EAD) представлява очакваната стойност на кредитното задължение на контрагента към момента на неизпълнение. Очаквана експозиция при неизпълнение отчита: профила на паричните потоци за продукти с редовни плащания и очакваните допълнителни усвоявания до датата на неизпълнение при продукти без парични потоци. Очаквана експозиция при неизпълнение е необходима за всеки период от остатъчния срок на инструмента. За продукти без парични потоци прогнозата за Очаквана експозиция при неизпълнение се извършва чрез моделиране на Коефициент за трансформация на ангажименти в експозиция (CCF), който трансформира задбалансовата (неусвоена) част в балансова (усвоена).

Очаквана експозиция при неизпълнение за целия срок на кредита се определя чрез разширяване на едногодишния регулаторен модел, като се премахва регулаторната консервативност, включват очаквания за бъдещи усвоявания.

По отношение PD, LGD и EAD се направиха специални

корекции във вече изчислените за “регулаторни” цели параметри, с цел да се осигури пълно съответствие между третирането за регулаторни и счетоводни цели. Основните корекции се изразяват в:

- Премахване на консерватизма, изискван само за регулаторни цели;
- Въвеждане на подхода “point in time” (отделна точка във времето), вместо подхода “through the cycle” (пълнен цикъл), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Прилагане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

Очакваната кредитна загуба, получена от тези коригирани параметри е допълнена също с взетите предвид макроикономически прогнози и с прилагането на множество сценарии към прогнозния компонент, така че да се компенсира частичната нелинейност, естествено заложена в корелацията между макроикономическите промени и ключовите компоненти на Очакваната кредитна загуба (ECL). По-конкретно, ефектът на нелинейност възниква при оценяването на наслагващ фактор, който се прилага директно към размера на Очакваната кредитна загуба (ECL) за портфейла.

Включването на множество макроикономически сценарии в процеса е в съответствие с други процеси в УниКредит Груп, при които макроикономически прогнози биват използвани с цел управление на риска (напр. процесите свързани с преобразуването на макроикономически прогнози в ECL, както във връзка с стрес тестовете на Европейския Банков Орган (ЕБО), така и във връзка с рамката за Вътрешния анализ на адекватността на капитала (ВААК), като в случая се използват данни и от УниКредит Рискърч като независима функция. Така се получава пълно съответствие в изходната точка, докато прилагането бива диференцирано, с цел посрещане на различните изисквания, чрез използване на вътрешно-дефинирани сценарии.

#### *Модел за разпределение по фази*

Ключов аспект при определянето на крайната очаквана кредитна загуба е моделът за разпределение по фази, чиято цел е класифицирането на кредитните експозиции между Фаза 1 и Фаза 2 (като Фаза 3 е еквивалентен на обезценени активи). Фаза 1 включва основно: (i) нововъзникнали експозиции, (ii) експозиции без „съществено увеличаване на кредитния риск от първоначалното признаване“, или (iii) експозиции с „нисък кредитен риск“ към отчетната дата.

В Банката, моделът за разпределение по фази се основава на комбинация от относителни и абсолютни компоненти. Основните компоненти включват:

- сравнение, за всяка отделна транзакция, между вероятността за неизпълнение към момента на първоначално признаване и вероятността за неизпълнение към отчетната дата, като и двете са изчислени по вътрешни модели и се оценяват чрез предварително определени прагове, които отразяват всички ключови характеристики на транзакцията, влияещи върху очакваната динамика на вероятността за неизпълнение във времето (напр. възраст на експозицията, матуритет, ниво на вероятността за неизпълнение при първоначално признаване);
- абсолютни елементи, като регулаторни индикатори (например 30 дни просрочие);
- допълнителни вътрешни индикации, включително класификация като реструктурирани експозиции и включване в списък под наблюдение (Watch list) или нарушаване на допълнителни договорни условия.

За повече информация относно количествените прагове за значително увеличение на кредитния риск (SICR), както и минималния период на престой във Фаза 2, може да бъде намерена в раздел 4 (d) (iii) Значително увеличение на кредитния риск.

#### *Реструктурирани експозиции*

Реструктурирани експозиции представляват кредити или дългови ценни книжа, чиито договорни условия са били променени или рефинансирани поради финансови затруднения на длъжника, като са предоставени отстъпки, които не биха били предоставени при нормални кредитни условия. Съгласно МСФО 9, такива експозиции следва да бъдат класифицирани като обслужвани във Фаза 2 или необслужвани, в зависимост от кредитния риск и дисциплината на плащанията. Те остават в категорията „реструктурирани“ до момента, в който е налице доказателство за устойчиво финансово подобрение, позволяващо прекласифицирането им, но за период не по-кратък от три години за необслужвани реструктурирани експозиции и две години за обслужвани реструктурирани експозиции.

#### *Обезценени финансови активи*

По правило обезценените активи се разделят на две основни категории: Реструктурирани финансови активи, при които банката е направила промени или е предоставила отстъпки в първоначалните договорни условия поради финансови затруднения на длъжника, и Финансови активи за събиране, при които дейността на предприятието е преустановена и Банката се фокусира върху реализацията на обезпечението по кредита. Пробационният период за обезценени експозиции изисква най-малко три месеца при условие че има редовни и навременни плащания при просрочените експозиции и експозиции, класифицирани

като „малко вероятно да бъдат изплатени“. За реструктурираните обезценени експозиции се изисква пробационен период от най-малко дванадесет месеца, преди експозицията да може да бъде възстановена в обслужван портфейл.

#### *Придобити или новоотпуснати обезценени активи (POCI)*

Придобитите или новоотпуснати обезценени активи представляват кредитни експозиции, които са придобити или възникват в момент, когато контрагентът вече отговаря на критериите за класифициране като обезценен. „Придобити“ обезценени активи са кредити или кредитни портфейли, закупени от други финансови институции, които към момента на придобиването са класифицирани като обезценени. „Новоотпуснати“ обезценени активи представляват значително ново финансиране, предоставено на длъжници, вече класифицирани като необслужвани.

#### *Отписване*

Когато Банката няма разумни очаквания за възстановяване на даден дългов инструмент – изцяло или частично – неговата брутна балансова стойност се намалява директно, частично или изцяло, срещу натрупаната корекция за обезценка. Сумата, която е отписана, води до прекратяване на балансовото отчитане на финансовия актив. Последващите постъпления от суми, които преди това са били отписани, намаляват разходите за обезценка в отчета за доходите.

По отношение на дълговите ценни книжа, Банката избира прилагането на възможността за определяне на нисък кредитен риск на база рейтинг за „инвестиционен клас“, допускана от стандарта.

Очакваната кредитна загуба на активите се изчислява регулярно (към края на всеки месец) с цел определяне дали има обективни доказателства за обезценка.

#### **а) Обезценка на активи, отчитани по амортизирана стойност**

Кредитите и авансите на банки и клиенти се оценяват за индикатори за обезценка на месечна база с цел изготвяне на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитет за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции. Кредитите и авансите се представят нетно от начислената провизия за обезценка. Провизията за обезценка се прави срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, идентифицирани като обезценени на база регулярен преглед на неуредените салда. Провизията за обезценка на портфейлна база се поддържа, за да намали отчетната стойност на портфейлите от подобни кредити и вземания, до тяхната приблизителна възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци за портфейли

от подобни активи се определят на база предишен опит, просрочени плащания на лихва, главница или неустойки. Увеличенията в сметката за провизии се признават в отчета за доходите.

Когато дългов актив, преоценен по амортизирана стойност се обезцени, обезценката се признава в отчета за доходите.

Когато кредитът е несъбираем, всички необходими съдебни процедури са приключени и окончателната загуба е определена, той се отписва.

## **б) Обезценка на финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход**

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход са тези, класифицирани като FVTOCI.

Когато един дългов актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход е обезценен, обезценката се признава директно в отчета за доходите.

Преглед за наличие на индикатори за обезценка на финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на месечна база, за целите на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитет за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск в Банката, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции.

МСФО 9 изисква определянето на обезценка при дълговите FVTOCI инструменти, използвайки същите правила, които се прилагат и за финансовите активи по амортизирана стойност. Капиталовите инструменти, представени като финансови активи по FVTOCI, не подлежат на изчисление на обезценка, тъй като промените в справедливата стойност се признават винаги в капиталов преоценен резерв през отчета за всеобхватния доход.

## **(j) Деривати за хеджиране**

Банката е разработила вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток. Считано от 2009 г. Банката прилага счетоводно отчитане на макро хеджиране на паричните потоци. Считано от 2015 г. Банката прилага счетоводно отчитане на микро хеджиране на справедливата стойност. Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение, Банката писмено документира връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприетото хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение. Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както

при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката.

От 1 юли 2025 г. УниКредит Груп и съответно УниКредит Булбанк АД прилагат разпоредбите на Глава 6 на МСФО 9 за счетоводно отчитане на хеджирането. Преди тази дата, в съответствие с допустимото съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“, Банката прилагаше правилата на МСС 39 за всички типове хедж.

Както се допуска от МСФО 9, УниКредит Булбанк АД ще продължи да прилага и правилата на МСС 39 – по отношение макро хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно преходните разпоредби на МСФО 9, Банката е приложила изискванията за счетоводно отчитане на хеджиране проспективно и не е преизчислявала сравнителна информация. Хеджинг взаимоотношенията, които са отговаряли на изискванията за хеджиране съгласно МСС 39, продължават да отговарят на изискванията и по МСФО 9. Прилагането на счетоводно отчитане на хеджирането съгласно МСФО 9 не оказва съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

Банката прилага и разработва хеджиране на лихвения риск в банковия портфейл чрез:

- **Хеджиране на справедлива стойност (FVN)** - дефинирано като хеджиране на експозицията към промени в справедливата стойност на признат актив или пасив, които се дължат на конкретен риск и могат да повлияят на печалбата или загубата;
- **Хеджиране на паричен поток (CFN)** - дефинирано като хеджиране на експозицията към променливост в паричните потоци, която се дължи на конкретен риск, свързан с целия или с компонент от признат актив или пасив (например всички или част от бъдещи лихвени плащания по дълг с плаващ лихвен процент) или с високо вероятна прогнозна сделка, и която променливост може да повлияе на печалбата или загубата.

Счетоводното отчитане на хеджирането има за цел да елиминира волатилността, която би възникнала в отчета за доходите когато счетоводната класификация на хеджираната позиция и хеджиращия инструмент изисква те да бъдат третираны по различен начин (например, когато хеджираната позиция се отчита по амортизирана стойност, докато хеджиращият инструмент, който обикновено е дериват, се отчита по справедлива стойност).

Дериват (основно лихвен суап), оценяван по справедлива стойност чрез печалбата или загубата, може да бъде определен като хеджиращ инструмент, с изключение на някои издадени опции.

Допустими хеджирани позиции за Банката са, както следва:

- **За Хеджиране на справедлива стойност (FVN)** - Единични финансови активи и пасиви с фиксирана

лихва, които по принцип не се отчитат по справедлива стойност чрез печалбата или загубата (например инвестиции, класифицирани като FVOCI), или които се отчитат по амортизирана стойност (кредити и вземания от банки и клиенти, депозити от банки и клиенти;

- **За Хеджиране на паричен поток (CFH)** - Прогнозни (очаквани) лихвени парични потоци от сделки (наричани „базов елемент“). За целите на счетоводно отчитане на хеджирането, всеки балансов актив или пасив може да се квалифицира като базов елемент, ако неговите лихвени парични потоци са чувствителни към промени в лихвените проценти на паричния пазар.

## Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в отчета за доходите. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив FVOCI промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджирания риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в отчета за доходите за остатъчния си срок, чрез включване в ефективния лихвен процент. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в отчета за доходите.

## Счетоводно отчитане на FVH:

- Хеджиращият инструмент се признава в баланса и се оценява по справедлива стойност. Печалбата или загубата от промяната в справедливата стойност на хеджиращия инструмент се признава в нетната печалба или загуба;
- Едновременно с това, балансовата стойност на хеджираната позиция се коригира с относимата печалба или загуба, свързана с хеджирания риск от началото на хеджинговото взаимоотношение, като тази печалба или загуба също се признава в нетната печалба или загуба.

## Хеджиране на паричен поток

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци съотносими към определен риск, произтичащ от трансакции с „висока вероятност“ за реализиране, които могат да засегнат печалбата или загубата на Банката. При тези взаимоотношения, докато дериватът се отчита по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, промените в нея в частта, при която хеджинговото взаимоотношение е ефективно, се признават в Отчета за всеобхватния доход като преоценен резерв от хеджиране на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в отчета за доходите.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в отчета за доходите в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В случаите, когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в отчета за доходите.

## Счетоводно отчитане на CFH

Доколкото хеджът е ефективен, частта от печалбата или загубата от хеджиращия инструмент се признава първоначално в собствения капитал. Впоследствие сумите, признати в собствения капитал, се включват в нетната печалба (загуба) през същия период или периоди, през които хеджираната позиция засяга нетната печалба (загуба).

Дериватите, използвани за хеджиране, включват всички деривативни активи и пасиви, които не са класифицирани като държани за търгуване. Дериватите, използвани за хеджиране, се определят като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

## (к) Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се състоят от дялови участия в предприятия, в които Банката упражнява контрол. В съответствие с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ контролът се постига, когато кумулативно Банката:

- има власт над инвестираното;
- е изложена или има права на променлива възвращаемост от участието си в предприятието, в което е инвестирано;

- има способността да използва силата си, за да повлияе на възвръщаемостта си.

Следвайки горните критерии, Банката е преценила, че има контрол върху всички инвестирани лица, където притежава пряко или непряко повече от 50% от правата на глас.

Инвестициите в асоциирани предприятия се състоят от дялови участия в предприятия, в които Банката не упражнява контрол или съвместен контрол, но има значително влияние върху управлението на дейностите на предприятията, в които е инвестирано. Банката е преценила, че има значително влияние върху дружества, в които притежава пряко или непряко 20% и повече от правата на глас.

В индивидуалния финансов отчет Банката е възприела политика на отчитане на всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия по себестойност.

Банката редовно извършва оценка за наличие на посочените по-долу индикатори за обезценка на инвестициите си в дъщерни и асоциирани дружества:

Количествени индикатори	Качествени индикатори
Нетният собствен капитал е по-нисък от балансовата стойност	Придобиване/продажба на акциите на цена по-ниска от балансовата стойност
Разпределяне на дивидент на стойност по-висока от печалбата за съответния период и на компоненти на всеобхватния доход за периода, в който се отнасят дивидентите	Борсова цена по-ниска от балансовата стойност
Разпределяне на дивидент при условие, че консолидираният акционерен собствен капитал е по-нисък от индивидуалната балансова стойност	Доказателство (на база на планове и бюджети) за потенциална бъдеща загуба
	Неблагоприятни промени, които предполагат промяна в плановете и бюджетите

## (I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти

Всички дълготрайни материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, с изключение на:

- Активи, използвани в дейността (съгласно МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения”) – при които се прилага моделът на преценка за отчитането след първоначалното признаване;
- Активи, използвани за инвестиция (съгласно МСС 40 “Инвестиционни имоти”) – при които се прилага моделът на справедливата стойност.

Считано от 31 декември 2019 г. Банката прие политика за отчитане на имотите си по преценена стойност съгласно разрешените алтернативен подход в МСС 16 Имоти, машини

и съоръжения. Имотите се отчитат по справедлива стойност, определена периодично от независими регистрирани оценители.

Положителни промени в стойността, признати като резерв в отчета за друг всеобхватен доход; ако в предходни периоди отрицателни промени са били отчетени в отчета за доходите, то последващите положителни промени ще бъдат признати в отчета за доходите до размера на предишно признатите отрицателни промени.

Отрицателни промени в стойността, признати в отчета за доходите; ако в предходни периоди положителни промени са били отчетени като резерв в отчета за друг всеобхватен доход, тогава последващи отрицателни промени ще бъдат признати като резерв в отчета за друг всеобхватен доход (който не може да бъде отрицателен).

Амортизацията се изчислява въз основа на преоценени стойности и ревизирания остатъчен полезен живот.

Резервът в отчета за друг всеобхватен доход, генериран от преоценката (включително този, генериран при „Прилагането за първи път“) се рекласифицира в неразпределена печалба за остатъчния полезен живот на актива. В случай на продажба/освобождение от актива, целият резерв от отчета за друг всеобхватен доход се рекласифицира в неразпределена печалба (без влияние върху отчета за доходите).

Машини и съоръжения се отчитат по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или загуба от обезценка.

Инвестиционният имот е имот, държан или за получаване на доход от наем или за увеличаване на капитала, или и за двете, но не за продажба в обичайния ход на дейността или използван за административни цели. Считано от 31 декември 2019 г. Банката е приела политика за отчитане на позициите на инвестиционни имоти по справедлива стойност, определена периодично от независими регистрирани оценители. В периоди след първия сравнителен период промените в справедливата стойност за предходния период се признават в отчета за доходите. Не се признават начисления за амортизация или корекции за обезценка.

Имотите, които са предназначени за продажба в обичайния бизнес, но след изтичане на 12 месеца и които не са предназначени да се използват в банковия бизнес, нито се държат като инвестиционни имоти, се класифицират като текущи активи и се отчитат като материални запаси съгласно разпоредбите на МСС 2 – Материални запаси.

Печалбите или загубите от продажба на имоти, машини и съоръжения се определят чрез сравняване на постъпленията от продажбата с балансовата стойност на актива и се признават нетно в отчета за доходите.

Амортизацията на всички имоти, машини и съоръжения (с изключение на инвестиционните имоти, за които не се

начислява амортизация) се начислява на линейна база, при проценти чрез които себестойността или оценката на дълготрайния актив се отписва през очаквания му полезен живот. Активите не се амортизират, докато не бъдат въведени в употреба и не бъдат прехвърлени от „в процес на изграждане“ към съответната категория активи.

Приложимите годишни норми на амортизация въз основа на очаквания полезен живот, по основни категории активи са както следва:

	Годишна норма на амортизация (%)	Еквивалентен очакван полезен живот (години)
Сгради	2-4	25-50
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15-20	5-7
Транспортни средства	25	4

Полезният живот на АТМ машините (част от категория „Оборудване“) бе променен през 2025 г. от 5 на 7 години – на база подобрена поддръжка, технологична стабилност и исторически данни за представяне, бе взето решение, че се очаква банкоматите да се използват за по-дълъг период от първоначално оценения.

Съответно, очакваният полезен срок беше променен от 5 на 7 години. Промяната е отчетена проспективно като промяна в счетоводна оценка, в съответствие с МСС 8.

## (т) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2025 и 31 декември 2024 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който Банката е определила на приблизително пет години или средно 20% годишна амортизационна норма. За основния системен софтуер и свързаните с него приложения приблизителният полезен живот е 10 години, което е еквивалент на приблизително 10% годишна норма на амортизация.

## (п) Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, активи, чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата и е започнала процедура по търсене на купувачи.

Активите, придобити от обезпечения, които няма да бъдат използвани за банкова дейност или отдавани под наем и за които Банката има намерение да осъществи продажба в рамките на следващите 12 месеца, се класифицират като нетекущи активи, държани за продажба. Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба се отчитат по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба.

## (о) Провизии

Провизия се признава, когато Банката има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определен изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дискотиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2025 г. и

31 декември 2024 г. Ръководството на Банката е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степента, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

## (р) Доходи на персонала

### а. Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания (бонуси), обвързани с постигнатите заложили цели през текущата финансова година. Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недискотирана сума на задълженията към персонала, която Банката следва да плати в случай, че трудовите отношения със служителите биха били прекратени към съответните отчетни дати. Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение „Други пасиви“.

### б. Планове с дефинирани доходи

Плановете с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор.

Те представляват планове при пенсиониране и са различни от плановете с дефинирани плащания. Задължението на Банката във връзка с плановете с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите са придобили право през настоящия или минали периоди, се дискотират с цел установяване на тяхната

настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български държавни ценни книжа валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери. При определяне на нетното задължение, отчетено в отчета за финансовото състояние на Банката, всички актюерски печалби или загуби се признават в Отчета за всеобхватния доход.

## **с. Краткосрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп**

Краткосрочните и дългосрочните планове на Групата обхващат отложени парични плащания (акции уреждани в пари), капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит СпА на избрана група от мениджърския персонал на Банката.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане - в Други пасиви.

## **(q) Капитал и резерви**

### **(i) Акционерен капитал**

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на УниКредит Банк Австрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит СпА. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239 256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166 370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо

увеличение в размер на 72 886 хил. лева).

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лева чрез емитиране на 24 655 650 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лева.

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158 744 хил. лева чрез емитиране на 21 865 500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лева.

През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит СпА, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Австрия АГ към УниКредит СпА. В резултат, основният акционер на УниКредит Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит СпА. През 2025 г. и 2024 г. не са извършвани промени в размера на акционерния капитал.

### **(ii) Резерви**

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преоценка на финансови инструменти, отчетани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, преоценка на имоти, машини и съоръжения (активи, използвани в дейността) и инвестиционни имоти, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2025 година и 31 декември 2024 година в законовите резерви е включена и премията по емитиран в миналото акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции в момента на емитиране.

### **(г) Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход. Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем

доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Банката е взела решение, че глобалният минимален данък, който се дължи съгласно законодателството по Втори стълб (*Pillar 2*), представлява подоходен данък в обхвата на МСС 12. Банката прилага временно задължително облекчение от отчитане на отсрочени данъци за ефектите от допълнителния данък и го отчита като текущ данък към момента на възникването му.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между балансовите стойности на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира актива или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степента, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степента, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

## **(5) Отчитане по сегменти**

Банката прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на ръководството. Бизнес сегментите, които Банката е оповестявала до този момент в съответствие с МСС 14 „Отчитане по сегменти“, са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация, предоставяна регулярно на ръководството на Банката.

## **(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишния период започващ на 1 януари 2025 г., и не са били приложени при изготвянето на този индивидуален финансов отчет. Банката планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

**Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК**

## **а) МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.)**

МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Основните промени в изискванията са обобщени по-долу.

### *По-структуриран отчет за печалбата или загубата*

С МСФО 18 се въвеждат нови определения за междинни суми на “оперативна печалба” и “печалба или загуба преди финансиране и данък върху дохода”, както и изискване всички приходи и разходи да бъдат разпределени в три нови отделни категории въз основа на основните стопански дейности на дружеството: оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Съгласно МСФО 18 дружествата вече няма да имат право да оповестяват оперативните разходи само в пояснителните бележки. Дружеството ще трябва да представя оперативните разходи по начин, който предоставя “най-ползното структурирано обобщение” на своите разходи:

- по икономически елементи;
- по функционален признак; или
- чрез използване на смесено представяне.

Ако оперативните разходи са представени по функционален признак, тогава се прилагат нови оповестявания.

*Измерители на ефективността на управлението – оповестени и обект на одит*

МСФО 18 също така изисква някои “различни от общоприетите счетоводни принципи” измерители да се отчитат във финансовите отчети. Той въвежда ясна дефиниция за измерителите за ефективност на управлението, изискваща те да бъдат:

- междинна сума на приходите и разходите;
- използвани в публични комуникации извън финансовите отчети; и
- отразяват позицията на ръководството за финансовото представяне.

За всеки представен измерител на ефективността на управлението, предприятията трябва да обяснят в бележка към финансовите отчети защо измерителят предоставя полезна информация, как се изчислява и да направят връзката със сума, определена съгласно МСФО.

### *По-голяма детайлност на информацията*

Новият стандарт включва подобрени насоки за това как предприятията групират информацията във финансовите отчети. Това включва насоки за това дали информацията е включена в основните елементи на финансовите отчети или е допълнително дезагрегирана в пояснителните приложения.

Предприятията не се насърчават да наименоуват позициите във финансовия отчет с “други” и са длъжни да оповестят повече информация, ако продължат да го правят.

*Други промени, приложими към основните елементи на финансовите отчети*

МСФО 18 определя оперативната печалба като отправна точка за косвения метод за представяне на паричните потоци от оперативна дейност и елиминира възможността за класифициране на паричните потоци от лихви и дивиденди като оперативни дейности в отчета за паричните потоци (това се различава за дружествата с определени основни стопански дейности). Той също изисква търговската репутация да бъде представена на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

*Преминаване*

В годишните си финансови отчети, изготвени за периода, в който новият стандарт се прилага за първи път, предприятието оповестява за сравнителния период, непосредствено предхождащ този период, равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени при прилагане на МСФО 18 и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

**б) Том 11 на годишните подобрения (издаден на 18 юли 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.)**

**с) Договори за електроенергия, зависеща от природата — изменения на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 18 декември 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.)**

**д) Изменения на Класификация и измерване на финансови инструменти — Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 30 май 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.)**

Банката не очаква тези промени да имат съществен ефект за финансовия отчет, когато бъдат приложени.

**Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК**

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този индивидуален финансов отчет. Датите на влизане в сила на тези промени ще зависи от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Банката:

- МСФО 19 Дъщерни дружества без публична

отчетност: оповестявания (издаден на 9 май 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.);

- Изменения на МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: Преобразуване в хиперинфлационна валута на представяне (издаден на 13 ноември 2025 г., в сила от 1 януари 2027 г.);
- Изменения на МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (издаден на 21 август 2025 г., в сила от 1 януари 2027 г.).

## 4. Оповестяване на политиките по управление на финансовия риск

### (а) Основна рамка

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск от финансови инструменти:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Кредитен риск.

Настоящото приложение представя информация за експозициите на Банката към отделните видове риск, приложимите политики и процеси при неговото управление и измерване, както и политиката на Банката по отношение на управление на капитала.

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското и европейско банково законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвращаемост.

Комитет за финансов и кредитен риск – ALCO Сесия (FCRC – ALCO) е комитет за вземане на решения в областта на управлението на финансовия риск, който се отчита пряко пред Управителния съвет на Банката. Отговаря за разработването и прилагането на системата за управление на ликвидността на Банката. Комитетът е отговорен за одобряването на стратегии, политики и методологии за пазарен риск, кредитен риск от контрагента, ликвиден риск, валутен риск и лихвен риск в банковия портфейл, трансферно ценообразуване на средства и съответно определяне на лимити в съответствие с горните (където е приложимо).

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитет за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск (FCRC – CRS). Той е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции, за одобрение на промени в кредитните стратегии, кредитните политики за банкиране на дребно и корпоративно банкиране, кредитните продукти или промени и оптимизации в кредитните

процеси. Оценката на кредитния риск е в съответствие с изискванията на ЕЦБ, груповите стандарти и изискванията на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят от размера на експозицията, като вътрешните правила за кредитиране определят компетентния орган за одобрение, в съответствие с неговата йерархична позиция в организационната структура на Банката. Управителният Съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката (съгласно изискванията на Закона за кредитните институции) и други трансакции, дефинирани в приложимата Кредитна политика. В Банката е създадена система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение.

## (b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от звено Пазарен риск към Финансов риск и Модели. Дейността на звено Пазарен риск е организирана самостоятелно от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите или други звена, поемащи рискови експозиции. Политиките по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в “ Стратегията за Пазарен риск на УниКредит Булбанк”, която подлежи на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля в одобрението на новия продукт, особено в сферата на финансовите пазарни продукти.

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за Пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния Съвет и FCRC-ALCO рискови лимити. В допълнение, контролната рискова функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, утилизацията на заложените лимити, както и ежедневен анализ на операциите на звената „Финансови пазари и трейдъри” и „Управление на баланса”.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани Групови процедури за измерване и мониторинг на експозициите към пазарен риск. Тяхното приложение резултира в информация за основните рискови параметри на различните търговски операции в Банката най-малко веднъж дневно. Освен метриците за стойност под риск (Value at Risk), се наблюдават и стрес-ориентирани метрики за чувствителности към за

валутни курсове, лихвени проценти, кредитни спредове, цена на капитал. Допълнителен елемент на лимитната система са ограниченията на нивото за предупреждение за загуби, прилагани към кумулативните резултати за определен период, показателите за предупреждение при стрес тест и грануларните ограничения за чувствителност.

За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания стойност под риск (VAR), Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 250 дневен период при генерирането на сценарии, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството и на отговорните звена за поемане на риск. В допълнение към резултатите от модела за стойност под риск (VAR), ежедневната отчетност включва и информация за 60-дневния резултат от пазарни операции, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. „обща възвращаемост” (total return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA) се прилагат в съответствие с целите за осигуряване на оценяване по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments – CVA/DVA) по отношение на извънборсови (ОТС) деривати, заедно с корекции за оценка на финансирането (Funding Valuation Adjustments), допълват представянето на резултатите от дейността.

През 2025 г., стойността под риск (VaR) на FVtOCI позиции (за едnodневен период при 99% едностранен доверителен интервал) се движеше в границите между 3.62 млн. лева и 7.73 млн. лева, или средно 5.93 млн. лева, като увеличението на портфейла от ДЦК е определящ фактор за увеличението и по-високата волатилност на лихвените проценти и кривите кредитния спред през годината спрямо миналата година. Стойността под риск (VaR) на FVtPL позиции се движеше в границите между 0.12 млн. лева и 0.27 млн. лева, или средно 0.19 млн. лева.

Стойността под риск (VaR) на УниКредит Булбанк АД за 2025 г. на самостоятелна основа по портфейли, в млн. лева е както следва:

Портфейл	Минимум	Максимум	Средно	31.12.2025
FVtPL	121 126	270 007	190 464	<b>186 111</b>
FVtOCI	3 619 542	7 725 142	5 931 830	<b>7 177 527</b>

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

По отношение на различните рискови фактори, допринасящи за общата стойност под риск (VaR), както на портфейлите FVTPL, така и на FVTOCI, разпределението към края на 2025 г. е както следва:

31.12.2025 (в лева)	FVOCI	FVPL
Общо	(7 177 527)	(186 111)
Стойност под риск, дължаща се на кредитен спред	(5 928 858)	91
Стойност под риск, дължаща се на лихвена компонента	(1 261 064)	(74 949)
Стойност под риск, дължаща се на валутни курсове	-	(23 637)
Стойност под риск, дължаща се на експозиции в акции	-	(87 231)
Стойност под риск, дължаща се на пазарна волатилност	-	-

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Едни от важните ежедневни отчети включват: стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск, лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point Value BP01) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством размер на промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

Таблиците за чувствителност дават агрегирана информация за лихвената чувствителност на Банката на индивидуална база към 31 декември 2025 г. (стойности в лева при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка на позициите в търговски и банков портфейл):

### Банков портфейл (лв.)

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
EUR	(28 117)	(10 934)	(22 061)	(366 928)	(28 676)	<b>(456 717)</b>
BGN	2 765	(220 980)	(232 052)	446 602	164 915	<b>161 250</b>
USD	2 087	2 562	711	(5 059)	(4 074)	<b>(3 772)</b>
CHF	113	386	60	-	-	<b>559</b>
GBP	153	506	42	-	-	<b>701</b>
Други	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>(22 999)</b>	<b>(228 460)</b>	<b>(253 300)</b>	<b>74 615</b>	<b>132 165</b>	<b>(297 979)</b>

### Търговски портфейл (лв.)

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
EUR	7 853	(926)	(1 179)	(9 294)	(16)	<b>(3 563)</b>
BGN	508	-	-	-	-	<b>508</b>
USD	(5 900)	(27)	(141)	-	-	<b>(6 068)</b>
CHF	(1 665)	-	-	-	-	<b>(1 665)</b>
GBP	(855)	-	-	-	-	<b>(855)</b>
Други	(25)	-	-	-	-	<b>(25)</b>
<b>Общо</b>	<b>(84)</b>	<b>(953)</b>	<b>(1 320)</b>	<b>(9 294)</b>	<b>(16)</b>	<b>(11 667)</b>

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

По отношение на въздействието лихвените проценти върху отчета за доходите и този за капитала, разпределението на чувствителността на BP01 между позициите на FVTPL и FVOCI в края на 2025 г. е следното:

BP01 (лв.)	FVOCI	FVPL
<b>BP01, общо валута</b>	(552 237)	(11 628)
BP01 EUR	(298 294)	(3 563)
BP01 BGN	(244 575)	527
BP01 USD	(9 368)	(6 047)
Други	-	(2 545)

УниКредит Булбанк измерва лихвена чувствителност към предписаните от регулаторните органи шокови сценарии (Насоките на ЕБО относно лихвения риск, произтичащ от дейности извън търговския портфейл, оказващи влияние върху Финансовия риск по Стълб 2) измерена чрез промяната в икономическата стойност на собствения капитал (ССК). Стойности с референтна дата 31.12.2025 г.:

Сценарии	Паралелен шок на повишение	Паралелен шок на понижение	Понижение на дългосрочните лихвени проценти	Повишение на дългосрочните лихвени проценти	Повишение на краткосрочните проценти	Понижение на краткосрочните проценти
Икономическа стойност (лв.)	(168 703 570)	223 023	(180 527 075)	87 367 830	(198 853 918)	56 844 070
<b>Като процент от СК 1 ред</b>	<b>-4.04%</b>	<b>0.01%</b>	<b>-4.32</b>	<b>2.09%</b>	<b>-4.76%</b>	<b>1.36%</b>

По отношение на чувствителността на Нетния лихвен доход към промени в лихвените проценти, резултатите на ниво Банка към 31.12.2025 г. са:

Сценарии	Паралелен шок на понижение	Паралелен шок на повишение
Нетен лихвен доход (лв.)	(39 404 179)	(6 809 555)
Като процент от СК 1 ред	-0.94%	-0.16%

Изразена като обща стойност на базисна точка (total absolute basis-point), чувствителността спрямо една точка промяна в кредитни спредове за УниКредит Булбанк към 31 декември 2025 г. възлиза на 2 871 966 лв. Инструментите издадени като държавен дълг представляват основен дял в експозицията към кредитни спредове.

## Увеличение с една точка на кредитния спред (лв.)

Емитент	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
Централно правителство	(7 662)	(45 265)	(311 974)	(2 275 048)	(224 141)	(2 864 090)
Финансови клиенти	-	-	(828)	-	-	(828)
Корпоративни клиенти	-	-	(587)	(6 460)	-	(7 048)
<b>Общо Абсолютна стойност</b>	<b>(7 662)</b>	<b>(45 265)</b>	<b>(313 389)</b>	<b>(2 281 508)</b>	<b>(224 141)</b>	<b>(2 871 966)</b>

УниКредит Булбанк АД е изложена и на валутен риск чрез операциите си в чуждестранна валута, Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от позиционни овърнайт лимити. Чувствителността на валутните курсове описва отношението на справедливата стойност на инструмента

към валутните курсове или променливостта на валутните курсове. Чувствителността към валутния курс се изчислява чрез пропорционално изместване на съответния валутен курс с 1%.

Валутната чувствителност за “УниКредит Булбанк” АД към 31 декември 2025 г. е, както следва:

Валута	FX изменение, лв.
BGN	1 981 670 151
EUR	(1 978 343 309)
USD	(4 389 304)
PLN	963 720
GBP	176 579
SEK	123 857
Други	(201 694)

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес-сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-тестовите по основни класове активи и портфейли (кредитни, лихвени и валутни продукти), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката, се представят ежемесечно на FCRC-ALCO. Стрес тест сценариите се преразглеждат редовно, с цел отразяване на променящите се икономическа среда и регулаторни изисквания. През 2024 г., в съответствие с насоките на ЕБО, нови стрес сценарии, свързани с климатичния риск, бяха

въведени във BAAK рамката за стрес тестове на Банката.

Поведенческото моделиране, в съответствие с указанията на ЕБО, продължи да е неизменна част от управлението на лихвения риск в банковия портфейл (IRRBB) и ликвидния риск. Банката продължи да развива поведенческите модели за депозити на виждане и за оценка на проценти на предоговаряне на срочни депозити в отговор на стриктни валидационни изисквания. Моделирането продължи да играе ключова роля в инструментите за управление на риска, с пълна интеграция в стрес тестовите в областта на ликвиден и лихвен риск. Практиките за управлението на риска от кредитния спред на банковия портфейл бяха подобрени с нова вътрешна таксономия и подобрени изисквания към мониторинга и рипортинга.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Към 31 декември 2025 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	Евро и лева	Други валути	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	3 811 915	16 027	<b>3 827 942</b>
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	-	<b>200</b>
Деривати, държани за търгуване	65 997	65 430	<b>131 427</b>
Деривати, държани за хеджиране	33 860	-	<b>33 860</b>
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	5 441 189	271 761	<b>5 712 950</b>
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	26 177 400	170 491	<b>26 347 891</b>
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	1 458 719	-	<b>1 458 719</b>
Инвестиционни ценни книжа	2 168 574	26 263	<b>2 194 837</b>
Заложени инвестиционни ценни книжа	779 225	168	<b>779 393</b>
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	52 479	-	<b>52 479</b>
Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	228 483	-	<b>228 483</b>
Нематериални активи	78 821	-	<b>78 821</b>
Текущи данъчни активи	53 821	-	<b>53 821</b>
Нетекучи активи и групи, класифицирани като държани за продажба	16 280	-	<b>16 280</b>
Други активи	98 455	545	<b>99 000</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>40 465 418</b>	<b>550 685</b>	<b>41 016 103</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	43 045	66 199	<b>109 244</b>
Деривати, държани за хеджиране	89 369	433	<b>89 802</b>
Депозити от банки	2 019 161	192 209	<b>2 211 370</b>
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	29 707 066	1 438 127	<b>31 145 193</b>
Издадени облигации	2 464 527	-	<b>2 464 527</b>
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	(13 759)	-	<b>(13 759)</b>
Провизии	87 543	1 257	<b>88 800</b>
Текущи данъчни пасиви	-	-	<b>-</b>
Отсрочени данъчни пасиви	7 872	-	<b>7 872</b>
Други пасиви	141 497	4 823	<b>146 320</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>34 546 321</b>	<b>1 703 048</b>	<b>36 249 369</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>4 766 734</b>	<b>-</b>	<b>4 766 734</b>
<b>Нетна задбалансова спот и форуърд позиция</b>	<b>(1 174 586)</b>	<b>1 148 850</b>	<b>(25 736)</b>
<b>Нетна позиция</b>	<b>(22 223)</b>	<b>(3 513)</b>	<b>(25 736)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Към 31 декември 2024 г. валутният баланс на УниКредит Булбанк АД е, както следва:

В хиляди лева

	Евро и лева	Други валути	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	5 738 977	16 527	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	196	-	196
Деривати, държани за търгуване	121 539	5 692	127 231
Деривати, държани за хеджиране	39 332	-	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	2 286 045	192 497	2 478 542
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	22 171 158	130 727	22 301 885
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	1 303 586	-	1 303 586
Инвестиционни ценни книжа	2 054 004	15 457	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	289 474	-	289 474
Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия	52 479	-	52 479
Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	235 282	-	235 282
Нематериални активи	88 808	-	88 808
Други активи	154 594	480	155 074
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>34 535 474</b>	<b>361 380</b>	<b>34 896 854</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	81 355	6 294	87 649
Деривати, държани за хеджиране	118 926	-	118 926
Депозити от банки	1 881 810	206 920	2 088 730
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	24 833 217	1 585 707	26 418 924
Издадени облигации	1 743 506	-	1 743 506
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	8 624	-	8 624
Провизии	100 086	1 616	101 702
Текущи данъчни пасиви	47 736	-	47 736
Отсрочени данъчни пасиви	9 396	-	9 396
Други пасиви	115 462	5 518	120 980
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>28 940 118</b>	<b>1 806 055</b>	<b>30 746 173</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>4 150 681</b>	<b>-</b>	<b>4 150 681</b>
Нетна задбалансова спот и форуърд позиция	(1 464 668)	1 452 737	(11 931)
<b>Нетна позиция</b>	<b>(19 993)</b>	<b>8 062</b>	<b>(11 931)</b>

## (с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск, заемащ централно място в банковия бизнес, чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка, ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, управленските отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации, са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативното ниво, ликвидността се управлява от звеното „Управление на Баланса“ (в рамките на главна дирекция „Финанси“) и „Трежъри“ (в рамките на главна дирекция „Корпоративно банкиране“) докато функциите за контрол на риска са възложени на звено „Финансов риск и моделиране“ (в рамките на главна дирекция „Управление на риска“). Банката направлява ликвидния риск чрез набор от показатели и системи за мониторинг (управленски и регулаторни) в рамките на лимити и/или нива на предупреждение.

За целите на управление на краткосрочните лимитни експозиции, дефинирани чрез основния ликвиден кап и резултатите от ликвидните стрес-тестове, краткосрочните показатели за ликвидност се наблюдават съответно ежедневно и месечно. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви и се наблюдават месечно.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността

е планирането на извънредни ситуации и стрес тестове. Функцията за контрол на финансовите рискове извършва редовно стрес тестове за ликвидност, използвайки стандартизирани Групови сценарии. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на различни клиентски групи/сегменти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа приемливи като обезпечения от централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 2-месечен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показват добро покритие през 2025 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да се справи с ликвиден шок със собствени средства.

Следващите таблици представят анализ на очакваната реализация на финансовите активи както и финансовите пасиви на Банката, разпределени във времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за пасивите с определен падеж и моделно мапиране за пасивите с неопределен падеж или подлежащи на подновяване. Брутният размер включва също така и очакваните или договорените лихвени плащания. Действителните парични потоци обикновено се различават от представените, тъй като обичайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им преговаряне (подновяване).

В хиляди лева

Падежна таблица към 31.12.2025	До 1 година	Над 1 година	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната банка	3 827 942	-	<b>3 827 942</b>
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	-	<b>200</b>
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	5 127 217	585 733	<b>5 712 950</b>
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	7 604 197	18 743 694	<b>26 347 891</b>
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	1 458 719	<b>1 458 719</b>
Инвестиционни ценни книжа	200 559	1 994 278	<b>2 194 837</b>
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	779 393	<b>779 393</b>
Други активи	88 603	10 397	<b>99 000</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>16 848 718</b>	<b>23 572 214</b>	<b>40 420 932</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Падевна таблица към 31.12.2024	До 1 година	Над 1 година	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната банка	5 755 504	-	<b>5 755 504</b>
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	196	-	<b>196</b>
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	1 867 938	610 604	<b>2 478 542</b>
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	6 480 334	15 821 551	<b>22 301 885</b>
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	140 777	1 162 809	<b>1 303 586</b>
Инвестиционни ценни книжа	290 012	1 779 449	<b>2 069 461</b>
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	289 474	<b>289 474</b>
Други активи	142 772	12 302	<b>155 074</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>14 677 533</b>	<b>19 676 189</b>	<b>34 353 722</b>

В хиляди лева

Падевна таблица към 31.12.2025	Балансова стойност	Брутен номинален входящ (изходящ) паричен поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година
<b>Недериватни задължения</b>						
Депозити от банки	2 211 370	(2 212 086)	(2 212 086)	-	-	-
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	31 145 193	(31 154 179)	(28 041 176)	(995 960)	(1 926 230)	(190 813)
Издадени облигации	2 464 527	(2 983 314)	(19 026)	(18 318)	(79 003)	(2 866 967)
Неусвоени кредитни ангажименти и финансови гаранции	-	(11 346 572)	(8 768 279)	(1 225 776)	(1 258 707)	(93 810)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>35 821 090</b>	<b>(47 696 151)</b>	<b>(39 040 567)</b>	<b>(2 240 054)</b>	<b>(3 263 940)</b>	<b>(3 151 590)</b>
<b>Деривати държани за търгуване, нетно</b>	<b>22 183</b>					
Изходящ поток		(6 274 598)	(4 369 948)	(534 156)	(1 050 835)	(319 659)
Входящ поток		6 298 568	4 367 908	537 803	1 063 150	329 707
<b>Деривати държани за хеджиране, нетно</b>	<b>(55 942)</b>					
Изходящ поток		(730 744)	(9 922)	(11 575)	(85 273)	(623 974)
Входящ поток		671 915	5 540	18 464	72 347	575 564
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>(33 759)</b>	<b>(34 859)</b>	<b>(6 422)</b>	<b>10 536</b>	<b>(611)</b>	<b>(38 362)</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>35 787 331</b>	<b>(47 731 010)</b>	<b>(39 046 989)</b>	<b>(2 229 518)</b>	<b>(3 264 551)</b>	<b>(3 189 952)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Падежна таблица към 31.12.2024	Балансова стойност	Брутен номинален входящ (изходящ) паричен поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година
<b>Недериватни задължения</b>						
Депозити от банки	2 088 730	(2 089 234)	(2 088 944)	-	-	(290)
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	26 418 924	(26 431 349)	(24 091 284)	(780 331)	(1 429 923)	(129 811)
Издадени облигации	1 743 506	(2 509 639)	(216 987)	(17 447)	(73 595)	(2 201 610)
Неусвоени кредитни ангажименти и финансови гаранции	-	(10 477 538)	(8 498 388)	(996 875)	(897 208)	(85 067)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>30 251 160</b>	<b>(41 507 760)</b>	<b>(34 895 603)</b>	<b>(1 794 653)</b>	<b>(2 400 726)</b>	<b>(2 416 778)</b>
<b>Деривати държани за търгуване, нетно</b>						
Изходящ поток	39 582	(8 567 024)	(5 003 280)	(1 076 020)	(1 338 671)	(1 149 053)
Входящ поток		8 604 296	5 022 816	1 078 577	1 349 851	1 153 052
<b>Деривати държани за хеджиране, нетно</b>	<b>(79 594)</b>					
Изходящ поток		(489 449)	(7 518)	(7 166)	(66 336)	(408 429)
Входящ поток		403 169	2 063	15 642	55 410	330 054
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>(40 012)</b>	<b>(49 008)</b>	<b>14 081</b>	<b>11 033</b>	<b>254</b>	<b>(74 376)</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>30 211 148</b>	<b>(41 556 768)</b>	<b>(34 881 522)</b>	<b>(1 783 620)</b>	<b>(2 400 472)</b>	<b>(2 491 154)</b>

## (d) Кредитен риск

Кредитният риск се дефинира като потенциални загуби, произтичащи от неизпълнение на договорни задължения, свързани с вземания на Банката по притежавани от нея финансови инструменти.

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл.

Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

### (i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на управление на портфейлите и ограничаване на риска по сделките с деривати и ценни книжа с банки и клиенти, УниКредит Булбанк АД използва групов модел за оценка на риска от контрагента, базиран на Монте Карло симулации чрез прогнозиране на бъдещата експозиция на ниво портфейл за всеки един контрагент по отделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични

потоци и стрес предположения, отчитайки, там където е приложимо, споразумения за нетиране и обезпечения. На симулационен преглед подлежат всички основни видове сделки, като валутни и лихвени деривати, деривати, обвързани с капиталови и дългови инструменти, кредитни и стокови деривати.

Текущото изпълнение на трейдъри деривативните лимити и лимитите за ценни книжа са налични в реално време в централната групава трейдъри система. В допълнение УниКредит Булбанк АД ограничава кредитния риск, произтичащ от сделки с деривати и репо сделки чрез стриктното използване на рамкови договори (master agreements), задължителен преглед на документацията от правни специалисти и прилагането на стоп клаузи и договори за обезпечения.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Държавни ценни книжа</b>		
С рейтинг ВВВ -	200	196
<b>Акции</b>		
Без рейтинг	-	-
<b>Деривати (нетно)</b>		
Банки и други финансови институции	(85 867)	(47 995)
Корпоративни клиенти	52 108	7 983
<b>Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване</b>	<b>(33 559)</b>	<b>(39 816)</b>

Държавните ценни книжа оповестени към 31 декември 2025 г., включват само облигации, издадени от Република България.

## (ii) Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск в банковия портфейл се управлява като кредитоспособността на клиентите на Банката се оценява през целия живот на кредита – от датата на получаване в Банката на искането за кредит до датата на крайното погасяване. Издадените банкови гаранции и акредитиви, както и други неотменяеми ангажименти на Банката, също попадат в обхвата на наблюдение на кредитния риск. Като политика на редуциране на кредитния риск, Банката приема различни видове обезпечения в зависимост от кредитния продукт и клиента. Оценката и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка, и провизиите за кредитен риск, са от изключителната компетенция на Комитета за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск (FCRC – CRS), учреден в Банката.

Банката прилага принципа на индивидуална и колективна оценка на рисковите кредитни експозиции в зависимост от наличието или отсъствието на обективни индикатори за обезценка и отчитайки приетия праг за индивидуална същественост от 2 млн. евро.

Обективните индикатори за обезценка са тези “събития на загуба”, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка - Дефиниция на неизпълнение според насоките на ЕБО. Експозиция

се счита „в неизпълнение“, когато длъжникът е оценен като малко вероятно да изпълни изцяло своите кредитни задължения или когато което и да е съществено кредитно задължение е просрочено с повече от 90 дни. Прагът за същественост следва абсолютните и относителните критерии, определени в Насоките на ЕБО (100 евро / 500 евро в зависимост от регулаторния сегмент и 1%). Неизпълнение може да бъде установено и при реструктуриране поради финансови затруднения, производство по несъстоятелност или други ясни индикации за малка вероятност за плащане, както са определени в регулаторната рамка.

Критериите за класифициране взимат предвид праговете на същественост на просрочие и признаците за малко вероятно плащане (особено този, свързан с принудително реструктуриране на експозиции, където е определен максимален праг за намалена нетна настояща стойност от 1 %), включително допълнителни изисквания относно ефектите от разпространение на статус в неизпълнение в случай на свързани клиенти (група от свързани дружества и съвместни кредитни задължения). Освен това, като задължителен е определен минимален изпитателен срок от 3 месеца преди връщане в статут на неизпълнение.

Обективните индикатори за обезценка са тези “събития на загуба”, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка.

Експозициите с обективни доказателства за обезценка (експозиции в неизпълнение) обикновено предизвикват специфична обезценка (калкулираната сума въз основа на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели). Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“.

В началото на годината Банката въведе няколко мерки. Една от тях е премахването на списъка под наблюдение (WL1) като качествен критерий за Фаза 2 при корпоративния и микро сегмента, в резултат от обичайната дейност по поддръжка на моделите в Групата, извършена в съответствие с глобалните правила на УниКредит за МСФО 9 и финализирана през първото тримесечие на 2025 г. В резултат

на това брутна балансова стойност във Фаза 2 намаля, като делът ѝ в общия портфейл се понижи до 9.04%, което представлява спад от 392 базисни точки. Друга мярка е признаването на обезпечения от тип поземлени имоти като допустим инструмент за намаляване на кредитния риск за целите на очакваните кредитни загуби, в съответствие с рамката на Базел IV.

През втората половина на годината Банката сключи нова сделка по секюритизация с чуждестранен частен инвеститор за общ обем от 4.1 млрд. лева. В съответствие с насоките на Групата, всички експозиции, които преди това бяха част от периметъра на геополитическия наслагващ фактор (Geo Political Overlay - GPOL) и бяха прехвърлени към новата секюритизация, бяха изключени от GPOL портфейла, а натрупаната корекция на модела в размер на 15.6 млн. лева беше освободена.

По отношение на цената на риска, Банката отчита нетно освобождаване за цялата година в размер на 36 базисни точки, свързано основно с горепосочените мерки и внедряването на новия модел за брутен LGD, което доведе до съществено освобождаване на провизии по кредити в размер на 74.4 млн. лева както в портфейлите с обслужвани, така и с необслужвани експозиции в трите основни бизнес сегмента. Въпреки това нивото на покритие с провизии остава на комфортно равнище и за двата портфейла.

През годината две корекции на модела, начислени през 2024 г., свързани с физическия риск и отпадането на маржина на консерватизъм, бяха деактивирани. Към края на годината наслагващият фактор за просрочие, който беше начислен през 2024 г., остана като корекция на модела. През 2025 г., в корпоративния сегмент беше въведен нов управленски наслагващ фактор, свързан с новия модел за EAD.

Друга методологична промяна, внедрена през 2024 г. е тази, по отношение на трансферната логика - подход при определяне на количествен критерий за трансфер между Фаза 1 и Фаза 2. Моделът за определяне на трансферна логика включва набор от прагове в зависимост от остатъчния падеж на транзакцията и рейтинга при отпускането ѝ. Това означава, че използваният понастоящем минимален период на пробация от 3 месеца ще бъде заменен с понятието за минимален период на задържане във Фаза 2. За да се избегне волатилност в преминаването между отделните фази, се въвежда отчитането на минимален период на задържане във фаза 2, преди преминаването към фаза 1. По-специално, позиция може да се върне във фаза 1 само след като е била най-малко

3 месеца във фаза 2, считано от момента, в който тя е била класифицирана във фаза 2 за първи път. Това третиране е валидно както за количествените, така и за качествените индикатори за трансфер между фазите. За повече информация относно количествените прагове за значително увеличение на кредитния риск (SICR), включително минималния период на престой във Фаза 2, моля, вижте точка 4 (d) (iii) „Значително увеличение на кредитния риск“.

## **Интегриране на прогнозна информация в модела ОКЗ**

УниКредит Булбанк използва моделите на стрес тестовите за включване на макроикономическите ефекти в очакваните кредитни загуби. Решението за използване на сателитни модели (разработени от Групата) има за цел да осигури подходящо привеждане в съответствие между различните процеси, които в рамките на Групата предвиждат използването на макроикономически прогнози (например стратегия за портфейла, бюджетирание, стрес тестове). Освен това сателитните модели се основават на вътрешни оценки на прогнозите за макроикономическите показатели и се разработват в съответствие с добре познати иконометрични модели, като по този начин се гарантира изпълнението на изискванията, посочени в параграф 22 от EBA/GL/2017/06: “За да се гарантира своевременното признаване на кредитните загуби, кредитните институции следва да вземат предвид прогнозна информация, включително макроикономически фактори. Когато разглеждат прогнозна информация, кредитните институции следва да прилагат разумна преценка в съответствие с общоприетите методи за икономически анализ и прогнозиране и подкрепена от достатъчен набор от данни.” и 39: “Прогнозната информация, включително икономическите прогнози и свързаните с тях фактори на кредитния риск, използвани за оценките на ECL, следва да бъде в съответствие с входящите данни за други съответни приблизителни оценки в рамките на финансовите отчети, бюджетите, стратегическите и капиталовите планове, както и с друга информация, използвана при управлението и отчитането в рамките на кредитната институция.”.

Стрес тестовите модели (или сателитни модели) са набор от модели, насочени към превръщането на макроикономическите условия в параметри на кредитния риск (PD/LGD) . В по-широката рамка на стрес тестовите моделите служат като основа за изчисляване на стресираните PD/LGD при неблагоприятните сценарии, приети за целите на стрес теста, и се използват както за регулаторни (ЕБО, ВААК), така и за управленски стрес тестове.

По отношение на методологията за моделиране

настоящата рамка предвижда два различни подхода за портфейли с високо и ниско ниво на изпълнение. По-специално за портфейлите с високо ниво на изпълнение (Банкиране на дребно, Малки и средни предприятия (МСП) и средни корпоративни клиенти) вътрешните исторически данни за загуба при изпълнение и възстановяване, на ниво група със сходни характеристики (държава/клас активи), са използвани за оценка на пряката връзка между процентите на изпълнение и възстановяване и макроикономическите фактори. Където е възможно, в структурата на модела са включени и измерения като жизнен цикъл (възраст на кредити/период на изпълнение) и качество (време на възникване/неизпълнение на експозицията) с цел по-добро изолиране на въздействието на макроикономическите условия от други ефекти, оказващи влияние върху развитието на процента на изпълнение/възстановяване в портфейла.

Въпреки това по отношение на портфейлите с ниско ниво на изпълнение, за които няма налични достатъчно вътрешни данни, избраният подход предвижда моделиране на двигателите за оценка на PD/LGD модела (например финансови показатели) срещу макроикономическите променливи. Получените рейтинговите променливи, обусловени от макроикономическите фактори, се използват впоследствие като входящи данни за Рейтинговата система с цел да се преизчисли в детайл прогнозата за PD/LGD за всеки контрагент.

## Множество сценарии

Параграф Б5.5.42. от МСФО 9 изисква оценката на очакваните кредитни загуби да отразява безпристрастна и претеглена по вероятност сума, определена чрез оценяване на редица възможни резултати. Настоящият раздел предоставя описание на методологията, приета във връзка с вероятностно претеглените ОКЗ, като се използват няколко макроикономически сценарии.

Избраният подход предвижда използването на три различни макроикономически сценарии и вероятностни тегла за всеки от тях. По-конкретно бяха разгледани базов сценарий, един низходящ и един възходящ сценарии. Департаментът за изследване на УниКредит изготвя шестмесечни макроикономически прогнози въз основа на базови и алтернативни низходящи и възходящи сценарии.

Всеки от сценариите предвижда тригодишни прогнози, които включват всички релевантни макроикономически фактори, разгледани в сателитните модели. Вероятността за възникване, определена от Департамента за изследвания на

УниКредит, е определена за всеки от сценариите, като е гарантирано, че вероятността за възходящия и низходящия сценарий не е пристрастна към екстремни сценарии, в противен случай обхватът и тежестта на сценариите не биха били представителни. Настоящите и историческите тегла са представени в следната таблица:

Сценарий	Тегла (вероятности)			
	декември 22	декември 23	декември 24	декември 25
Базов	60%	60%	60%	60%
Позитивен	0%	0%	5%	5%
Негативен	40%	40%	35%	35%

Рамката за кредитни стрес тестове на групата предоставя подходящ набор от модели (сателитни модели) в съответствие с МСФО 9, използвани с цел прогнозиране на условни PD/LGD за всеки сценарий.

Като „среден“ сценарий се определя **средно претеглената стойност на делта ПН (проценти на изпълнение), предоставена при всеки от гореспоменатите сценарии**. Този „среден“ сценарий следва да се използва при разпределението на експозициите по отделните фази на всеки от сценариите, действително, според разпоредбите на ITG (IFRS 9 Transition Group), „един финансов инструмент не може да съществува едновременно във фаза 1 и фаза 2“.

Разглеждането на множество сценарии е удачно в случай, че съществува нелинейна връзка между ключовите компоненти на ECL и съответните икономически параметри.

За да бъде изпълнено изискването на параграф Б5.5.42, ECL следва да се калкулират при няколко сценария и да се изведат среднопретеглени ECL, базирани на вероятността всеки сценарий да се случи. Алтернативно, банките имат право да извлекат наслагващ фактор, за да отчетат нелинейността на рисковите компоненти на ECL и съответните макроикономически параметри.

Изпълнението на повече сценарии в рамките на производствения процес по изчисление на ECL не би отговорило на критериите за производствените срокове по изчисление на ECL, следователно се счита за неоправдан разход и усилие за банките. Поради тази причина бе решено да се отчетат множество макроикономически сценарии, като се направи оценка на годишния наслагващ фактор, който следва да се приложи към ECL, изчислен по базовия сценарий.

Интересен е въпросът как следва да се дефинира разпределението на експозициите по отделните

фази при подхода на множествения сценарий и дали би имало смисъл да се приеме, че един актив може да бъде едновременно класифициран във фаза 1 и фаза 2. В тази връзка в дискусиата на ITG бе отбелязано, че когато обхватът на възможните прогнозни икономически сценарии е взаимно изключващ се, даден сценарий не може да се прилага за част от определен актив, докато други сценарии се прилагат за различни части от същия актив. Съответно един финансов инструмент не може да съществува едновременно във фаза 1 и фаза 2. В съответствие с позицията, защитена от ITG, наслагващия фактор следва да се определи, като се приеме, че фазата няма да се промени при различен сценарий, а ще се запази постоянна, и ще се изчислява по „средния“ сценарий (получен, както е описано по-горе, чрез осредняване на делтите при всеки сценарий), така че във всеки сценарий да се използва безпристрастна оценка.

#### Постоянен наслагващ фактор

За определяне на съотношението между вероятно претеглените ECL и ECL при базовия сценарий, се използва един опростен и ясен подход, както е показано по-долу:

$$\text{Наслагващ фактор} = \frac{\sum_k ECL_k^{\text{среднопретеглена}}}{\sum_k ECL_k^{bl|bl}}$$

(1) Където:

- $i/j$  =  $i$  е сценарият, използван за калкулиране на ECL, а  $j$  е сценарият, използван за определяне на фазата (например  $ECL^{bl|avg}$  означава, че базовият сценарий се използва за пресмятане на ECL, а средният е сценарият, използван за определяне на фазата)

- $ECL_k^{\text{Weighted|avg}} = p_{cont} \cdot ECL_k^{\text{cont|avg}} + p_{bl} \cdot ECL_k^{bl|avg} + p_{pos} \cdot ECL_k^{\text{pos|avg}}$   
за трансакция  $k$

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

(2) Таблицата по-долу съдържа списък с макроикономически променливи, взети предвид при всеки иконометричен модел за прогнозиране:

Макроикономически сценарий	Базов МСФО 25Q4 (60%)						Негативен МСФО 25Q4 (35%)			Позитивен МСФО 25Q4 (5%)		
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Реален БВП, промяна на годишна база в %	1.8	2.8	3.7	3.7	3.4	3.3	2.2	1.4	2.8	4.7	4.2	3.8
Инфлация (ИПЦ), промяна на годишна база, края на периода	4.7	2.2	5.3	3.3	3.0	2.8	2.0	1.5	2.6	3.8	3.5	3.0
Инфлация (ИПЦ), промяна на годишна база, средно	9.6	2.4	4.6	3.4	3.1	2.9	2.3	1.6	2.4	3.9	3.6	3.1
Месечна заплата, номинална, в евро	1028.8	1187.9	1329.7	1468.4	1610.3	1758.1	1448.1	1559.6	1687.5	1483.1	1626.4	1765.1
Процент на безработица, %	4.3	4.2	3.5	3.3	3.1	3.0	4.8	4.4	3.7	3.1	2.9	2.9
Обменен курс/ евро, края на периода	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Обменен курс/ евро, средно	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Краткосрочен процент, края на периода	3.8	2.8	1.9	2.0	2.3	2.3	1.2	1.0	1.0	2.0	2.3	2.3
Краткосрочен процент, средно	3.1	3.5	2.1	2.0	2.1	2.3	2.7	1.0	1.0	2.0	2.1	2.3
Дългосрочни лихвени проценти 10г. (%)	4.0	3.9	3.7	3.6	3.6	3.7	3.1	3.1	3.3	3.6	3.6	3.7
Индекс на цените на жилища, промяна на годишна база в %	9.9	16.5	14.7	10.8	8.8	7.6	7.5	5.5	5.0	11.8	9.8	8.6

Според анализ, извършен от отделът за ВААК и стрес тестове в Холдинга, прогнозата за БВП (над 3 г.) се приема за най-релевантния икономически фактор като показател за тежестта на сценария..

## Макроикономическа и ECL чувствителност през 2025

Анализът по-долу показва, че при спад на БВП (БВП е основният двигател на чувствителността, докато други макроикономически променливи оказват ограничено влияние) при негативен сценарий с 1 пункт (натрупан за 3 години), очакваните кредитни загуби се очаква да се увеличат с около +1.17% или 5 859 хил. лв. При позитивен сценарий при ръст от 1 пункт (натрупан за 3 години) на БВП, очакваните кредитни загуби се очаква да намалее с около -0.95% или 4 767 хил. лв.:

В хиляди лева

Сценарий	Тегло	Макроикономическа променлива	2026	2027	2028	Зг. натруп	Непретеглени ECL	Претеглени ECL
Позитивен	5%	БВП ръст %	4.7	4.2	3.8	13.25	487 571	
Базов	60%	БВП ръст %	3.7	3.4	3.3	10.77	499 387	507 485
Негативен	35%	БВП ръст %	2.2	1.4	2.8	6.53	524 213	
<b>Делта Базов спрямо Негативен сценарий</b>						<b>-4.24</b>	<b>24 826</b>	
<b>Делта Базов спрямо Позитивен сценарий</b>						<b>2.48</b>	<b>-11 816</b>	
<b>Абсолютна ECL чувствителност спрямо Зг. БВП при негативен сценарий</b>							<b>5 859</b>	
<b>Абсолютна ECL чувствителност спрямо Зг. БВП при позитивен сценарий</b>							<b>-4 767</b>	
<b>% ECL чувствителност спрямо Зг. кумулативен БВП при негативен сценарий</b>							<b>1.17%</b>	
<b>% ECL чувствителност спрямо Зг. кумулативен БВП при позитивен сценарий</b>							<b>-0.95%</b>	

Обобщаваща таблица (стойностите не включват корекции на модела), за всеки сценарий, към 31.12.2025г.:

В хиляди лева

Портфейл	Базов				Негативен				Позитивен				Окончателен			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Корп. клиенти	18 011	71 506	264 204	<b>353 721</b>	20 324	81 888	265 772	<b>367 984</b>	16 570	66 161	263 246	345 977	18 869	74 914	264 384	<b>358 167</b>
Малък бизнес	5 317	18 446	47 288	<b>71 051</b>	5 897	22 041	48 227	<b>76 165</b>	5 069	17 567	46 709	69 345	5 641	19 569	47 587	<b>72 797</b>
Домакинства-ипотеки	6 897	30 716	17 154	<b>54 767</b>	7 695	33 461	18 439	<b>59 595</b>	6 533	29 616	16 533	52 682	7 113	31 677	17 481	<b>56 271</b>
Домакинства-други	639	3 688	7 292	<b>11 619</b>	692	4 080	7 468	<b>12 240</b>	615	3 510	7 213	11 338	660	3 804	7 430	<b>11 894</b>
Други	6 585	1 644	-	<b>8 229</b>	6 585	1 644	-	<b>8 229</b>	6 585	1 644	-	8 229	6 674	1 682	-	<b>8 356</b>

По-долу са описани стъпките, които трябва да се следват при постоянен наслагващ фактор:

1. Като първа стъпка екипът за стрес тестове трябва да предостави прогнозите (DR- коефициенти на неизпълнение, RR- коефициенти на възстановяване, др.) при всеки от трите избрани сценария (i)
2. След това разпределението по фази при „средния“ сценарий трябва да се изчисли еднократно и да се запази постоянна за всеки сценарий (i).

3. Като последна стъпка, очакваните кредитни загуби трябва да се изчислят за  $i$  сценарий ( $i=1,\dots,3$ ) и вероятностно претеглените  $ECL$  трябва да се определят, осреднявайки  $ECL$ , получени при всеки сценарий, умножени за вероятността на всеки сценарий ( $i$ ) да се случи.

По време на месечния процес за изчисляване на  $ECL$ , наслагващият фактор трябва да бъде умножен с  $ECL$ , изчислен при базовия сценарий за всяка трансакция  $k$ , с цел да се коригира ефектът на нелинейност, както е показано:

$$ECL_k^{\text{окончателен}} = ECL_k^{bl} \times \text{Наслагващ фактор}$$

Таблицата по-долу съдържа изчислените стойности на наслагващия фактор към декември 2025 (предоставени на ниво Холдинг):

Рейтингова система <sup>1</sup>	Фактор на допълнителни корекции към декември 2025
CRP	1.0019
FI	1.0145
IND	1.0191
MNC	1.0235
PFR	1.0019
SME	1.0170
SOV	1.2181

Наслагващият фактор се калкулира съгласно степента на детайлност на рейтинговата система на групата или агрегирането, използвано за целите на МСФО 9 в случай на споделен кредитен риск.

Наслагващият фактор следва да се калибрира отново на всеки шест месеца при наличие на новите прогнози и тегла при множество сценарии.

Наслагващият фактор на GW портфейлите ще се оценят на централно ниво и ще бъдат споделени на време за местно приложение при изпълнението на месечните процедури по изчисление на LLP.

Накрая се подчертава, че наслагващият фактор не представлява прогнозен параметър, а мултипликативен фактор, който следва да се прилага върху базовите  $ECL$ , за да се получат окончателните  $ECL$ , които са вероятностно претеглени суми, определени чрез оценка на редица възможни резултати. Поради невъзможността да се калкулират окончателните месечни  $ECL$  като средна стойност на месечните  $ECL$  при няколко сценария, наслагващият фактор се използва като

алтернативно решение. Следва да се извърши анализ на правдоподобността на резултатите от  $ECL$  при позитивния и негативния сценарий, за да се гарантира, че при тези сценарии не се извеждат изключително ниски или високи стойности на  $ECL$ . Въпреки това, третирането на отклоняващите се стойности не се счита за нужно, тъй като окончателните стойности на  $ECL$  следва да се изчислят, като се вземат предвид всички възможни резултати, като в следствие всеки долен праг/таван или премахване на наблюденията, биха довели до отклонение от изискванията на МСФО.

## България и санкциите на САЩ срещу Руски петролни компании

В контекста на засилващото се геополитическо и търговско напрежение, включително възобновеният глобален протекционизъм, фрагментацията на веригите за доставки и енергийните уязвимости, повишаващи риска от неблагоприятни кредитни последиствия, съществуващите управленски корекции, свързани с геополитическия риск, бяха преоценени, за да се осигури по-последователно и прогнозно ориентирано количествено определяне на потенциалните загуби.

България е силно зависима от рафинерията на един единствен доставчик – една от най-големите петролни рафинерии на Балканите и най-голямото индустриално предприятие в страната. В отговор на геополитическото развитие, България предприе извънредни мерки за гарантиране на оперативната непрекъснатост и националната енергийна сигурност.

За икономики с висока зависимост от единствен доставчик или критична инфраструктура, рискът не се ограничава до непосредственото налагане на санкции, а се разпростира и върху възможността за бъдещи ограничения или регулаторни промени. Тази динамика може да доведе до:

- Волатилност на енергийните пазари и внезапни срывове във веригите за доставки;
- Свиване на маржовете на печалба за предприятията и повишени оперативни разходи;
- Повишен кредитен риск, особено в енергоемките сектори.

Подобна несигурност подчертава необходимостта от интегриране на геополитическите рискови фактори, така че да се осигури устойчивост срещу потенциални сътресения, дори когато санкции не се прилагат активно.

За да се определи количествено потенциалния ефект от шока в цените на енергията върху степента на неизпълнение (Default Rate) на

<sup>1</sup> CRP – Корпоративни, FI – Финансови институции, IND – Физически лица, MNC – Международни компании, SME – Малки и средни предприятия, PFR – Модел за рейтинг за финансиране на проекти, SOV – Суверени

българските корпоративни клиенти, бе използван съществуващият Групов сателитен модел за корпоративни контрагенти, който включва цената на петрола сред входните променливи.

Основните допускания са:

- Референтен сценарий: Рецесионен сценарий (МСФО 9 неблагоприятен), в съответствие с рамката за изчисление на наслагващия фактор;
- Приложен шок: Средно увеличение в цената на петрола от 30 USD/барел през 2026 спрямо 2025 г.;
- Макроикономически променливи: БВП и инфлация съответни на Рецесионен сценарий.

Анализът показва, че при този сценарий за България годишната степен на неизпълнение (Default Rate) за корпоративния портфейл би се повишила с +40% спрямо стойността при „МСФО 9 неблагоприятен“.

Тази разлика беше приложена в допълнение към Сателитните модели и Секторните модели, за да се обхване рискът от бъдещи ограничения или регулаторни промени.

В съответствие с последните Оперативни насоки на Групата, новият геополитически наслагващ фактор ще бъде приложен от декември 2025 г. В резултат, натрупаният геополитически наслагващ фактор, свързан с ипотечни кредити при физически лица и експозициите към CREF (Финансирането на търговски имоти), ще бъде преразпределен към корпоративния сегмент, за да отрази адекватно повишения базов риск в енергоемките индустрии.

Подходът за изчисление на преоценения корпоративен геополитически наслагващ фактор остава в съответствие с този, който се прилага до сега. При него се оценяват актуализирани, отрицателни, претеглени по експозиция нива на неизпълнение; вземат се предвид съответните нови постъпления в портфейла от необслужвани експозиции; и се определят провизиите (LLP) необходими за покриване на посочените постъпления при среден процент на покритие на UTP портфейла (малко вероятно плащане).

Към декември 2025 г. Групата въведе нов портфейл за енергоемки индустрии, който вече обхваща 17 бизнес сектора (включително въздушен транспорт, логистика, комунални услуги, както и нови сегменти като професионални услуги, недвижими имоти, търговия на едро, туризъм), като на всеки е присвоен определен геополитически наслагващ фактор в съответствие с методологията на Групата. Новият геополитически наслагващ фактор (GPOL) е в размер на 127.3 млн. лв.

Като втора стъпка се прилага проактивно разпределение по фази върху ревизирия GPOL

периметър, при което класификацията в списъка за наблюдение (WL1) се счита за качествен критерий за отнасяне към Фаза 2. Общият ефект върху очакваните кредитни загуби, на индивидуално ниво, възлиза на 3.3 млн. лв., които към декември 2025 г. са отчетени като корекция на модела.

Първоначално стратегията за амортизация на натрупания GPOL беше планирана за период от две години, започвайки от 2026 г. Въпреки това, поради нарастващата несигурност, свързана с глобалните геополитически развития, Групата реши да удължи периода на амортизация на три години, отразявайки очакването, че повишените нива на риск ще се запазят по-дълго от първоначално предвиденото.

Прилагането на наслагващи фактори е допълнение към моделите по смисъла на МСФО 9, които структурно вече отразяват ефектите от геополитически кризи. В този смисъл, докато моделите на МСФО 9 обхващат макро-икономическите ефекти на портфейлна основа, геополитическите наслагващи фактори действат на под-портфейлно ниво при непредвидени обстоятелства.

Мониторингът на кредитния риск е фокусиран върху изпълнението на лимитите за кредитиране, установени в Закона за кредитните институции. Експозицията към един клиент или група от свързани клиенти, надвишаваща 10% от капитала от първи ред, се третира като голяма експозиция и подлежи на одобрение от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група от свързани клиенти следва да не превишава 25% от капитала от първи ред на банката.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Таблицата показва съотношението към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. на най-голямата експозиция към група клиенти и петте най-големи групи клиент (без свързани лица).

В хиляди лева

	Кредитна експозиция преди риск трансфер		Кредитна експозиция след риск трансфер		% от капиталовата база	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Най-голяма кредитна експозиция към група клиенти	441 785	330 640	438 242	186 054	11.4%	5.82%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи клиенти	1 678 611	1 447 010	1 326 335	969 492	34.5%	30.30%

Разпределението по различни класове на провизиите за загуба от обезценка към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е представено в следващата таблица:

В хиляди лева

Кредитни загуби по класове	2025	2024
Салда при Централната Банка	-	59
Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	503	244
Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	107	230
Кредити и аванси на клиенти	614 790	702 845
Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	491	926
Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	547	998
Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	54 186	66 995
<b>Общо кредитни загуби по класове</b>	<b>670 624</b>	<b>772 297</b>

Таблиците по-долу анализират движението на кредитни загуби през годината по класове активи:

В хиляди лева

Кредитни загуби - Салда при Централната Банка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(60)</b>	-	-	-	<b>(60)</b>
Промени в кредитни загуби					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(5)	-	-	-	(5)
Финансови активи, изплатени през годината	6	-	-	-	6
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(59)</b>	-	-	-	<b>(59)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Салда при Централната Банка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Кредитни загуби към 31.12.2024	(59)	-	-	-	(59)
Промени в кредитни загуби					
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	37	-	-	-	37
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	-	-	-	-	-
Финансови активи, изплатени през годината	22	-	-	-	22
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби – Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(134)</b>	-	-	-	<b>(134)</b>
Промени в кредитни загуби					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	13	-	-	-	<b>13</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(230)	-	-	-	<b>(230)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	107	-	-	-	<b>107</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(244)</b>	-	-	-	<b>(244)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби – Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(244)</b>	-	-	-	<b>(244)</b>
Промени в кредитни загуби					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	(15)	-	-	-	<b>(15)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(479)	-	-	-	<b>(479)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	235	-	-	-	<b>235</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(503)</b>	-	-	-	<b>(503)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(68)</b>	-	-	-	<b>(68)</b>
Промени в кредитни загуби					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(162)	-	-	-	<b>(162)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	-	-	-	-	-
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(230)</b>	-	-	-	<b>(230)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(230)</b>	-	-	-	<b>(230)</b>
Промени в кредитни загуби					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	-	-	-	-	-
Финансови активи, изплатени през годината	123	-	-	-	<b>123</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(107)</b>	-	-	-	<b>(107)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(815)</b>	-	-	-	<b>(815)</b>
Промени в кредитни загуби					
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(31)	-	-	-	<b>(31)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(126)	-	-	-	<b>(126)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	46	-	-	-	<b>46</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(926)</b>	-	-	-	<b>(926)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(926)</b>	-	-	-	<b>(926)</b>
Промени в кредитни загуби					
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	544	-	-	-	<b>544</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(142)	-	-	-	<b>(142)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	33	-	-	-	<b>33</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(491)</b>	-	-	-	<b>(491)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(968)</b>	-	-	-	<b>(968)</b>
Промени в кредитни загуби					
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(47)	-	-	-	<b>(47)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	185	-	-	-	<b>185</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(492)	-	-	-	<b>(492)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	324	-	-	-	<b>324</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(998)</b>	-	-	-	<b>(998)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(998)</b>	-	-	-	<b>(998)</b>
Промени в кредитни загуби					
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	-	-	-	-	-
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	519	-	-	-	<b>519</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(139)	-	-	-	<b>(139)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	71	-	-	-	<b>71</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(547)</b>	-	-	-	<b>(547)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(64 105)</b>	<b>(211 784)</b>	<b>(405 526)</b>	-	<b>(681 415)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(6 077)	6 064	13	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	122 671	(123 547)	876	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	15 186	61 783	(76 969)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(138 301)	(84 760)	(15 762)	-	<b>(238 823)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	20 916	119 841	72 109	-	<b>212 866</b>
Отписвания	-	-	17 427	-	<b>17 427</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(22 388)	(44 963)	(7 845)	-	<b>(75 196)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	5 457	35 110	21 838	-	<b>62 405</b>
Промени в модели/риск параметри	-	-	-	-	-
Валутни разлики и други движения	-	-	(109)	-	<b>(109)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(66 641)</b>	<b>(242 256)</b>	<b>(393 948)</b>	-	<b>(702 845)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(57 366)</b>	<b>(131 511)</b>	<b>(318 384)</b>	-	<b>(507 261)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(4 090)	4 082	8	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	103 032	(103 148)	116	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	10 263	43 935	(54 198)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(111 721)	(54 064)	(12 101)	-	<b>(177 886)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	18 105	68 420	52 142	-	<b>138 667</b>
Отписвания	-	-	11 166	-	<b>11 166</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(15 188)	(11 108)	(5 625)	-	<b>(31 921)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	4 803	24 855	13 358	-	<b>43 016</b>
Промени в модели/риск параметри	(118)	(1 548)	-	-	<b>(1 666)</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	(109)	-	<b>(109)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(52 280)</b>	<b>(160 087)</b>	<b>(313 627)</b>	-	<b>(525 994)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(6 739)</b>	<b>(80 273)</b>	<b>(87 142)</b>	-	<b>(174 154)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(1 987)	1 982	5	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	19 639	(20 399)	760	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	4 923	17 848	(22 771)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(26 580)	(30 696)	(3 661)	-	<b>(60 937)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	2 811	51 421	19 967	-	<b>74 199</b>
Отписвания	-	-	6 261	-	<b>6 261</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(7 200)	(33 855)	(2 220)	-	<b>(43 275)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	655	10 255	8 479	-	<b>19 389</b>
Промени в модели/риск параметри	118	1 548	-	-	<b>1 666</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	-	-	-
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(14 360)</b>	<b>(82 169)</b>	<b>(80 322)</b>	-	<b>(176 851)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(66 641)</b>	<b>(242 256)</b>	<b>(393 948)</b>	-	<b>(702 845)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(5 227)	5 209	18	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	47 981	(48 643)	662	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	47 901	33 211	(81 112)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(102 462)	(72 953)	(27 478)	-	<b>(202 893)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	29 999	158 170	71 809	-	<b>259 978</b>
Отписвания	-	-	22 175	-	<b>22 175</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(19 081)	(20 220)	(2 297)	(2 275)	<b>(43 873)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	7 484	24 748	20 534	-	<b>52 766</b>
Промени в модели/риск параметри	-	-	-	-	-
Валутни разлики и други движения	-	-	(98)	-	<b>(98)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(60 046)</b>	<b>(162 734)</b>	<b>(389 735)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(614 790)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(52 280)</b>	<b>(160 087)</b>	<b>(313 627)</b>	<b>-</b>	<b>(525 994)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(4 214)	4 214	-	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	35 482	(35 482)	-	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	43 023	20 864	(63 887)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(81 817)	(58 267)	(23 278)	-	<b>(163 362)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	22 909	98 214	49 958	-	<b>171 081</b>
Отписвания	-	-	15 167	-	<b>15 167</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(11 434)	(11 451)	(567)	(2 275)	<b>(25 727)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	5 759	15 106	11 709	-	<b>32 574</b>
Промени в модели/риск параметри	(1 970)	(161)	-	-	<b>(2 131)</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	(98)	-	<b>(98)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(44 542)</b>	<b>(127 050)</b>	<b>(324 623)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(498 490)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(14 360)</b>	<b>(82 169)</b>	<b>(80 322)</b>	<b>-</b>	<b>(176 851)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(1 013)	995	18	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	12 499	(13 161)	662	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	4 878	12 347	(17 225)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(20 646)	(14 686)	(4 199)	-	<b>(39 531)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	7 090	59 956	21 851	-	<b>88 897</b>
Отписвания	-	-	7 008	-	<b>7 008</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(7 647)	(8 769)	(1 730)	-	<b>(18 146)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	1 725	9 642	8 825	-	<b>20 192</b>
Промени в модели/риск параметри	1 970	161	-	-	<b>2 131</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	-	-	-
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(15 504)</b>	<b>(35 684)</b>	<b>(65 112)</b>	<b>-</b>	<b>(116 300)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(19 126)</b>	<b>(29 895)</b>	<b>(42 433)</b>	-	<b>(91 454)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(1 860)	1 859	1	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	11 104	(11 164)	60	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	978	1 032	(2 010)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(15 438)	(2 968)	(2 164)	-	<b>(20 570)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	7 077	13 414	7 136	-	<b>27 627</b>
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	-	-	-	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(10 701)	(6 106)	(637)	-	<b>(17 444)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	4 617	12 826	17 403	-	<b>34 846</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(23 349)</b>	<b>(21 002)</b>	<b>(22 644)</b>	-	<b>(66 995)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(23 349)</b>	<b>(21 002)</b>	<b>(22 644)</b>	-	<b>(66 995)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(599)	597	2	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	4 577	(4 585)	8	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	1 879	1 905	(3 784)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(7 920)	(5 853)	(2 281)	-	<b>(16 054)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	14 634	12 185	2 624	-	<b>29 443</b>
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	-	-	-	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(9 534)	(5 562)	(738)	-	<b>(15 834)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	3 510	6 877	4 867	-	<b>15 254</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(16 802)</b>	<b>(15 438)</b>	<b>(21 946)</b>	-	<b>(54 186)</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Таблиците по-долу анализират движението на клиентския портфейл по амортизирана стойност по отношение на качество и съответните движения в брутната отчетна стойност през 2025 г., съгласно изискванията на МСФО 9:

В хиляди лева

Салда при Централната Банка	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	3 014 445	-	-	-	3 014 445	5 273 168	-	-	-	5 273 168
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>3 014 445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 014 445</b>	<b>5 273 168</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 273 168</b>
Кредитни загуби	-	-	-	-	-	(59)	-	-	-	(59)
<b>Балансова стойност</b>	<b>3 014 445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 014 445</b>	<b>5 273 109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 273 109</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	5 287 543	-	-	-	5 287 543	2 064 282	-	-	-	2 064 282
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	10 609	-	-	-	10 609	137	-	-	-	137
Клас 7-8: Нередовни (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	2	-	-	-	2	12	-	-	-	12
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>5 298 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 298 154</b>	<b>2 064 431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064 431</b>
Кредитни загуби	(503)	-	-	-	(503)	(244)	-	-	-	(244)
<b>Балансова стойност</b>	<b>5 297 651</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 297 651</b>	<b>2 064 187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064 187</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	415 406	-	-	-	415 406	414 585	-	-	-	414 585
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>415 406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415 406</b>	<b>414 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>414 585</b>
Кредитни загуби	(107)	-	-	-	(107)	(230)	-	-	-	(230)
<b>Балансова стойност</b>	<b>415 299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415 299</b>	<b>414 355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>414 355</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	3 615 671	-	-	-	3 615 671	3 085 269	-	-	-	3 085 269
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	73 578	-	-	-	73 578	5 105	-	-	-	5 105
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>3 689 249</b>	-	-	-	<b>3 689 249</b>	<b>3 090 374</b>	-	-	-	<b>3 090 374</b>
Кредитни загуби	(491)	-	-	-	(491)	(926)	-	-	-	(926)
<b>Балансова стойност</b>	<b>3 688 758</b>	-	-	-	<b>3 688 758</b>	<b>3 089 448</b>	-	-	-	<b>3 089 448</b>

В хиляди лева

Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	2 657 029	-	-	-	2 657 029	2 334 828	-	-	-	2 334 828
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	293 801	-	-	-	293 801	-	-	-	-	-
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>2 950 830</b>	-	-	-	<b>2 950 830</b>	<b>2 334 828</b>	-	-	-	<b>2 334 828</b>
Кредитни загуби	(547)	-	-	-	(547)	(998)	-	-	-	(998)
<b>Балансова стойност</b>	<b>2 950 283</b>	-	-	-	<b>2 950 283</b>	<b>2 333 830</b>	-	-	-	<b>2 333 830</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	8 456 331	28 299	-	-	<b>8 484 630</b>	7 169 731	77 803	-	-	<b>7 247 534</b>
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	13 393 252	1 196 658	-	-	<b>14 589 910</b>	10 335 747	2 077 391	-	-	<b>12 413 138</b>
Клас 7-8: Нередовни (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	255 163	800 847	-	-	<b>1 056 010</b>	193 427	812 900	-	-	<b>1 006 327</b>
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	398 408	2 275	<b>400 683</b>	-	-	444 859	-	<b>444 859</b>
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	201 388	-	<b>201 388</b>	-	-	106 915	-	<b>106 915</b>
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>22 104 746</b>	<b>2 025 804</b>	<b>599 796</b>	<b>2 275</b>	<b>24 732 621</b>	<b>17 698 905</b>	<b>2 968 094</b>	<b>551 774</b>	-	<b>21 218 773</b>
Кредитни загуби	(60 046)	(162 734)	(389 735)	(2 275)	<b>(614 790)</b>	(66 640)	(242 256)	(393 949)	-	<b>(702 845)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>22 044 700</b>	<b>1 863 070</b>	<b>210 061</b>	-	<b>24 117 831</b>	<b>17 632 265</b>	<b>2 725 838</b>	<b>157 825</b>	-	<b>20 515 928</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на корпоративни клиенти по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	6 423 258	6 819	-	-	<b>6 430 077</b>	5 660 302	47 621	-	-	<b>5 707 923</b>
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	8 138 716	887 936	-	-	<b>9 026 652</b>	6 302 265	1 681 007	-	-	<b>7 983 272</b>
Клас 7-8: Нередовни (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	113 779	575 603	-	-	<b>689 382</b>	117 809	585 941	-	-	<b>703 750</b>
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	353 607	2 275	<b>355 882</b>	-	-	398 645	-	<b>398 645</b>
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	133 471	-	<b>133 471</b>	-	-	44 033	-	<b>44 033</b>
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>14 675 753</b>	<b>1 470 358</b>	<b>487 078</b>	<b>2 275</b>	<b>16 635 464</b>	<b>12 080 376</b>	<b>2 314 569</b>	<b>442 678</b>	-	<b>14 837 623</b>
Кредитни загуби	(44 542)	(127 050)	(324 623)	(2 275)	<b>(498 490)</b>	(52 280)	(160 087)	(313 627)	-	<b>(525 994)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>14 631 211</b>	<b>1 343 308</b>	<b>162 455</b>	-	<b>16 136 974</b>	<b>12 028 096</b>	<b>2 154 482</b>	<b>129 051</b>	-	<b>14 311 629</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти на дребно по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	2 033 073	21 480	-	-	2 054 553	1 509 429	30 182	-	-	1 539 611
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	5 254 536	308 722	-	-	5 563 258	4 033 482	396 384	-	-	4 429 866
Клас 7-8: Нередовни (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	141 384	225 244	-	-	366 628	75 618	226 959	-	-	302 577
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	44 801	-	44 801	-	-	46 214	-	46 214
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	67 917	-	67 917	-	-	62 882	-	62 882
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>7 428 993</b>	<b>555 446</b>	<b>112 718</b>	<b>-</b>	<b>8 097 157</b>	<b>5 618 529</b>	<b>653 525</b>	<b>109 096</b>	<b>-</b>	<b>6 381 150</b>
Кредитни загуби	(15 504)	(35 684)	(65 112)	-	(116 300)	(14 360)	(82 169)	(80 322)	-	(176 851)
<b>Балансова стойност</b>	<b>7 413 489</b>	<b>519 762</b>	<b>47 606</b>	<b>-</b>	<b>7 980 857</b>	<b>5 604 169</b>	<b>571 356</b>	<b>28 774</b>	<b>-</b>	<b>6 204 299</b>

В хиляди лева

Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск (PD диапазон (0.00%-0.31%))	4 518 576	30 469	-	-	4 549 045	4 780 197	65 286	-	-	4 845 483
Клас 4-6: Под наблюдение (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	6 457 914	374 168	-	-	6 832 082	5 007 845	676 939	-	-	5 684 784
Клас 7-8: Нередовни (PD диапазон (0.31% - 4.96%))	65 350	217 979	-	-	283 329	74 135	93 497	-	-	167 632
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	21 749	-	21 749	-	-	24 396	-	24 396
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	3 326	-	3 326	-	-	440	-	440
<b>Общо номинална стойност</b>	<b>11 041 840</b>	<b>622 616</b>	<b>25 075</b>	<b>-</b>	<b>11 689 531</b>	<b>9 862 177</b>	<b>835 722</b>	<b>24 836</b>	<b>-</b>	<b>10 722 735</b>
Кредитни загуби	(16 802)	(15 438)	(21 946)	-	(54 186)	(23 349)	(21 002)	(22 644)	-	(66 995)
<b>Балансова стойност</b>	<b>11 025 038</b>	<b>607 178</b>	<b>3 129</b>	<b>-</b>	<b>11 635 345</b>	<b>9 838 828</b>	<b>814 720</b>	<b>2 192</b>	<b>-</b>	<b>10 655 740</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>2 373 982</b>	-	-	-	<b>2 373 982</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	(12 778)	-	-	-	<b>(12 778)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	1 750 270	-	-	-	<b>1 750 270</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(2 047 043)	-	-	-	<b>(2 047 043)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 064 431</b>	-	-	-	<b>2 064 431</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 064 431</b>	-	-	-	<b>2 064 431</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	114 767	-	-	-	<b>114 767</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	5 073 631	-	-	-	<b>5 073 631</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(1 954 675)	-	-	-	<b>(1 954 675)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>5 298 154</b>	-	-	-	<b>5 298 154</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>413 833</b>	-	-	-	<b>413 833</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	752	-	-	-	<b>752</b>
Финансови активи, изплатени през годината	-	-	-	-	-
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>414 585</b>	-	-	-	<b>414 585</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>414 585</b>	-	-	-	<b>414 585</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	821	-	-	-	<b>821</b>
Финансови активи, изплатени през годината	-	-	-	-	-
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>415 406</b>	-	-	-	<b>415 406</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>2 863 050</b>	-	-	-	<b>2 863 050</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	415 379	-	-	-	<b>415 379</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(188 055)	-	-	-	<b>(188 055)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>3 090 374</b>	-	-	-	<b>3 090 374</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>3 090 374</b>	-	-	-	<b>3 090 374</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	810 180	-	-	-	<b>810 180</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(211 305)	-	-	-	<b>(211 305)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>3 689 249</b>	-	-	-	<b>3 689 249</b>

В хиляди лева

Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>2 163 626</b>	-	-	-	<b>2 163 626</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	933 563	-	-	-	<b>933 563</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(762 361)	-	-	-	<b>(762 361)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 334 828</b>	-	-	-	<b>2 334 828</b>

В хиляди лева

Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 334 828</b>	-	-	-	<b>2 334 828</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	982 591	-	-	-	<b>982 591</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(366 589)	-	-	-	<b>(366 589)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>2 950 830</b>	-	-	-	<b>2 950 830</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>14 396 206</b>	<b>3 286 378</b>	<b>534 392</b>	-	<b>18 216 976</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	1 538 316	(1 533 278)	(5 038)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(1 480 400)	1 521 850	(41 450)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(27 876)	(120 256)	148 132	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	6 448 137	552 676	24 844	-	<b>7 025 657</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(3 175 478)	(739 276)	(91 679)	-	<b>(4 006 433)</b>
Отписвания	-	-	(17 427)	-	<b>(17 427)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>17 698 905</b>	<b>2 968 094</b>	<b>551 774</b>	-	<b>21 218 773</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>10 633 099</b>	<b>1 968 348</b>	<b>422 600</b>	-	<b>13 024 047</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	752 871	(752 011)	(860)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(1 277 275)	1 308 515	(31 240)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(20 055)	(89 775)	109 830	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	4 558 982	363 953	21 309	-	<b>4 944 244</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(2 573 420)	(492 674)	(67 795)	-	<b>(3 133 889)</b>
Отписвания	-	-	(11 166)	-	<b>(11 166)</b>
Други промени	6 174	8 213	-	-	<b>14 387</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>12 080 376</b>	<b>2 314 569</b>	<b>442 678</b>	-	<b>14 837 623</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>3 763 107</b>	<b>1 318 030</b>	<b>111 792</b>	-	<b>5 192 929</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	785 445	(781 267)	(4 178)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(203 125)	213 335	(10 210)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(7 821)	(30 481)	38 302	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	1 889 155	188 723	3 535	-	<b>2 081 413</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(602 058)	(246 602)	(23 884)	-	<b>(872 544)</b>
Отписвания	-	-	(6 261)	-	<b>(6 261)</b>
Други промени	(6 174)	(8 213)	-	-	<b>(14 387)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>5 618 529</b>	<b>653 525</b>	<b>109 096</b>	-	<b>6 381 150</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>17 698 905</b>	<b>2 968 094</b>	<b>551 774</b>	-	<b>21 218 773</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	1 227 869	(1 223 176)	(4 693)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(660 117)	665 992	(5 875)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(72 922)	(76 859)	149 781	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	7 965 898	447 507	9 606	2 275	<b>8 425 286</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(4 054 887)	(755 754)	(78 622)	-	<b>(4 889 263)</b>
Отписвания	-	-	(22 175)	-	<b>(22 175)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>22 104 746</b>	<b>2 025 804</b>	<b>599 796</b>	<b>2 275</b>	<b>24 732 621</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>12 080 376</b>	<b>2 314 569</b>	<b>442 678</b>	<b>-</b>	<b>14 837 623</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	900 432	(900 432)	-	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(470 638)	470 638	-	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(61 113)	(47 892)	109 005	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	5 334 964	263 511	4 792	2 275	<b>5 605 542</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(3 155 690)	(632 210)	(54 230)	-	<b>(3 842 130)</b>
Отписвания	-	-	(15 167)	-	<b>(15 167)</b>
Други промени	47 422	2 174	-	-	<b>49 596</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>14 675 753</b>	<b>1 470 358</b>	<b>487 078</b>	<b>2 275</b>	<b>16 635 464</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>5 618 529</b>	<b>653 525</b>	<b>109 096</b>	<b>-</b>	<b>6 381 150</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	327 437	(322 744)	(4 693)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(189 479)	195 354	(5 875)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(11 809)	(28 967)	40 776	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	2 630 934	183 996	4 814	-	<b>2 819 744</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(899 197)	(123 544)	(24 392)	-	<b>(1 047 133)</b>
Отписвания	-	-	(7 008)	-	<b>(7 008)</b>
Други промени	(47 422)	(2 174)	-	-	<b>(49 596)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>7 428 993</b>	<b>555 446</b>	<b>112 718</b>	<b>-</b>	<b>8 097 157</b>

В хиляди лева

Неусвоени кредитни ангажменти, финансови гаранции и други ангажменти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>8 459 629</b>	<b>1 715 150</b>	<b>50 017</b>	<b>-</b>	<b>10 224 796</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	623 460	(623 140)	(320)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(483 874)	487 566	(3 692)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(1 171)	(1 038)	2 209	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	5 076 113	312 864	4 132	-	<b>5 393 109</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(3 811 980)	(1 055 680)	(27 509)	-	<b>(4 895 169)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>9 862 177</b>	<b>835 722</b>	<b>24 837</b>	<b>-</b>	<b>10 722 736</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Неувоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>9 862 177</b>	<b>835 722</b>	<b>24 837</b>	<b>-</b>	<b>10 722 736</b>
<b>Промени в брутна балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	433 365	(432 952)	(413)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(298 132)	298 281	(149)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(2 168)	(2 193)	4 361	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	6 484 575	312 991	3 520	-	<b>6 801 086</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(5 437 977)	(389 233)	(7 079)	-	<b>(5 834 289)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>11 041 840</b>	<b>622 616</b>	<b>25 077</b>	<b>-</b>	<b>11 689 533</b>

Съгласно предписанията, предвидени в принципите на МСФО 9, както и в Насоките на ЕБО относно практиките за управление на кредитния риск и отчитане на очакваните кредитни загуби на кредитните институции (EBA/GL/2017/06), за финансови инструменти (включително кредити), представляващи „ниско ниво на риск“ към отчетна дата, се прилага Изключението за нисък кредитен риск, където „ниският риск“ се определя предимно въз основа на вътрешните мерки за кредитен риск, като се запазва в същото време съответствието с Инвестиционните и Неинвестиционните рейтинг класификации. Следователно, съгласно обосновката, описана в Груповата концепция за МСФО 9 модела, е определен праг от 0.306% за вътрешно оценената вероятност от неизпълнение (PD). Следователно всички финансови инструменти на клиент с 1-годишна вероятност от неизпълнение по МСФО 9 към отчетната дата по-ниска от 0.306%, са предмет на Изключението за нисък кредитен риск и са алокирани във Фаза 1.

В хиляди лева

	2025	2024
Централни банки	3 014 445	5 273 109
Централни правителства	373 435	279 470
Кредитни институции	5 287 381	2 040 464
Други финансови корпорации	5 359 006	3 085 581
Нефинансови корпорации	1 290 156	1 364 052
От които: малки и средни предприятия	266 042	388 377
Домакинства	3 248 296	1 694 088
<b>Общо кредити и аванси по амортизирана стойност</b>	<b>18 572 719</b>	<b>13 736 764</b>

Разпределението на справедливите стойности на материалните и паричните обезпечения, заложен в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти, е както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти	
	2025	2024
<b>Експозиции в неизпълнение</b>		
Парични депозити	1 344	1 191
Ипотeki	724 849	633 409
Дългови ценни книжа	-	-
Други обезпечения	552 705	516 266
<b>Обслужвани експозиции</b>		
Парични депозити	118 351	115 529
Ипотeki	24 515 240	19 565 977
Дългови ценни книжа	260 746	5 436
Други обезпечения	14 792 946	11 725 325
<b>Общо</b>	<b>40 966 181</b>	<b>32 563 133</b>

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Други обезпечения включват най-вече залози върху материални активи, различни от недвижими имоти, цели предприятия и материални запаси.

В хиляди лева

Ипотечно кредитиране – LTV коефициент (кредит към стойност на обезпечение)	2025	2024
По-малко от 50 %	997 584	741 722
51-70%	1 910 154	1 400 915
71-90%	3 687 274	2 651 293
91-100%	173 924	300 530
Повече от 100%	21 809	38 814
<b>Общо кредити и аванси, отчитани по амортизирана стойност</b>	<b>6 790 745</b>	<b>5 133 274</b>

В хиляди лева

Портфейл в неизпълнение - LTV коефициент	31.12.2025	31.12.2024
По-малко от 50 %	11 966	11 879
51-70%	16 029	11 234
Повече от 70%	15 357	22 701
<b>Общо кредити и аванси, отчитани по амортизирана стойност</b>	<b>43 352</b>	<b>45 814</b>

В хиляди лева

Балансова стойност и стойност на обезпечението, държани срещу кредити за корпоративни клиенти, оценявани по амортизирана стойност	2025		2024	
	Балансова стойност	Обезпечение	Балансова стойност	Обезпечение
Финансови залози	267 486	103 078	234 486	76 512
Получени гаранции	1 588 023	1 213 868	1 681 926	1 303 320
Недвижими имоти	6 693 194	5 148 516	5 855 813	4 534 658
Застраховки	109 148	105 238	73 954	70 269

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжа	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<b>Концентрация по сектори</b>						
Суверенен дълг	4 057 640	3 365 849	-	-	2 930 070	2 269 794
Производство	4 074 551	3 412 915	-	-	-	44 559
Търговия	3 160 348	3 014 179	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	2 379 456	2 064 474	-	-	655	-
Земеделие и горско стопанство	503 661	534 667	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	619 439	724 515	-	-	403	346
Туризм	441 137	339 858	-	-	-	-
Услуги	650 453	582 259	-	-	20 213	655
Финансови услуги	5 581 110	4 947 947	5 713 560	2 479 016	75 368	96 060
Банкиране на дребно						
Жилищни кредити	6 762 463	5 105 552	-	-	-	-
Потребителски кредити	115 626	129 771	-	-	-	-
Други кредити	76 578	88 988	-	-	-	-
	<b>28 422 462</b>	<b>24 310 974</b>	<b>5 713 560</b>	<b>2 479 016</b>	<b>3 026 709</b>	<b>2 411 414</b>
Загуби от обезценка	(615 852)	(705 503)	(610)	(474)	-	-
<b>Общо</b>	<b>27 806 610</b>	<b>23 605 471</b>	<b>5 712 950</b>	<b>2 478 542</b>	<b>3 026 709</b>	<b>2 411 414</b>
<b>Концентрация по географско разположение</b>						
Европа	28 355 779	24 245 524	5 662 422	2 387 245	3 025 696	2 408 503
Северна Америка	17 841	28 189	35 421	9 819	1 013	2 911
Азия	39 715	25 325	15 577	81 917	-	-
Африка	3	-	-	-	-	-
Южна Америка	7	7	-	-	-	-
Австралия	9 117	11 929	140	35	-	-
	<b>28 422 462</b>	<b>24 310 974</b>	<b>5 713 560</b>	<b>2 479 016</b>	<b>3 026 709</b>	<b>2 411 414</b>
Загуби от обезценка и натрупани отрицателни промени в справедливата стойност поради кредитен риск при необслужваните експозиции	(615 852)	(705 503)	(610)	(474)	-	-
<b>Общо</b>	<b>27 806 610</b>	<b>23 605 471</b>	<b>5 712 950</b>	<b>2 478 542</b>	<b>3 026 709</b>	<b>2 411 414</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## (iii) Значително увеличение на кредитния риск

Настоящият модел за трансферна логика съдържа прагове за ARF (Allocation reference value – Референтна стойност) в зависимост от остатъчния падеж на транзакцията и рейтинга при отпускане по сегменти. ARF се базира на следните правила:

Единица за оценка на кредитния риск		ARF
Отчетна дата	МСФО 9 PD за целия срок (до остатъчния матуритет) PIT/FL към отчетната дата [ $cPD_{t=rep}(t = T_{res})$ ]	$Y = \frac{cPD_{t=rep}(t = T_{res})}{cPD_{t=0}(t = T_{res})}$
Дата на възникване	МСФО 9 PD за целия срок PD PIT/FL при възникване, отчитайки остатъчния матуритет на транзакцията към отчетната дата [ $cPD_{t=0}(t = T_{res})$ ]	

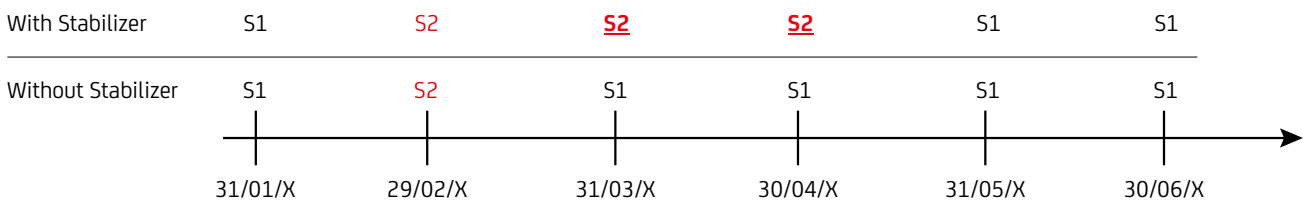
Праговете, приложими към ARF се определят както следва:

Рейтинг клас при възникване	Корпоративно		МСП		ФЛ Ипотеки		ФЛ Други	
	Ост. матур.	Праг	Ост. матур.	Праг	Ост. матур.	Праг	Ост. матур.	Праг
1	< 1г	79.27	< 1г	143.4	< 22г	7.27	< 1г	9.24
2	< 1г	79.27	< 1г	143.4	< 22г	7.27	< 1г	9.24
3	< 1г	79.27	< 1г	143.4	< 22г	7.27	< 1г	9.24
4	< 1г	15.41	< 1г	6.18	< 22г	2.3	< 1г	5.9
5	< 1г	8.78	< 1г	5.56	< 22г	1.95	< 1г	4.45
6	< 1г	4.25	< 1г	1.77	< 22г	1.59	< 1г	2.49
7	< 1г	2.4	< 1г	1.77	< 22г	1.23	< 1г	1.43
8	< 1г	2.4	< 1г	1.39	< 22г	1	< 1г	1
1	1-3г	25.13	1-2г	41.02	> 22г	6.87	1-5г	8.08
2	1-3г	25.13	1-2г	41.02	> 22г	6.87	1-5г	8.08
3	1-3г	25.13	1-2г	41.02	> 22г	6.87	1-5г	8.08
4	1-3г	7.53	1-2г	4.08	> 22г	1.72	1-5г	4
5	1-3г	6.08	1-2г	3.76	> 22г	1.49	1-5г	2.9
6	1-3г	3.14	1-2г	1.77	> 22г	1.22	1-5г	1.91
7	1-3г	1.57	1-2г	1.77	> 22г	1.04	1-5г	1.21
8	1-3г	1.57	1-2г	1.39	> 22г	1	1-5г	1
1	> 3г	17.68	> 2г	21.63			> 5г	1.57
2	> 3г	17.68	> 2г	21.63			> 5г	1.57
3	> 3г	8.35	> 2г	21.63			> 5г	1.57
4	> 3г	4.54	> 2г	3.11			> 5г	1.30
5	> 3г	3.18	> 2г	3.09			> 5г	1
6	> 3г	1.83	> 2г	1.77			> 5г	1
7	> 3г	1.44	> 2г	1.77			> 5г	1
8	> 3г	1.44	> 2г	1.2			> 5г	1

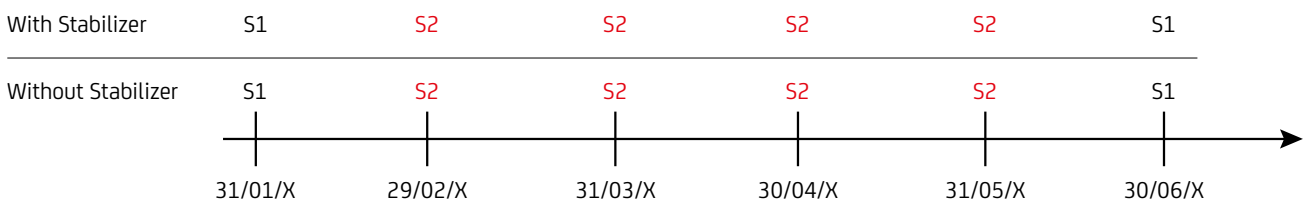
## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Праговете са приложими към ARF, което представлява влошаването, наблюдавано в контекста на лайфтайм вероятността от загуби. Трансферната логика променя PD20 тригера, което определя транзакцията към Фаза 2, ако лайфтайм вероятността от загуби е по висока от 20% през първата година. Трансферната логика променя и ЗХРД тригера, което определя транзакцията към Фаза 2, ако ARF е по-висок от 300%. В допълнение, за целите на определянето на фази, бе внедрена нова методология за плащане на падеж (Bullet / Balloon payment). Не на последно място по отношение на трансферната логика стои подмяната на тримесечния период на пробация с минимален период на постоянност във Фаза 2. За да се избегне волатилност в преминаването между отделните фази (дължащо се на ранно прехвърляне към фаза 1), се въвежда отчитането на минимален период на задържане във фаза 2, преди преминаването към фаза 1. По-специално, позиция може да се върне във фаза 1 само след като е била най-малко 3 месеца във фаза 2, считано от момента, в който тя е била класифицирана във фаза 2 за първи път. Това третиране е валидно както за количествените, така и за качествените индикатори за трансфер между фазите.

На практика ако позиция е класифицирана във Фаза 2 за по-малко от 3 референтни дати, тя задължително остава във Фаза 2 през следващите месеци (докато достигне минималния период на задържане от поне 3 месеца).



Ако позиция е класифицирана във Фаза 2 за поне 3 или повече референтни дати, няма допълнителен период на пробация и когато причината отпадне, позицията се връща обратно във Фаза 1.



Качествените критерии за трансфер между фазите са: попадане в списък под наблюдение (WL2 за всички клиенти и WL1 за физически лица и трансакции, които са част от периметъра на GPOL), „мерки за реструктуриране“ по кредита и просрочие над 30 дни на ниво трансакция.

## (е) Базел III оповестявания

След получено регулаторно одобрение през първото тримесечие на 2025 г., Банката се върна към Стандартизирания подход за изчисляване на регулаторните капиталови изисквания за кредитен риск, оценяван по локални рейтингови модели. Стандартизираният подход се използва за всички класове експозиции, и изключение на експозиции към Финансови институции и Големи корпоративни клиенти, оценявани по груповите рейтингови модели, както и Други активи, които не представляват кредитни задължения. За тези три вида експозиции се използва Базисния Вътрешно-рейтингов подход (F-IRB). Регулативният капитал за пазарен риск се определя съгласно Опростения стандартизиран подход. Регулативният капитал за операционен риск се определя съгласно Стандартизирания подход, отпадането на Усъвършенствания подход за измерване с Базел IV.

В резултат на връщането към Стандартизирания подход, рисково претеглените активи (RWA) за кредитен риск се увеличиха с 1 286 млн. лв. В същото време, през първото тримесечие на 2025 г. влезе в сила и новата регулаторна рамка Basel IV, което не оказва съществено влияние върху рисково претеглените активи за кредитен риск.

Банката ще продължи прилагането на усъвършенстван вътрешно-рейтингов подход за целите на капиталови изисквания по стълб II и МСФО 9, както и за целите на взимане на решения при кредитни приложения и мониториране, които ще бъдат адаптирани към осъвременените бизнес нужди.

Регулаторната рамка изисква минимални съотношения на Базов Собствен Капитал от Първи ред (СЕТ 1), Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ е въвела допълнителни буфери, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5%, буфер за системен риск от 3%, а от 2018 г. – и капиталов буфер за други системно значими институции, с ниво от 1% за Уникредит Булбанк от 2020 г. В допълнение, от началото на 2019 г. е въведен и контрациклически капиталов буфер с нива за 2025 г. от 2%. Наложените допълнителни буфери акумулират комбинирано изискване от 8.5% за 2025 г. Всички буфери трябва да бъдат покрити с най- висококачествени капиталови позиции като Базов Собствен Капитал от Първи ред. Отчитайки комбинираните допълнителни капиталови изисквания за буфери, посочени по-горе, минималните капиталови съотношения за Базов Собствен Капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност валидни за УниКредит Булбанк към 31 декември 2025 са 13%, 14.5%, 16.5%.

УниКредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение. Повече

информация е представена в следващите параграфи.

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2025 г. и

31 декември 2024 г. са както следва:

В хиляди лева

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Капиталова база</b>		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	3 839 484	3 199 271
Капитал от първи ред	3 839 484	3 199 271
Капитал от втори ред	544 654	359 254
<b>Общо капиталова база</b>	<b>4 384 138</b>	<b>3 558 525</b>
<b>Рисково-претеглени активи</b>		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	16 398 078	15 272 176
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	85 113	169 626
Рисково-претеглени активи за операционен риск	2 192 775	873 838
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	1 312	7 188
<b>Общо Рисково-претеглени активи</b>	<b>18 677 278</b>	<b>16 322 828</b>
<b>Съотношение на базов собствен капитал от първи ред</b>	<b>20.56%</b>	<b>19.60%</b>
<b>Съотношение на капитал от първи ред</b>	<b>20.56%</b>	<b>19.60%</b>
<b>Съотношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>23.47%</b>	<b>21.80%</b>
<b>Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)</b>	<b>840 478</b>	<b>734 527</b>
<b>Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)</b>	<b>1 120 637</b>	<b>979 370</b>
<b>Минимални общи капиталови изисквания (8%)</b>	<b>1 494 182</b>	<b>1 305 826</b>
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	466 932	408 071
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	528 650	468 431
Допълнителни капиталови изисквания за ДСЗИ (1%)	186 773	163 228
Допълнителни капиталови изисквания за антициклически буфер (2%)	369 810	324 824
<b>Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (8.5%)</b>	<b>1 552 165</b>	<b>1 364 554</b>
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (13%)	2 392 643	2 099 081
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (14.5%)	2 672 802	2 343 924
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (16.5%)	3 046 347	2 670 380
<b>Свободен капитал след буфери</b>	<b>1 337 791</b>	<b>888 145</b>

## (f) Секюритизации

### i. Сделка по синтетична секюритизация - Сребро

УниКредит Булбанк АД (“Банката” или “Инициаторът”) реализира програма за синтетична секюритизация, за да подобри стратегията си за оптимизация на капитала и да получи ползи по отношение на новите кредитни възможности чрез структуриране на синтетична секюритизация (“A.R.T.S. Silver-2” или “транзакцията”) за постигане на значителен трансфер на риск по отношение на портфейл от експозиции от МСП и корпоративни предприятия, генерирани от Банката в обичайния ѝ ход на дейност.

Прехвърлянето на риска по синтетичната секюритизация беше осъществено чрез инструмент за редуциране на кредитния риск; секюритизираните експозиции останаха експозиции на Инициатора.

На 27 юни 2025 г. беше подписана Финансовата гаранция между Банката и институционален инвеститор (“Продавач на защита”), докато датата на влизане в сила беше 30 юни 2025 г.

Структурата на сделката включва първостепенен, междинен и подчинен транш, като подчиненият транш (транш за първа загуба) и първостепенният транш се задържат от Инициатора, а междинният транш (защитен транш) се покрива чрез обезпечена кредитна защита под формата на обезпечена финансова гаранция, като обезпечението се държи при попечител с висок кредитен рейтинг.

Сделката е предназначена да постигне прехвърляне на значителен кредитен риск (SRT) съгласно действащия Регламент за секюритизация.

Сделката беше потвърдена като Опростена, Прозрачна и Стандартизирана секюритизация в смисъла на член 18 от Регламент (ЕС) 2402/2017.

Активите, групирани в секюритизацията, се състоят изключително от редовни обезпечени и необезпечени кредити, отпуснати, притежавани и отчитани като актив на Банката, като всички такива кредити са деноминирани в евро или български левове и са предоставени на МСП и корпоративни клиенти, регистрирани в България.

За целите на регулаторните изисквания, Банката е Инициаторът на референтния портфейл. Поради това, Банката ще запази, на нехеджирана и негарантирана основа, експозиция към всеки кредит в референтния портфейл, която винаги ще бъде поне 5% от номиналната сума на първоначалния портфейл и която няма да се възползва от никаква Гаранция (“Сумата на задържаната експозиция”) в съответствие с чл. 6(3)(а) от Регламент (ЕС) 2017/2402.

Планираната дата на прекратяване е 30 юни 2037 г. (определена предвид датата на падеж на най-дългия секюритизиран кредит/гаранция на избрания предварителен портфейл плюс едногодишен период за преструктуриране).

Кредитните събития, които квалифицират кредита като просрочена експозиция и следователно задействат плащане по Финансовата гаранция, са следните:

- Неплащане  $\geq$  90 дни просрочие;
- Фалит по отношение на съответно Референтно юридическо лице;
- Преструктуриране.

Към момента на сключване на Финансовата гаранция българският лев имаше законово фиксиран курс от 1.95583 лева за евро съгласно Закона за Българската народна банка. На 1 януари 2026 г. България прие еврото и всички експозиции, деноминирани първоначално в BGN, бяха автоматично конвертирани в EUR по същия фиксиран курс, вследствие на което целият Референтен портфейл вече е деноминиран в евро.

Сделката постигна прехвърляне на значителен кредитен риск, започвайки от датата на надзорно отчитане на 30 юни 2025 г. – потвърдено от ЕЦБ – като изпълни критериите на член 245(2)(а) от Регламент (ЕС) 575/2013 (тъй като сделката е структурирана да прехвърля Защитения транш на трети страни) и спазвайки изискванията за задържане на риска, определени в член 6 от Регламент (ЕС) 2017/2402 и чл. 6 и 11 от Делегирания регламент 2023/2175 чрез задържане на не по-малко от 5% от размера на всеки секюритизиран кредит и гаранция.

Основните характеристики на актуализирания референтен портфейл от задължения към 31 декември 2025 г. са следните:

- Непогасена секюритизирана сума (номинална стойност на Референтния портфейл) 3 923 869 544 лева;
- Рисково-претеглени активи без секюритизация: 2 066 230 565 лева (52.66% от секюритизирания портфейл);
- Рисково-претеглени активи след прилагане на секюритизационната рамка: 419 742 965 лева (10.70% от секюритизирания портфейл);

Към 31.12.2025							
Транш	Номинална сума в лева	Дял	Начало	Край	Гаранция	Запазен %	Тип амортизация
Първостепенен	3 609 004 929	91.976%	8.024%	100%	0%	100%	Пропорционална
Мецанин	294 212 358	7.498%	0.526%	8.024%	100%	0%	Пропорционална
Подчинен	20 652 257	0.526%	0.000%	0.526%	0%	100%	Последователна

## ii. Други секюритизационни сделки

От 2022 г. „УниКредит Булбанк“ има действаща програма за синтетична секюритизация, за да подобри стратегията си за оптимизация на капитала и да се възползва от нови възможности за кредитиране.

През май 2025 г., въз основа на икономически анализ на бъдещите очаквани разходи и ползи от сделката Silver (сключена през 2022 г.) и при спазване на всички регулаторни изисквания, Банката упражни опцията си за ранно прекратяване. След прекратяването – въпреки че тече допълнителен 1-годишен период за целите на събиране на вземания – финансовата гаранция вече не е валидна за нови кредитни събития и за регулаторни цели транзакцията вече не е включена в рамката за секюритизация.

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския Инвестиционен Фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012 г. след съгласуване с БНБ, гореспоменатото споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016 г. Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. От септември 2023 г. структурата на остатъчния капитал на синтетичната секюритизация се състои само от подчинен транш, изцяло покрит от необезпечена гаранция, която не отговаря на един от критериите за дефиниция на секюритизация (т.е. траншоване на риска). За регулаторни цели сделката вече не е включена в рамката за секюритизация. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2025 г. са представени в следващата таблица:

Наименование	EIF JEREMIE
Тип:	Гаранция за покриване на първа загуба
Инициатор/Издател:	УниКредит Булбанк АД / ЕИФ
Цел на транзакцията:	Капиталови облекчения и риск трансфер
Видове активи:	Силно диверсифициран и гранулиран фонд на новоотпуснати кредити на МСП
Макс. размер на договорения портфейл:	85 000 хиляди ЕВРО
Номинална стойност на портфейла:	22 395 лева
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от ЕИФ
Референтна позиция подчинения транш към 31.12.2025	22 395 лева

## (г) Рискове, свързани с климата и околната среда (С&Е рискове)

Свързаните с изменението на климата рискове в кредитния бизнес продължават да бъдат обект на засилено внимание от страна на кредитните институции, както и от банковите регулатори и надзорните органи на ЕС. На 9 януари 2025 г. ЕБО публикува окончателните си Насоки относно управлението на ESG рисковете, които ще влязат в сила през януари 2026 г. ЕЦБ определи рисковете, свързани с климата и околната среда като постоянен приоритетен фокус в своята стратегия за периода 2025–2027.

Визпълнение на приоритетите на ЕБО и ЕЦБ и в съответствие с Груповата ESG пътна карта, УниКредит Булбанк вече е интегрирала елементите на рисковете, свързани с климата и околната среда във вътрешната регулаторна рамка, рамката за риск апетит, кредитните политики, вътрешните правила и процедури.

През 2025 г. Банката усъвършенства своите инструменти, техники и данни с цел по-дълбока интеграция на тези рискови фактори.

Методологията за оценка на климатичните и екологичните рискове е базирана на три ключови измерения:

- **Излагане на климатични и екологични фактори** – отчита нивото на емисиите на парникови газове от корпоративните клиенти, както и други екологични показатели като потребление на вода и енергия, производство на отпадъци и рециклиране.
- **Уязвимост към климатични и екологични промени** – оценява зрелостта на управлението на климатичните промени от корпоративните клиенти, включително плановете им за преминаване към бизнес модел с по-ниски емисии, инвестиционния план за преход, целите за намаляване на емисиите на парникови газове, както и продуктите и услугите с положително въздействие върху климата. Това измерение отчита междуиндустриалните цели за емисии, ESG рейтингите и специфичните за индустрията екологични стратегии.
- **Икономическо въздействие** върху финансовите и индустриалните резултати на корпоративните клиенти – взема предвид ефектите върху активи с намалена стойност, намаляването на пазарния дял или приходите поради промени в пазара, увеличаването на инвестиционните разходи, ограниченията за достъп до финансиране и косвените ефекти, свързани с веригата на доставки или партньорските индустрии.

През 2025 г. Банката продължи прилагането на оценката на климатичните и екологични (С&Е) фактори в два основни кредитни процеса:

- **Процес на кредитиране/годишен преглед за корпоративни клиенти:**

УКБ прилага оценката на С&Е фактори в процеса на отпускане и годишен преглед на кредити за всички корпоративни клиенти чрез актуализация на вътрешните правила за кредитиране на корпоративни клиенти и други релевантни бизнес/рискови процедури, одобрени от съответните одобрителни органи. Новите стъпки в процеса допълват оценката на кредитоспособността с климатични аспекти, а цялостната оценка на С&Е факторите се базира основно на изчислен резултат от оценката за риск от прехода (Transition Risk Score). Други разглеждани елементи включват оценка на репутационния риск (Rep Risk), принадлежност към Net Zero секторите и физически риск на ниво контрагент (ако са налични данни). Този показател се определя или чрез изготвяне на вътрешен въпросник за оценка на С&Е риска, или чрез използване на налични бази данни, предоставени от външни доставчици.

В по-широкия контекст на Плана за преход към нулеви нетни емисии на УниКредит, с цел постигане на целите на Групата и подпомагане на бизнеса в ангажираността на клиентите към нисковъглеродна

икономика, е определен и се прилага набор от Net Zero стратегии за всички контрагенти, принадлежащи към Net Zero секторите (петрол и газ, производство на електроенергия, автомобилостроене, стоманодобив и морски транспорт), с изключение на ритейл клиентите.

- **Оценка на обезпеченията**

Оценката на обезпеченията недвижими имоти, прилагана както за корпоративни, така и за ритейл клиенти, вече включва съответните компоненти за оценка на риска от прехода и физически риск, съгласно Груповите насоки за кредитен риск.

**о Риск на прехода** (финансова загуба за институцията, която може да възникне пряко или косвено в резултат на процеса на адаптация към нисковъглеродна и по екологично устойчива икономика) - оценка на обезпеченията в контекста на енергийната ефективност на недвижимите имоти.

Чрез действащия процес по събиране на издадените Сертификати за енергийна ефективност (ЕРС) на сгради, Банката изпълнява регулаторното изискване и съхранява основни ЕРС данни като енергиен клас, първично енергийно потребление и интензитет на емисиите CO<sub>2</sub>, приложими за всички нови кредитни сделки, обезпечени с недвижими имоти, в сегментите „Ритейл клиенти“ и „Корпоративни клиенти“. До 2024 г. за наличния портфейл се използваха данни, предоставени от външни трети страни.

- **о Оценка на физическия риск**

В съответствие с Груповите правила и насоки, Банката събира данни, свързани с оценка на сериозността на определени опасности за новия поток от портфейли на недвижими имоти. Опасностите включват: речни наводнения, внезапни наводнения, бури, покачване на морското равнище и горски пожари. Като се вземат предвид районът, в който се намира активът, и специфичните характеристики на самия актив, оценката на рисковете се извършва от независими оценители и е включена в оценките на недвижимите имоти.

УниКредит Булбанк е одобрила, внедрила и спазва няколко политики на Групата относно чувствителни сектори, които могат да имат значително въздействие върху околната среда и обществото. Стриктен мониторинг и оценка се извършват за контрагенти и сделки в следните сектори: въгледобив, оръжейна индустрия, минна индустрия, водна инфраструктура/язовири, гражданска ядрена енергетика, петрол и газ, тропически гори, тютюнева индустрия. Анализите се извършват в съответствие с всички ESG критерии, изисквания, стандарти и най-добри практики, за да се гарантира спазването на местни и международни регулации.

Като Група, УниКредит е определила ясна стратегическа амбиция да постигне Net Zero по финансираните емисии до 2050 г. В съответствие със стратегията на Групата, УниКредит Булбанк следва същата цел. В съответствие с Насоките на UNEP (Програма на ООН за околната среда) за финансовите институции, на Групово ниво вече бяха оповестени през 2023 г. и 2024 г. междинните цели за 2030 г. за седем от най-въглеродно интензивните клиентски сектори в нашия портфейл: петрол и газ, производство на електроенергия и стоманодобив.

През 2026 г. Банката ще продължи да развива дейностите в тези области в съответствие с подхода на Групата и приложимите регулации, стандарти и най-добри практики. Регулаторите засилват вниманието си върху елементите, свързани с природния капитал, както по отношение на оценката и управлението на риска (Ръководството на ЕЦБ за рисковете, свързани с климата и околната среда, Насоките на ЕБО за ESG рисковете, ЕС Таксономията), така и по отношение на оповестяването (напр. CSRD), с цел да се придобие по добро разбиране за това доколко икономиката и финансовата система са уязвими към нарастващите предизвикателства на околната среда.

От 2026 г. проверките на нашите клиенти чрез въпросника за C&E оценяване ще бъдат обогатени с по-широк набор от индикатори, свързани с фактори на природната среда, като например ключови показатели за биоразнообразие и замърсяване.

Съществуващите модели за кредитен риск се модифицират, за да отговарят на актуализираните насоки на Европейския банков орган и предстоящите промени в Дефиницията за неизпълнение. Междувременно те подлежат на текущо ежегодно валидиране, като критериите за оценка са определени от вътрешната рамка на УниКредит Груп и инструкциите на ЕЦБ.

## 5. Оповестяване на политиките по управление на нефинансовия риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен, но не и стратегически и репутационен риск). Примери за събития с операционен риск включват вътрешни или външни измами, трудови практики и проблеми/инциденти на работното място, искове на клиенти, разпространение на продукти, глоби и наказания поради нарушения на регулациите, щети на физическите активи на компанията, смущения в бизнеса и срывове в ИТ системите, кибератаки, изпълнение, доставка и управление на процесите. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит

Булбанк представлява набор от политики и процедури, сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на функцията Нефинансов риск (НФР) се състоят в осигуряване на адекватно управление на операционния риск в съответствие с установеното и прилагано от УниКредит Груп и в съответствие с външните регулации и международните практики. Функцията Нефинансов риск прилага рамката за оперативен риск в УниКредит Булбанк, наблюдава развитието на рисковия профил, управлява сесиите на Комитета за нефинансов риск и контрол, извършва анализи и дейности по второ ниво на контрол, проверява ефективността на първото ниво на контрол и разпространява културата за оперативен и репутационен риск.

Номинирани Мениджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност.

Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на излагането на Банката на Репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на Репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като въгледобив, търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика, водна инфраструктура, нефт, газ и минна индустрия.

Основната дейност на функцията Нефинансов риск през 2025 г. беше фокусирана върху поддържането на високо ниво в управлението на операционните и репутационните рискове, както и върху оценката и смекчаването на рисковете, чрез участие в различни проекти и инициативи.

Регулярните дейности в сферата на операционния риск се състоят в: Регистриране и докладване на загубите от операционни събития, Анализ на счетоводните сметки от главна книга, Анализ на техническите и разчетни сметки, Сравнение на счетоводните сметки с данните за регистрираните операционни събития, Наблюдение на ключовите рискови индикатори, Сценарни анализ, Оценка на риска на ИКТ проекти, Надзор на операционния риск и второ ниво на контрол на управлението на риска на трети страни, Самооценка на рисковете и контролите (Risks and Controls Self-Assessment – RCSA), Дефиниране и наблюдение

на Стратегиите за операционен и репутационен риск, Операционен риск надзор над дъщерните дружества, Анализ на застрахователното покритие, като риск ограничаваща техника, Регулярно извършване на второ ниво на контрол на процеси на ИКТ и дигитална сигурност, оценка на риска за киберсигурност и мониторинг.

ИКТ рискът се дефинира като риск от финансови загуби/ загуби на пазарен дял и репутационни щети в резултат на злоупотреба с информационни и комуникационни технологии, докато киберрискът/рискът за сигурността на ИКТ - като риск от загуба поради нарушаване на поверителността, нарушаване на целостта на системите и данните, несъответствие или недостъпност на системите и данните. Това включва рискове за сигурността, произтичащи от неадекватни или неуспешни вътрешни процеси или външни събития, включително кибератаки. През 2025 г. Методологичната рамка за ИКТ и киберриск е обогатена с новите регулаторни изисквания на Закона за дигиталната оперативна устойчивост (DORA) и е подобрена с по-подробно определени отговорности за първата и втората линия на защита по отношение на дигиталния риск.

Второ ниво контрол върху процесите на ИКТ и ИС беше развито и редовно извършвано през 2025 г. Това е специален набор от второ ниво контроли по искане от Груповия Нефинансов риск, за да се засили управлението на ИКТ и Кибер рисковете. Тези контроли покриват някои процеси в областите на ИКТ и сигурността, като управление на промените, управление на инциденти в ИКТ, уязвимостите и договорите с третите страни.

Следните нови процеси и инициативи бяха въведени през 2025, както и някои вече съществуващи бяха подобрени:

- Въвеждането на Новия стандартизиран подход съгласно изискванията на Базел IV и регулаторни технически стандарти на ЕБО се състоя през 2025 г. Данните за капиталовите изисквания за операционни рискове се изчисляват съгласно стандартизирания подход на Базел IV.
- През годината е извършена промяна в методологията за загуби от операционен риск, свързана с новата таксономия на операционните събития и тя е въведена и използвана в събития, отчети и други регулярни дейности.
- Цикълът от активности по Самооценка на риска и контролите (RCSA) беше доразвит и обхватът на оценяваните ключови end-to-end процеси беше разширен от 18 на 24; в допълнение към бизнес процесите – бяха включени 1 дигитален процес (ИТ решения), както и 1 процес за сигурност (управление на защитата на активите); броят на проверките за валидиране, извършвани от НФР, също беше увеличен.
- Участие на НФР в годишната дейност по отношение на RCSA в Операции на Групово ниво за 2025 г. Въз основа

на риск базиран подход, беше направена от Холдинга извадка от 5 процеса, свързани с плащания за оценка на RCSA, попълнена от Операции и валидирана от НФР. Обхватът на процесите беше разширен и в допълнение към платежните подпроцеси бяха включени и други процедури/подпроцеси на бек и мидъл офис функциите в Операции.

- Създаден е един нов ключов рисков индикатор (KRI), свързан с плащанията, с цел наблюдение на месечната наличност на услугата SEPA кредитен превод (услуга за приемане на плащания (BISERA7-EUR));
- Създадени са следните четири нови индикатора за дигитален риск, които ще бъдат проследявани чрез мониторинг на второ ниво на контрол:
  - o Остарели софтуерни и инфраструктурни компоненти (%)
  - o Брой уязвимости, свързани с поемане на риск, в приложения и инфраструктури (за приложения, които не се обслужват от UCS)
  - o Брой уязвимости от типа „червена вълна“ в приложенията и инфраструктурите, за които е определен план за отстраняване
  - o Просрочени критични уязвимости в приложения/инфраструктури достъпни през интернет.
- Следвайки новата методология за операционния риск, процесът на сценарийните анализи беше прегледан и променен. Съгласно искане на ЕЦБ за анализ на ESG риска, задължително се оценяват 3 групови сценарийни истории. Съгласно актуализираната рамка за операционен риск, рисковите категории в сценарийния модел са заменени с 12 нови. Дефинициите на новите рискови категории са установени в новата таксономия за операционния риск и са приложени в анализа на сценариите на 12-те рискови категории.
- Дейностите на НФР по отношение на дигиталните рискове се увеличиха с нов значим процес по отношение на рамката за управление на риска в областта на ИКТ и киберсигурността. Резултатите, свързани с общия ИКТ портфейл от активи на банката, се анализират и проверяват от НФР и се обсъждат с ИКТ звената. НФР предоставя съответните доклади на местния НФР комитет за всички приложения в риск (над допустимото ниво на толеранс).

Нефинансов риск извърши проверки като второ ниво на контрол относно прилагането на регулаторните изисквания на DORA. В обхвата бяха избрани 45 изисквания на DORA. Основни резултати: всички проверени изисквания на DORA са напълно покрити.

Всички дейности по управлението на операционен и репутационен риск от годишния „План на структурата“,

дефиниран от Групата бяха извършени в срок и без закъснения, следвайки Груповата методология.

Всички ключови дейности и резултати от идентифицирането на операционния риск (напр. вътрешни загуби, външни данни, сценарен анализ), оценяването на мерките (напр. KRI, RCSA) и дейностите по адресиране – митигиращи действия (напр. Операционен риск приоритети и стратегии) са редовно докладвани за одобрение/информация на Комитета за нефинансов риск и контрол – Обща сесия (NFRC-GS). Заседанията на Комитета се провеждат на всяко тримесечие и на тях присъства висшия мениджмънт на Банката.

Заседанията на Постоянната работна група се провеждат поне веднъж на тримесечие, с предложения за подобрение и митигиращи действия, обсъждани и следени своевременно. Всички теми и резултати от срещите на Постоянната работна група се докладват на местния Комитет за нефинансов риск – Обща сесия.

Управлението на репутационния риск в УниКредит Булбанк се осъществява чрез специален набор от политики, чиято цел е да:

- Определи източниците на репутационен риск (например, навлизане на нови пазари, продукти или направления от дейности);
- Даде насоки за оценка и измерване на репутационния риск, мониторинг и докладване на компетентните корпоративни органи (напр. Местен и Групов NFRC);
- Управява необходимите процеси за ескалация / вземане на решения.

Цялостната рамка за управление на репутационния риск се основава на следните стълбове:

- Участието на корпоративните управителни органи чрез Комитета за нефинансов риск и контрол – Подразделение „Репутационен риск“ във всички съответни решения относно управлението на репутационния риск (т.е. механизмите за ескалация и високо рискови случаи);
- Независимостта на функцията, отговорна за управлението и контрола на репутационния риск, в сравнение с функциите отговорни за поемане на риска;
- Ефективна система от контроли по отношение на ролите и отговорностите за различните нива на контрол (първо, второ и трето ниво).

През годината основни промени по политиките по репутационен риск бяха въведени в следните направления:

- Относно политиката в областта на отбраната:
  - o Магазините за боеприпаси (търговците на дребно) не подлежат на годишно ревю, като това не засяга обичайните оценки на бизнеса (напр. негативни новини, съдебни производства и др.);
  - o Регламентът не обхваща инвестиционни продукти,

които се регулират от Насоките за продуктите.

- Относно модела за количествено остойностяване на репутационния риск:
  - o Включване на жалби от клиентите във входните данни на модела;
  - o Промяна в начина, по който двигателите на климатичните сценарии се трансформират в сътресения.

## 6. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящия индивидуален финансов отчет Ръководството е направило някои допускания и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Банката. Тези преценки и допускания предполагат Ръководството да използва цялата налична информация, за да оцени и, където е възможно, да остойности ефектите върху финансовата позиция на Банката според изхода на определени несигурни събития. Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

- Справедливата стойност на финансови инструменти;
- Справедливата стойност на нефинансови активи;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

### (а) Определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти

Както е описано в Приложение 3 (h) (v) при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Банката прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани), налични на активен пазар за идентични инструменти;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники, базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти, оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти, търгуеми на неактивен пазар, или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация;
- **Третониво:** Оценъчни техники, базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес. В този контекст ненаблюдаеми данни означава, че има несъществена или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгуеми на активен пазар се основава на пазарни или дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др.

Предположенията и базовата информация, използвана при оценъчните техники, включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри, необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация. Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до цената, която пазарни участници биха получили, за да продадат един актив или биха платили, за да прехвърлят пасив при обичайна сделка между тях към съответната отчетна дата. Също така Банката използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност на често срещани финансови инструменти като лихвени и валутни суапи, при които се използва основно наблюдаема пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Актуална (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти. Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата конюнктура на финансовите пазари.

Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Във връзка с изискванията на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“, Банката обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти Второ и Трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това

преразглеждане Банката ефективно приложи одобрените от Групата УниКредит оценъчни техники и методологии.

## **Извънборсови деривати**

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2025 и 2024 виж Приложение 11).

## **Кредити и аванси на клиенти и банки**

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност е базирана на техниката на дисконтиране на парични потоци (DCF) и прилагането на рисково неутрални вероятности за изпадане в неизпълнение.

Тъй като предоставените кредити не се търгуват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка съгласно методология на Групата УниКредит, приложена и от Банката през 2025 г., всички случаи при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Банката приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към Второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. Както към 31 декември 2025 г., така и към 31 декември 2024 г. всички заеми и аванси на клиенти по амортизирана стойност са отнесени към ниво 3 в йерархията на справедливата стойност.

## **Депозити от банки и клиенти**

Използваната от Банката техника за оценка на справедливата стойност, представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спред). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. Съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

31 декември 2025 г. и към 31 декември 2024 г. всички депозити на виждане са отнесени към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2025 и 31 декември 2024.

В хиляди лева

Инструмент	Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	3 827 942	5 755 504	3 827 942	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	196	-	-	-	-	200	196
Деривати, държани за търгуване	-	-	118 474	127 231	12 953	-	131 427	127 231
Деривати, държани за хеджиране	-	-	33 860	39 332	-	-	33 860	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	25 259	25 451	626 106	499 047	5 061 329	1 956 010	5 712 694	2 480 508
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	907 025	625 632	1 341 147	1 127 391	23 170 770	18 814 808	25 418 942	20 567 831
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	578 825	618 130	855 513	646,938	-	-	1 434 338	1 265 068
Инвестиционни ценни книжа	1 419 731	1 120 951	733 510	905 809	41 596	42 701	2 194 837	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	709 310	289 474	70 083	-	-	-	779 393	289 474
<b>Общо</b>	<b>3 640 350</b>	<b>2 679 834</b>	<b>3 778 693</b>	<b>3 345 748</b>	<b>32 114 590</b>	<b>26 569 023</b>	<b>39 533 633</b>	<b>32 594 605</b>
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	-	96 686	82 710	12 558	4 939	109 244	87 649
Деривати, държани за хеджиране	-	-	89 802	118 926	-	-	89 802	118 926
Депозити от банки	-	-	686 338	-	1 539 218	2 098 341	2 225 556	2 098 341
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	31 117 094	26 418 435	31 117 094	26 418 435
Издадени облигации	-	-	1 294 699	-	1 228 182	1 786 004	2 522 881	1 786 004
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	-	-	-	-	(13 759)	8 624	(13 759)	8 624
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 167 525</b>	<b>201 636</b>	<b>33 883 293</b>	<b>30 316 343</b>	<b>36 050 818</b>	<b>30 517 979</b>

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Трето Ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за 2025 година е както следва:

В хиляди лева

	Деривати държани за търгуване	Кредити задължително по справедлива стойност	Капиталови инвестиции	Дългови ценни книжа	Имоти по справедлива стойност
<b>Начално салдо (01.01.2025)</b>	-	95	23 224	19 477	147 855
<b>Увеличения</b>	12 953	-	57	737	18 392
Покупки	12 953	-	-	-	
Приходи признати в капитала	-	-	57	737	15 150
Други увеличения	-	-	-	-	3 242
<b>Намаления</b>	-	(74)	(1 898)	(1)	(21 934)
Загуби признати в отчета за доходите	-	(9)	(945)		(3 877)
Загуби признати в капитала	-	-	-	-	(357)
Прекласифициране в други нива	-	-	-	-	(15 250)
Други намаления	-	(65)	(953)	(1)	(2 450)
<b>Крайно салдо (31.12.2025)</b>	12 953	21	21 383	20 213	144 313

В таблицата по-долу е анализирана информация за значимите ненаблюдаеми входящи данни, използвани към 31 декември 2025 г. при оценяването на финансови инструменти, категоризирани като трето ниво.

Вид инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2025	Метод на оценяване	Значителни ненаблюдаеми входящи данни	Диапазон на оценките (претеглена оценка) за ненаблюдаеми входящи данни	Справедлива стойност като чувствителност на измерването към ненаблюдаеми входящи данни
Деривати, държани за търгуване	12 953	Дисконтирани парични потоци	Крива за лихвен риск на съответната валута използвана при дисконтиране	от 0.01% до 4.7% (средно 2.6%) (2024 – от 2.4% до 4.8% (средно 3.7%))	Значително увеличение на съответната лихвена крива, би довело до по-ниска справедлива стойност
Дългови ценни книжа	20 213	Mark-to-model (Дисконтирани парични потоци)	Крива за лихвен риск и кредитен спред на сравними инструменти и сравними емитенти в съответната валута	от 0.01% до 4.7% (средно 2.6%) (2024 – от 2.4% до 4.8% (средно 3.7%)) Кредитен спред от 0.2% до 1.9% (средно 1.1%) (2024 - от 0.4% до 1.8% (средно 1.3%)), над безрисковия процент	Значително увеличение на съответни криви на лихвения риск и кредитния спред, би довело до по-ниска справедлива стойност
Акции	21 383	Дисконтирани парични потоци	Очаквани нетни парични потоци генерирани от предприятието	Базиран на инвестициите	Значително увеличение на очакваните нетни парични потоци би довело до по-висока справедлива стойност

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е както следва.

В хиляди лева

Декември 2025	Справедлива стойност в отчета за доходите	Кредити и вземания	Инвестиционни ценни книжа	Хеджиращи паричен поток деривати	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	3 827 942	3 827 942	3 827 942
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	-	-	-	-	200	200
Деривати, държани за търгуване	131 427	-	-	-	-	131 427	131 427
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	33 860	-	33 860	33 860
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	5 712 950	-	-	-	5 712 950	5 712 694
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	-	26 347 891	-	-	-	26 347 891	25 418 942
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	1 458 719	-	-	-	1 458 719	1 434 338
Инвестиционни ценни книжа	-	-	2 194 837	-	-	2 194 837	2 194 837
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	-	779 393	-	-	779 393	779 393
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>131 627</b>	<b>33 519 560</b>	<b>2 974 230</b>	<b>33 860</b>	<b>3 827 942</b>	<b>40 487 219</b>	<b>39 533 633</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви, държани за търгуване	109 244	-	-	-	-	109 244	109 244
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	89 802	-	89 802	89 802
Депозити от банки	-	-	-	-	2 211 370	2 211 370	2 225 556
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	31 145 193	31 145 193	31 117 094
Издадени облигации	-	-	-	-	2 464 527	2 464 527	2 522 881
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	-	-	-	-	(13 759)	(13 759)	(13 759)
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>109 244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89 802</b>	<b>35 807 331</b>	<b>36 006 377</b>	<b>36 050 818</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Декември 2024	Справедлива стойност в отчета за доходите	Кредити и вземания	Инвестиционни ценни книжа	Хеджиращи паричен поток деривати	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	5 755 504	5 755 504	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	196	-	-	-	-	196	196
Деривати, държани за търгуване	127 231	-	-	-	-	127 231	127 231
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	39 332	-	39 332	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	2 478 542	-	-	-	2 478 542	2 480 508
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	-	22 301 885	-	-	-	22 301 885	20 567 831
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	1 303 586	-	-	-	1 303 586	1 265 068
Инвестиционни ценни книжа	-	-	2 069 461	-	-	2 069 461	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	-	289 474	-	-	289 474	289 474
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>127 427</b>	<b>26 084 013</b>	<b>2 358 935</b>	<b>39 332</b>	<b>5 755 504</b>	<b>34 365 211</b>	<b>32 594 605</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви, държани за търгуване	87 649	-	-	-	-	87 649	87 649
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	118 926	-	118 926	118 926
Депозити от банки	-	-	-	-	2 088 730	2 088 730	2 098 341
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	26 418 924	26 418 924	26 418 435
Издадени облигации	-	-	-	-	1 743 506	1 743 506	1 786 004
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	-	-	-	-	8 624	8 624	8 624
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>87 649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118 926</b>	<b>30 259 784</b>	<b>30 466 359</b>	<b>30 517 979</b>

## (б) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага за целите на изчисляване на справедливата стойност на дълготрайни активи (само земя и собствени сгради). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. за всички тези активи е извършена външна оценка (виж още Приложение 30).

## (с) Обезценка на финансови инструменти

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и FVTOCI, и с цел спазване на изискванията на МСФО 9, Банката разработи специални модели за изчисляване на очаквани загуби на база PD, LGD и EAD параметри, използвани за регулаторни цели и в същото време адаптирани, за да отговорят на новите счетоводни изисквания, следвайки и "Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните

институции", издадени от ЕБО.

По отношение PD, LGD и EAD се направиха специални корекции във вече изчислените за "регулаторни" цели параметри, с цел да се осигури пълно съответствие между третирането за регулаторни и счетоводни цели. Основните корекции се изразяват в:

- Премахване на консерватизма, изискван само за регулаторни цели;
- Въвеждане на подхода "point in time" (отделна точка във времето), вместо подхода "through the cycle" (пълнен цикъл), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Въвеждане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Банката валидира непрекъснато моделите прилагани за изчисляване на обезценката (поне веднъж годишно) и извършва калибриране при необходимост.

## (d) Провизии

При остойносттаване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

## 7. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на баланса (BSM) при пазарни условия, чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съразмерно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Банката са:

- Частно и ритейл банкиране;
- Корпоративно банкиране;
- ALM и други.

В хиляди лева

Декември 2025	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	BSM и други	Общо
Нетен лихвен доход	326 206	381 718	47 316	<b>755 240</b>
Приходи от дивиденди	-	-	110 514	<b>110 514</b>
Нетен доход от такси и комисиони	239 575	110 522	(1 020)	<b>349 077</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	35 753	73 801	28 724	<b>138 278</b>
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност	-	-	640	<b>640</b>
Нетни загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	1 188	<b>1 188</b>
Други оперативни приходи	8 548	1 844	2 715	<b>13 107</b>
Други оперативни разходи	(23 119)	(1 617)	3 346	<b>(21 390)</b>
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>586 963</b>	<b>566 268</b>	<b>193 423</b>	<b>1 346 654</b>
Разходи за персонал	(82 881)	(32 941)	(85 850)	<b>(201 672)</b>
Общи административни разходи	(18 500)	(5 821)	(95 310)	<b>(119 631)</b>
Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	-	-	(58 185)	<b>(58 185)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(101 381)</b>	<b>(38 762)</b>	<b>(239 345)</b>	<b>(379 488)</b>
Разпределяне на непреки разходи	(133 402)	(59 005)	192 407	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(234 783)</b>	<b>(97 767)</b>	<b>(46 938)</b>	<b>(379 488)</b>
Реинтегриране на/(разходи за) провизии	-	-	(1 362)	<b>(1 362)</b>
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи	54 190	26 575	140	<b>80 905</b>
Нетни печалби/(загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	16	<b>16</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>406 370</b>	<b>495 076</b>	<b>145 279</b>	<b>1 046 725</b>
Разходи за данъци	(55 736)	(67 902)	(19 926)	<b>(143 564)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>350 634</b>	<b>427 174</b>	<b>125 353</b>	<b>903 161</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>8 675 175</b>	<b>11 289 229</b>	<b>21 051 699</b>	<b>41 016 103</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>20 682 462</b>	<b>10 657 676</b>	<b>4 909 231</b>	<b>36 249 369</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Декември 2024	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	BSM и други	Общо
Нетен лихвен доход	332 751	395 438	47 702	<b>775 891</b>
Приходи от дивиденди	-	-	211 049	<b>211 049</b>
Нетен доход от такси и комисиони	211 698	104 431	(724)	<b>315 405</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	31 881	64 190	55 774	<b>151 845</b>
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност	-	-	1 232	<b>1 232</b>
Нетни загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	(24 983)	<b>(24 983)</b>
Други оперативни приходи	29 145	(126)	10 167	<b>39 186</b>
Други оперативни разходи	(38 871)	(3 505)	4 612	<b>(37 764)</b>
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>566 604</b>	<b>560 428</b>	<b>304 829</b>	<b>1 431 861</b>
Разходи за персонал	(80 238)	(28 798)	(77 888)	<b>(186 924)</b>
Общи административни разходи	(13 310)	(4 368)	(103 409)	<b>(121 087)</b>
Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	-	-	(56 663)	<b>(56 663)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(93 548)</b>	<b>(33 166)</b>	<b>(237 960)</b>	<b>(364 674)</b>
Разпределяне на непреки разходи	(130 679)	(60 859)	191 538	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(224 227)</b>	<b>(94 025)</b>	<b>(46 422)</b>	<b>(364 674)</b>
Реинтегриране на/(разходи за) провизии	-	-	16 797	<b>16 797</b>
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи	(9 855)	(1 573)	2 175	<b>(9 253)</b>
Нетни печалби/(загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	179	<b>179</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>332 522</b>	<b>464 830</b>	<b>277 558</b>	<b>1 074 910</b>
Разходи за данъци	(39 493)	(55 208)	(32 965)	<b>(127 666)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>293 029</b>	<b>409 622</b>	<b>244 593</b>	<b>947 244</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>6 560 937</b>	<b>10 155 992</b>	<b>18 179 925</b>	<b>34 896 854</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>17 295 301</b>	<b>9 162 286</b>	<b>4 288 586</b>	<b>30 746 173</b>

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В следващите таблици приходите от такси и комисиони по договори с клиенти, попадащи в обхвата на МСФО 15, са разделени по бизнес направления:

В хиляди лева

Декември 2025	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	ALM и други	Общо
<b>Приходи от такси и комисиони</b>				
Преводи	119 432	104 391	(83)	<b>223 740</b>
Кредитен бизнес	13 013	19 907	53	<b>32 973</b>
Откриване и поддържане на сметки	27 720	7 759	-	<b>35 479</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	17 712	7 905	196	<b>25 813</b>
Документарен бизнес	714	30 039	15	<b>30 768</b>
Пакетни сметки	47 930	2 565	-	<b>50 495</b>
Други	75 629	6 543	(76)	<b>82 096</b>
	<b>302 150</b>	<b>179 109</b>	<b>105</b>	<b>481 364</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>				
Преводи	(67 793)	(49 262)	74	<b>(116 981)</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	(1 581)	(1 049)	(963)	<b>(3 593)</b>
Кредитен бизнес	(97)	(141)	(18)	<b>(256)</b>
Други	6 899	(18 134)	(222)	<b>(11 457)</b>
	<b>(62 572)</b>	<b>(68 586)</b>	<b>(1 129)</b>	<b>(132 287)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>239 578</b>	<b>110 523</b>	<b>(1 024)</b>	<b>349 077</b>

В хиляди лева

Декември 2024	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	ALM и други	Общо
<b>Приходи от такси и комисиони</b>				
Преводи	111 701	93 217	(121)	<b>204 797</b>
Кредитен бизнес	11 926	16 645	42	<b>28 613</b>
Откриване и поддържане на сметки	28 357	6 651	-	<b>35 008</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	15 875	6 647	131	<b>22 653</b>
Документарен бизнес	691	22 951	11	<b>23 653</b>
Пакетни сметки	39 261	2 163	-	<b>41 424</b>
Други	57 832	4 714	(72)	<b>62 474</b>
	<b>265 643</b>	<b>152 988</b>	<b>(9)</b>	<b>418 622</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>				
Преводи	(47 266)	(39 808)	149	<b>(86 925)</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	(1 173)	(927)	(738)	<b>(2 838)</b>
Кредитен бизнес	(33)	(73)	(8)	<b>(114)</b>
Други	(5 475)	(7 748)	(117)	<b>(13 340)</b>
	<b>(53 947)</b>	<b>(48 556)</b>	<b>(714)</b>	<b>(103 217)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>211 696</b>	<b>104 432</b>	<b>(723)</b>	<b>315 405</b>

## 8. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Приходи от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент</b>		
Кредити и аванси на банки и ценни книжа по амортизирана стойност	89 681	146 385
Кредити и аванси на клиенти и ценни книжа	767 630	747 205
Инвестиционни ценни книжа	75 030	40 528
Приходи от лихви по пасивите	5	12
	<b>932 346</b>	<b>934 130</b>
<b>Други приходи от лихви</b>		
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	4	26
	<b>4</b>	<b>26</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Деривати държани за хеджиране	(11 226)	(4 665)
Депозити от банки	(28 440)	(40 777)
Депозити от клиенти	(33 412)	(17 688)
Емитирани дългови книжа	(103 990)	(95 121)
Лихвени разходи по активите	(42)	(14)
	<b>(177 110)</b>	<b>(158 265)</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>755 240</b>	<b>775 891</b>

За 2025 г. и 2024 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 18 608 хил. лева и на 23 643 хил. лева.

## 9. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Преводи	223 740	204 797
Кредитен бизнес	32 973	28 613
Откриване и поддържане на сметки	35 479	35 008
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	25 813	22 653
Документарен бизнес	30 768	23 653
Пакетни сметки	50 495	41 424
Други	82 096	62 474
	<b>481 364</b>	<b>418 622</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Преводи	(116 981)	(86 925)
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	(3 593)	(2 838)
Кредитен бизнес	(256)	(114)
Други	(11 457)	(13 340)
	<b>(132 287)</b>	<b>(103 217)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>349 077</b>	<b>315 405</b>

Основна част от позицията други приходи от такси и комисиони представляват получени агентски комисиони и приходи от застрахователи. Други разходи за такси и комисиони съставляват основно такси, платени за секюритизация.

## 10. Приходи от дивиденди

В хиляди лева

	2025	2024
Приходи от дивиденди от дъщерни дружества	108 966	210 150
Приходи от дивиденди от други дружества	1 548	899
<b>Приходи от дивиденди</b>	<b>110 514</b>	<b>211 049</b>

## 11. Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка

В хиляди лева

	2025	2024
Нетен реализиран и нерелизиран доход от валутни операции в чуждестранна валута	131 515	116 615
Нетни печалби от дългови ценни книжа	1 025	1 074
Нетни загуби от капиталови ценни книжа	-	(171)
Нетни печалби от деривати, държани за търгуване	6 089	33 002
Нетен реализиран и нерелизиран доход от валутни операции в чуждестранна валута	(351)	1 325
<b>Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка</b>	<b>138 278</b>	<b>151 845</b>

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2025 г. и 2024 г., включен в позицията Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране, възлиза съответно на (1 483) хил. лева и (893) хил. лева.

## 12. Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност

В хиляди лева

	2025	2024
Съучастия	719	1 349
Кредити и аванси	(79)	(117)
<b>Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност</b>	<b>640</b>	<b>1 232</b>

## 13. Нетни печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Нетните печалби/(загуби) от финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход съгласно МСФО 9 представляват нетният резултат, реализиран от Банката от продажбата на дългови ценни книжа. За 2025 г. Банката е реализирала нетна печалба в размер на 1 188 хил. лева. За 2024 г. Банката е реализирала нетна загуба в размер на 24 983 хил. лева.

## 14. Други оперативни приходи и разходи

### 14.a Други оперативни приходи

В хиляди лева

	2025	2024
Приходи от нефинансови услуги	1 997	1 112
Приходи от наеми	501	346
Други приходи	10 609	37 728
<b>Други оперативни приходи</b>	<b>13 107</b>	<b>39 186</b>

„Други приходи“ включва основно миграционна подкрепа във връзка с миграцията към Мастъркард по отношение на всички издадени от Банката карти.

### 14.b Други оперативни разходи

В хиляди лева

	2025	2024
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за реструктуриране на банките	(20 596)	(32 652)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(54)	-
Разходи от преценка на дълготрайни активи, отчитани по справедлива стойност	(337)	-
Други оперативни разходи	(403)	(5 112)
<b>Други оперативни разходи</b>	<b>(21 390)</b>	<b>(37 764)</b>

## 15. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	2025	2024
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	16	179
<b>Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения</b>	<b>16</b>	<b>179</b>

## 16. Разходи за персонал

В хиляди лева

	2025	2024
Възнаграждения и работна заплата	(161 723)	(149 603)
Социални осигуровки	(21 883)	(21 211)
Пенсионни и подобни разходи	(1 671)	(1 425)
Разходи за временно назначен персонал	(2 221)	(2 929)
Плащания, базирани на акции	(1 797)	(1 303)
Други	(12 377)	(10 453)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(201 672)</b>	<b>(186 924)</b>

Увеличението през 2025 г. на позицията други разходи за персонал представлява основно увеличение по отношение на ваучери за храна и здравни осигуровки.

Към края на 2025 г. общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3 038 (Към края на 2024 г. - 3 134).

Както е описано в Приложение 3 (р) с., крайната компания майка УниКредит СпА е предоставила на определена група мениджъри капиталови опции и акции, свързани с представяне.

### Описание на споразумения за плащания

#### Неуредени инструменти

Средносрочните и дългосрочните планове за възнаграждения на Групата, насочени към определени служители от дружествата в Групата, включват по-долните схеми:

- Групова система за възнаграждение на ръководния персонал (Бонус пул) – предлага на определена група от мениджърския персонал в Групата и на други служители, идентифицирани съгласно регулаторни правила, бонусна система, състояща се от първоначално плащане (следващо оценката на представянето) и отложени плащания в пари и в обикновени акции на УниКредит, които се изплащат в рамките на период от 1 до 8 години. Тази структура на плащане гарантира съответствие с интереса на акционерите и подлежи на определени

„малус“ условия (наказания) (които се прилагат в случай че определени прагове за печалба, капитал и ликвидност не са покрити както на Групово, така и на ниво банка/дивизия); и на условия за индивидуални наказания и връщане на получени възнаграждения (когато са законово приложими), в съответствие с правилата на плана, (като и двете представляват непазарни условия за придобиване);

- План за Дългосрочни възнаграждения 2020-2023 г. – предвижда предоставянето на възнаграждение под формата на безплатни обикновени акции. Възнаграждението зависи от постигането на определени условия, заложи в „Strategic Plan Team 23“. Планът е базиран на 4-годишен период на представяне, съответстващ на стратегическия план на УниКредит, и предвижда евентуално предоставяне на възнаграждение през 2024 г. Възнаграждението подлежи на 4-годишно отлагане, след периода на представянето. Възнаграждението зависи от постигането, по време на периода на представяне, на минимални условия за печалба, капитал и ликвидност, както и на положителна оценка на Рамката за риск апетит. В съответствие с изискванията на Централната банка на Италия и на ЕБО за допълнително укрепване на рамката за управление, планът включва и вземане предвид на случаите на неизпълнение и тяхното влияние върху компонентите на възнаграждението, чрез прилагане на клаузи за наказания (малус) и връщане на получени възнаграждения;
- План за участие на служителите в капитала (U Share), който предлага на допустими съгласно правилата служители от Групата възможност да закупят обикновени акции на УниКредит при следните предимства: отстъпка в размер на 20% от инвестицията, нетно от корекциите по закръгляване, която се предоставя чрез закупуването от името на Участника на „Акции с отстъпка“ и „Съответстващи акции“ (или, и за двете, права за получаването им), като предоставянето е безвъзмездно, при условие че бъде спазен период на ограничения. Предоставянето на безвъзмездни обикновени акции е обвързано с условия за придобиване, определени в Правилата на Плана.
- Трябва също да се отбележи, че Плащанията на базата на акции, състоящи се в отложени плащания в обикновени акции на УниКредит, неподлежащи на условия за придобиване, се използват във връзка с т.нар. „златен парашут“ (възнаграждение при напускане) за съответни служители.

## Модел за оценка

Групова система за възнаграждение на ръководния персонал (Бонус пул)

Икономическата стойност на акциите се определя като се отчита пазарната цена на акцията към датата на предоставяне минус настоящата стойност на бъдещите дивиденди през периода на придобиване. Икономическите ефекти и ефектите върху нетния собствен капитал ще бъдат начислени на база периода на придобиване на инструментите.

## Групова система за възнаграждение на ръководния персонал “Бонус пул”

Новата Групова система за възнаграждение на ръководния персонал е базирана на бонус пул подход, съобразен с регулаторните изисквания и пазарни практики, и се основава на:

- устойчивост, чрез директна връзка с резултатите на дружеството и съобразяване със специфични индикатори от Рамката за риск апетит;
- определяне на бонус пул на Групово ниво, който се каскадира между отделните дивизии в съответствие с рипортинга по сегменти, на база реалното представяне на дивизиите, коригирано с отчитането на определени качествени и риск индикатори, както и на цената на капитала;
- бонуси предоставени на ръководни и други релевантни кадри, идентифицирани на база регулаторни изисквания, внедрени чрез CRD V и Делегирания регламент (ЕС) на Комисията 923/2021, както и на други служители, идентифицирани в съответствие с местни регулации;
- структура на плащане, определена в съответствие с разпоредбите на Директива 2013/36/ЕС (CRD IV), с разпределяне в рамките на период от максимум 7 години, при използване на микс от акции и парични плащания.

Всички ефекти върху печалбата/загубата и нетния собствен капитал, свързани с плана се осчетоводяват през периода на придобиване. Планът е разделен на клъстери, като при всеки може да има от 3 до 6 базирани на акции плащания, разпределени в рамките на период, определен съобразно правилата на плана.

## План за Дългосрочни възнаграждения 2020-2023

Икономическата стойност на акциите се определя като се отчита пазарната цена на акцията към датата на предоставяне минус настоящата стойност на бъдещите дивиденди през периода на придобиване.

Планът е разделен на клъстери, на база позицията на бенефициента, като при всеки може да има от 1 до 5 базирани на акции плащания, разпределени в рамките на период, определен съобразно правилата на плана.

След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата

стойност на предоставените инструменти. В допълнение служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна Собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит СпА могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по планове с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служители. Повече информация за плановете е представена в Приложение 40.

## 17. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2025	2024
Реклама, маркетинг и комуникации	(6 032)	(5 120)
Кредитни проучвания и информация	(478)	(436)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(57 595)	(61 540)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2 129)	(2 059)
Поддръжка на сгради	(14 008)	(13 230)
Наеми	(3 448)	(3 817)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(2 648)	(2 869)
Застраховки	(1 445)	(1 434)
Доставки и други външни услуги	(15 772)	(15 419)
Други разходи	(16 076)	(15 163)
<b>Общи административни разходи</b>	<b>(119 631)</b>	<b>(121 087)</b>

Сумите, начислени през 2025 г. за услугите, предоставени от регистрираните одитори за задължителен съвместен независим финансов одит, са както следва: за КПМГ Одит ООД 318 хил. лева с ДДС, за Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД: 242 хил. лева с ДДС. През 2025 г. на Банката са начислени суми за други услуги по незадължителен одит, предоставени от КПМГ Одит ООД на обща стойност 423 хил. лева с ДДС и от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД: 30 хил. лева с ДДС.

За 2024 г. разходите за одит услуги предоставени от одиторски компании са в размер на 1 112 хил. лева с ДДС. Други разходи включват основно надзорни такси, начислявани от БНБ/ЕЦБ.

## 18. Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба

В хиляди лева

	2025	2024
Разходи за амортизация за периода	(57 080)	(56 663)
Обезценка	(1 105)	-
<b>Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба</b>	<b>(58 185)</b>	<b>(56 663)</b>

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Банката извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност.

## 19. Реинтегриране на/(разходи за) провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Банката за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Банката. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 40).

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Начислени разходи за провизии</b>		
Провизии за реструктуриране	-	-
Съдебни дела	(2 521)	(1 338)
Други провизии	-	-
	<b>(2 521)</b>	<b>(1 338)</b>
<b>Възстановени разходи за провизии</b>		
Провизии за реструктуриране	-	1 943
Съдебни дела	1 159	16 192
	<b>1 159</b>	<b>18 135</b>
<b>Реинтегриране на/(разходи за) провизии</b>	<b>(1 362)</b>	<b>16 797</b>

## 20. Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2025	2024
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на кредити и аванси на клиенти	67 451	(33 410)
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на дългови ценни книжа от клиенти по амортизирана стойност	435	(111)
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на кредити и аванси на банки	(268)	(107)
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка дългови ценни книжа от банки по амортизирана стойност	123	(162)
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на салда в Централната банка	59	1
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи по справедлива стойност, отчетани в друг всеобхватен доход	450	(29)
Обезценка за загуби от договори за финансови гаранции и други ангажменти	12 655	24 565
<b>Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи</b>	<b>80 905</b>	<b>(9 253)</b>

За подробно движение на обезценките, свързани с финансови инструменти, моля, вижте 4(d) Кредитен риск.

## 21. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2025 година.

От 2024 данъчна година, Групата Уникредит попада в обхвата на новите мерки на BEPS, Pillar 2 (Изкуствено Намаляване на Данъчната Основа и Прехвърляне на Печалба, Втори стълб). Мерките на Втори стълб осигуряват международна рамка от правила, целящи да гарантират, че печалбите на мултинационални групи по целия свят се облагат с данък при не по-ниска ставка от 15% за всяка една юрисдикция, в която оперират.

Първоначално, тези правила са създадени от Приобщаващата рамка на ОИСП за въвеждане мерките по проекта BEPS и впоследствие са имплементирани в Европейския съюз чрез Директива на ЕС 2022/2523 от 14 декември 2022 г.

За страните членки на ЕС, тази Директива влезе в сила от 2024 година (в България, разпоредбите на Директивата са транспонирани в Част 5а от Закона за корпоративното подоходно облагане).

Накратко, правилата на Втори стълб предвиждат, ако в определени юрисдикции, където оперира Групата Уникредит, ефективната данъчна ставка (определена като съотношение между коригираните корпоративни данъци върху печалбите, платени в съответната юрисдикция и коригираните счетоводни печалби) е по-ниска от 15%, Групата Уникредит ще бъде задължена да плати допълнителен данък (т.нар. top-up tax) за да достигне прага на данъчна ставка от 15%.

Новите правила включват облекчен режим, прилаган през преходния период ("TSH" – Transitional Safe Harbor), когато мултинационални групи в обхвата на новите правила, могат да избегнат прилагането на комплексната калкулация на ефективна данъчна ставка, изисквана от новото законодателство. По-конкретно, законодателството за Втори стълб урежда TSH режим, който се прилага през първите три данъчни години след влизане в сила на новите правила. TSH-режимът предвижда опростени калкулации (основно базирани на данни от Отчета по държави / Country by Country Report/, изготвян по силата на Мярка 13 на BEPS, имплементирана в Италия по силата на Law n. 208/2015) и три алтернативни теста. Ако поне един от тестовете е изпълнен за определена юрисдикция, в която Групата Уникредит оперира, допълнителният данък за такава юрисдикция ще се приеме, че е равен на нула.

Тестът се счита за изпълнен за дадена юрисдикция, когато:

- Общите приходи и печалбата преди данъци на групата в тази юрисдикция са съответно под 10 милиона евро и под 1 милион евро (de minimis тест); или
- Опростената Ефективна Данъчна Ставка (ЕДС) на Групата за тази юрисдикция е равна на или по-висока от определен процент (ЕДС тест), който е 16% за 2025 финансова година; или
- Печалбата преди данъци на Групата в тази юрисдикция не надвишава сума, изчислена като процент от материалните активи и разходите за персонал (тест за рутинна печалба).

Групата Уникредит е направила оценка на потенциалното си задължение за допълнителен данък съгласно Втори стълб, на базата на последни актуални данни за финансовото състояние на съставните дружества в Групата Уникредит. На базата на тази оценка, България не може да се възползва от облекчения TSH режим.

По тази причина, потенциалното задължение за допълнителен данък (top-up tax) е изчислено чрез прилагане на пълните разпоредби на Втори стълб. В резултат на тези калкулации, ЕДС за България е по-ниска от 15%, като размерът на потенциалното задължение за допълнителен данък (top-up tax) е 50.6 милиона лева за

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Уникредит Булбанк АД.

Този анализ следва да се разглежда като предварителна оценка, базирана на сложни правила, които станаха част от законодателствата съвсем скоро, с минимални насоки за прилагането им и без наличието на всичките необходими данни за извършване на калкулация по детайлните правила на Втори стълб.

От 2024 година всяко дружество от Групата Уникредит прилага освобождаването от признаване и оповестяване на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху доходите по правилата на Втори стълб съгласно параграф 4А от МСС 12.

Разходите за данъци в Отчета за доходите на Уникредит Булбанк АД са както следва:

В хиляди лева

	2025	2024
Текущ данък	(95 795)	(85 480)
Национален допълнителен данък (Pillar II QDMTT)	(50 646)	(41 798)
Приходи/(разходи) от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	3 110	(51)
Доначислен разход за текущ данък за предходни години	(233)	(337)
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(143 564)</b>	<b>(127 666)</b>

Действителните разходи за данъци на Банката се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

	2025	2024
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	1 046 725	1 074 910
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2025 и 2024)	(104 673)	(107 491)
Национален допълнителен данък (Pillar II QDMTT)	(50 646)	(41 798)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	11 008	21 098
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(603)	(516)
Изчислен разход за данък за предходни години	1 350	1 041
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(143 564)</b>	<b>(127 666)</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>13.72%</b>	<b>11.88%</b>

## 22. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	2025	2024
Пари в каса и в банкомати	390 464	270 831
Пари на път	423 033	211 564
Салда по сметки при Централната Банка	3 014 445	5 273 109
<b>Парични средства и парични салда при Централната Банка</b>	<b>3 827 942</b>	<b>5 755 504</b>

Увеличението в Пари на път и Пари в каса се дължи на дейностите по управление на парични средства/наличности в края на годината, във връзка с приемане на еврото.

## 23. Недеривативни финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2025	2024
Правителствени облигации	200	196
<b>Недериватни финансови активи, държани за търгуване</b>	<b>200</b>	<b>196</b>

Финансовите активи, държани за търгуване, включват дългови ценни книжа, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

## 24. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	2025	2024
Лихвени суапове	28 445	39 806
Срочни валутни сделки	5 527	27 738
Валутни опции	9 434	-
Други опции	1 072	623
Валутни суапове	34 056	53 342
Стокови суапове	52 381	5 722
Кръстосани валутни суапове	512	-
<b>Деривати, държани за търгуване</b>	<b>131 427</b>	<b>127 231</b>

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2025 и към 31 декември 2024. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, както и на сделки с клиенти на Банката.

## 25. Деривати, държани за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (j) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. До 2014 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити и кредити на клиенти на банката. Считано от 2015 г. Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа класифицирани като финансови активи класифицирани като FVTOCI или по амортизирана стойност и депозити от клиенти.

В хиляди лева

Експозиция за риск	2025		2024	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
<b>Лихвен риск</b>				
Определени за хеджиране на справедлива стойност	31 720	41 329	37 221	49 562
Определени за хеджиране на парични потоци	2 140	48 473	2 111	69 364
<b>Деривати държани за хеджиране</b>	<b>33 860</b>	<b>89 802</b>	<b>39 332</b>	<b>118 926</b>

### Хеджиране на справедлива стойност

В хиляди лева

Експозиция за риск	Матуритет 2025			Матуритет 2024		
	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Лихвен риск</b>						
<b>Микро FV хеджиране на FVOCI</b>						
Номинална стойност	-	396 315	1 141 428	44 104	352 296	564 257
Среден фиксиран лихвен процент	-	1.07%	2.51%	0.46%	1.05%	2.27%
<b>Микро FV хеджиране на ценни книжа по амортизирана стойност</b>						
Номинална стойност	-	63 564	402 803	-	63 564	402 803
Среден фиксиран лихвен процент	-	3.08%	3.07%	-	3.08%	3.07%
<b>Макро FV хеджиране на депозити</b>						
Номинална стойност	123 706	16 625	1 468 649	-	281 151	501 155
Среден фиксиран лихвен процент	3.50%	2.83%	2.44%	-	3.12%	2.45%

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджиращи инструменти, и неефективността на хеджирането са, както следва:

В хиляди лева

	Балансова стойност		Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включен хеджиращият инструмент	Промяна в FV на хеджиращия инструмент, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Неефективност, призната в отчета за доходите	Позиция в отчета за доходите, която включва неефективност на хеджирането	
	Условна стойност	Активи					Пасиви
<b>Микро FV хеджиране на FVOCI към 31.12.2025</b>	1 537 743	23 729	5 792	Деривати, държани за хеджиране	29 581	(74)	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Микро FV хеджиране на FVOCI към 31.12.2024</b>	960 657	18 735	12 101	Деривати, държани за хеджиране	8 932	1 021	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Микро FV хеджиране на ценни книжа по АС към 31.12.2025</b>	466 367	-	20 064	Деривати, държани за хеджиране	(11 877)	26	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Микро FV хеджиране на ценни книжа по АС към 31.12.2024</b>	466 367	-	32 700	Деривати, държани за хеджиране	(25 044)	147	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Макро FV хеджиране на депозити към 31.12.2025</b>	1 608 980	7 991	15 473	Деривати, държани за хеджиране	(12 491)	(303)	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Макро FV хеджиране на депозити към 31.12.2024</b>	782 306	18 486	4 761	Деривати, държани за хеджиране	9 329	157	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка

## НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджирани позиции, са както следва:

В хиляди лева

	Балансова стойност		Натрупана сума на корекциите за хеджиране на справедлива стойност на хеджираните позиции, включени в балансовата стойност на хеджираната позиция		Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включена хеджираната позиция	Промяна в справедливата стойност на хеджиращия инструмент, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Натрупана сума на корекциите за хеджиране на справедлива стойност, които остават в отчета за финансовото състояние за всички хеджирани позиции, които са престанали да бъдат коригирани за печалби и загуби от хеджиране
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви			
Дългови ценни книжа FVOCI към 31.12.2025	1 784 134	-	(364)	-	Инвестиционни ценни книжа	(29 581)	-
Дългови ценни книжа FVOCI към 31.12.2024	1 063 473	-	(3 080)	-	Инвестиционни ценни книжа	(9 406)	-
Дългови ценни книжа по АС към 31.12.2025	488 395	-	11 877	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	11 877	-
Дългови ценни книжа по АС към 31.12.2024	501 164	-	25 019	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	25 019	-
Депозити към 31.12.2025	-	1 608 980	-	(13 759)	Депозити от клиенти и други финансови пасиви по АС	12 491	-
Депозити към 31.12.2024	-	782 306	-	8 624	Депозити от клиенти и други финансови пасиви по АС	(8 624)	-

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Хеджиране на паричните потоци

В хиляди лева

	Матуритет 2025			Матуритет 2024		
	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Лихвени суапове</b>						
Номинална стойност на макро CFH хеджиране на депозити	24 448	565 235	165 268	-	589 683	165 268
Среден фиксиран лихвен процент на макро CFH хеджиране на депозити	3.06%	2.29%	2.66%	-	2.23%	2.66%
Номинална стойност на макро CFH хеджиране на кредити	97 141	388 563	97 141	97 141	388 563	194 281
Среден фиксиран лихвен процент на макро CFH хеджиране на кредити	-0.23%	-0.10%	0.07%	-0.25%	0.16%	0.03%

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджиращи инструменти, и неефективността на хеджирането са, както следва:

В хиляди лева

Макро CFH	Балансова стойност			Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включен хеджиращият инструмент	Промяна в справедливостта стойност, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Промяна в стойността на хеджиращия инструмент, призната в друг веоб-хв. доход	Неефективност на хеджирането, призната в отчета за доходите	Позиция в отчета за доходите, която включва неефективност на хеджирането	Сума, рекласифицирана от резерва за хеджиране в отчета за доходите	Позиция от отчета за доходите, засегната от рекласификацията
	Номинал	Актив	Пасив							
<b>Депозити 31.12.2025</b>	754 951	2 140	6 754	Деривати, държани за хеджиране	-	9 375	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви
<b>Депозити 31.12.2024</b>	754 951	2 111	15 707	Деривати, държани за хеджиране	-	(6 964)	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви
<b>Кредити 31.12.2025</b>	582 845	-	41 719	Деривати, държани за хеджиране	-	10 573	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви
<b>Кредити 31.12.2024</b>	679 985	-	53 657	Деривати, държани за хеджиране	-	22 089	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджирани позиции, са както следва:

В хиляди лева

	Промяна в стойността, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Резерв за хеджиране на парични потоци	Салда, оставащи в резерва за хеджиране на парични потоци от хеджинговото взаимоотношения, за които вече не се прилага отчитане на хеджирането	Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включен хеджиращият инструмент
<b>Евро депозити от клиенти</b>				
Към 31.12.2025	-	108	-	Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по АС
Към 31.12.2024	-	(8 329)	-	Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по АС
<b>Евро кредити на клиенти</b>				
Към 31.12.2025	-	(35 841)	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа
Към 31.12.2024	-	(45 356)	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа

## 26. Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>		
Кредити и аванси на банки	5 074 058	1 956 010
Разплащателни сметки в банки	224 096	108 421
Дългови ценни книжа	415 406	414 585
<b>Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>5 713 560</b>	<b>2 479 016</b>
Минус загуби от обезценка на кредити и аванси на банки	(503)	(244)
Минус загуби от обезценка на дългови книжа	(107)	(230)
<b>Минус загуби от обезценка на кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>(610)</b>	<b>(474)</b>
<b>Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>5 712 950</b>	<b>2 478 542</b>

## 27. Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност</b>		
Предприятия	17 404 516	15 613 882
Физически лица		
Жилищни кредити	6 762 463	5 105 552
Потребителски кредити	115 626	129 771
Други кредити	76 578	88 988
Централни и местни правителства	373 438	280 580
Дългови книжа по амортизирана стойност		
Незаложени дългови ценни книжа по АС	2 225 261	1 781 306
Заложени дългови ценни книжа по АС	1 458 941	1 303 963
Незаложени други дългови ценни книжа по АС	5 047	5 105
	<b>28 421 870</b>	<b>24 309 147</b>
Минус загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти	(614 790)	(702 845)
Минус загуби от обезценка на дългови книжа	(491)	(926)
<b>Минус загуби от обезценка</b>	<b>(615 281)</b>	<b>(703 771)</b>
<b>Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>27 806 589</b>	<b>23 605 376</b>
<b>Кредити и аванси на клиенти отчитани задължително по справедлива стойност</b>	<b>21</b>	<b>95</b>
в т.ч. Натрупани отрицателни промени в справедливата стойност поради кредитен риск при необслужваните експозиции	(571)	(1 732)
<b>Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа</b>	<b>27 806 610</b>	<b>23 605 471</b>

## 28. Инвестиционни ценни книжа

В хиляди лева

	2025		2024	
	Незаложени инвестиционни ценни книжа	Заложени инвестиционни ценни книжа	Незаложени инвестиционни ценни книжа	Заложени инвестиционни ценни книжа
<b>Ценни книжа по FVTOCI</b>				
Правителствени облигации	2 150 677	779 393	1 980 320	289 474
Корпоративни облигации	20 213	-	64 036	-
Акции	20 370	-	20 313	-
<b>Ценни книжа задължително оценявани по справедлива стойност</b>				
Акции	3 577	-	4 792	-
<b>Инвестиционни ценни книжа</b>	<b>2 194 837</b>	<b>779 393</b>	<b>2 069 461</b>	<b>289 474</b>

Държавните и корпоративните дългови ценни книжа, класифицирани като FVTOCI към 31 декември 2025 г., се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжа имат определяема справедлива стойност.

Капиталовите инструменти представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена.

Част от ценните книжа подлежат на хеджиране на справедливата стойност. Номиналната стойност на хеджираните ценни книжа към 31 декември 2025 г. е в размер на 1 722 450 хил. лева, а към

31 декември 2024 г. е в размер на 1 016 783 хил. лева.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. заложените инвестиции са в размер съответно на 779 393 хил. лева и 289 474 хил. лева (виж още Приложение 44).

## 29. Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала Декември 2025	Участие в капитала Декември 2024	Салдо в хиляди лева 2025	Салдо в хиляди лева 2024
Уникредит Флийт Мениджмънт ЕООД	Транспортни услуги	100%	100%	655	655
Уникредит Кънсюзър Файненсинг АД	Потребителско кредитиране и други подобни дейности в съответствие с приложимите закони и разпоредби	100%	100%	39 238	39 238
Уникредит Лизинг АД	Лизингова дейност	100%	100%	9 611	9 611
Дружество за касови услуги АД	Приемане, обработване, съхраняване и доставяне на ценни пратки с банкноти и монети за банките	25%	25%	2 975	2 975
<b>Инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия</b>				<b>52 479</b>	<b>52 479</b>

Както е посочено в Приложение 3 (к), инвестициите в дъщерни и асоциирани предприятия представляват капиталови участия в дружества, в които Банката упражнява контрол или значително влияние.

Всички инвестиции в дъщерни и асоциирани предприятия се отчитат в индивидуалния финансов отчет на УниКредит Булбанк АД по цена на придобиване. В допълнение, Банката изготвя и консолидиран финансов отчет, в които всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол, се консолидират напълно, а тези, върху които упражнява значително влияние, се консолидират по метода на собствения капитал.

Към 31 декември 2025 г. всички дъщерни дружества на Банката извършват дейността си на територията на България без клонове извън страната и дейностите им са обобщени по-долу:

- УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД – покупко-продажба на МПС, предоставяне на транспортни услуги и управление на автопарк, оперативен лизинг, както и всички допълнителни и обслужващи дейности по лизинга;
- УниКредит Кънсюзър Файненсинг ЕАД – извършва дейност по потребителско кредитиране в съответствие с действащото законодателство;
- УниКредит Лизинг ЕАД – придобиване на машини, оборудване, превозни средства и недвижими имоти чрез закупуване или лизингови споразумения, с цел предоставяне на активи на финансов или оперативен лизинг, сключване на лизингови споразумения, както и други трансакции съпътстващи гореспоменатите дейности.

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## 30. Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Сгради - Активистрано на ползване	Обза- веждане	Електронно оборудване	Други	Общо
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>							
<b>Към 31 декември, 2024</b>	<b>11 872</b>	<b>249 022</b>	<b>78 327</b>	<b>11 320</b>	<b>91 908</b>	<b>55 985</b>	<b>498 434</b>
Постъпили	-	4 730	12 396	337	7 447	3 134	<b>28 044</b>
Прехвърлени	(366)	(22 357)	-	-	-	-	<b>(22 723)</b>
Изписани	-	(849)	(10 987)	(386)	(3 684)	(4 954)	<b>(20 860)</b>
Продадени	-	-	-	-	(38)	(712)	<b>(750)</b>
<b>Към 31 декември, 2025 преди преоценка</b>	<b>11 506</b>	<b>230 546</b>	<b>79 736</b>	<b>11 271</b>	<b>95 633</b>	<b>53 453</b>	<b>482 145</b>
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	262	14 937	-	-	-	-	<b>15 199</b>
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	(52)	(354)	-	-	-	-	<b>(406)</b>
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	(337)	-	-	-	-	<b>(337)</b>
<b>Общо корекции от преоценка</b>	<b>210</b>	<b>14 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 456</b>
<b>Към 31 декември, 2025 след преоценка</b>	<b>11 716</b>	<b>244 792</b>	<b>79 736</b>	<b>11 271</b>	<b>95 633</b>	<b>53 453</b>	<b>496 601</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>							
<b>Към 31 декември, 2024</b>	<b>-</b>	<b>108 955</b>	<b>42 835</b>	<b>9 361</b>	<b>66 265</b>	<b>35 736</b>	<b>263 152</b>
Разход за амортизация	-	5 443	10 327	642	8 528	5 192	<b>30 132</b>
Обезценка	-	10	-	-	-	-	<b>10</b>
Изписани	-	(849)	(10 987)	(386)	(3 684)	(4 954)	<b>(20 860)</b>
Продадени	-	-	-	-	(36)	(705)	<b>(741)</b>
Прехвърлени	-	(5 023)	1 448	-	-	-	<b>(3 575)</b>
<b>Към 31 декември, 2025</b>	<b>-</b>	<b>108 536</b>	<b>43 623</b>	<b>9 617</b>	<b>71 073</b>	<b>35 269</b>	<b>268 118</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2025</b>	<b>11 716</b>	<b>136 256</b>	<b>36 113</b>	<b>1 654</b>	<b>24 560</b>	<b>18 184</b>	<b>228 483</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2024</b>	<b>11 872</b>	<b>140 067</b>	<b>35 492</b>	<b>1 959</b>	<b>25 643</b>	<b>20 249</b>	<b>235 282</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Сгради - Активисправо на ползване	Обза- веждане	Електронно оборудване	Други	Общо
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>							
<b>Към 31 декември, 2023</b>	<b>11 784</b>	<b>237 408</b>	<b>78 621</b>	<b>11 171</b>	<b>85 994</b>	<b>55 788</b>	<b>480 766</b>
Постъпили		3 660	3 253	366	9 781	6 452	23 512
Прехвърлени	(464)	(1 017)	-	14	-	(14)	(1 481)
Изписани		(962)	(3 547)	(231)	(1 204)	(4 301)	(10 245)
Продадени	-	-	-	-	(2 663)	(1 940)	(4 603)
<b>Към 31 декември, 2024 преди преоценка</b>	<b>11 320</b>	<b>239 089</b>	<b>78 327</b>	<b>11 320</b>	<b>91 908</b>	<b>55 985</b>	<b>487 949</b>
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	677	11 603	-	-	-	-	12 280
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	(125)	(1 670)	-	-	-	-	(1 795)
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо корекции от преоценка</b>	<b>552</b>	<b>9 933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 485</b>
<b>Към 31 декември, 2024 след преоценка</b>	<b>11 872</b>	<b>249 022</b>	<b>78 327</b>	<b>11 320</b>	<b>91 908</b>	<b>55 985</b>	<b>498 434</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>							
<b>Към 31 декември, 2023</b>	<b>-</b>	<b>104 206</b>	<b>35 395</b>	<b>8 947</b>	<b>61 250</b>	<b>36 542</b>	<b>246 340</b>
Разход за амортизация	-	5 711	10 404	645	8 881	5 375	31 016
Изписани	-	(962)	(3 547)	(231)	(1 204)	(4 301)	(10 245)
Продадени	-	-	-	-	(2 662)	(1 880)	(4 542)
Прехвърлени	-	-	583	-	-	-	583
Към 31 декември, 2024	-	108 955	42 835	9 361	66 265	35 736	263 152
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2024</b>	<b>11 872</b>	<b>140 067</b>	<b>35 492</b>	<b>1 959</b>	<b>25 643</b>	<b>20 249</b>	<b>235 282</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2023</b>	<b>11 784</b>	<b>133 202</b>	<b>43 226</b>	<b>2 224</b>	<b>24 744</b>	<b>19 246</b>	<b>234 426</b>

В хиляди лева

	Инвестиционни имоти
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2024</b>	<b>-</b>
Постъпили	-
Прехвърлени	-
Изписани	-
Продадени	-
Увеличение на справедлива стойност	-
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2025</b>	<b>-</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Машини, съоръжения, активи представляващи право на ползване и други се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава, докато земята и сградите, използвани в дейността, както и инвестиционните имоти се преоценяват по справедлива стойност.

Като част от процедурите по годишно приключване, всички машини и съоръжения преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите различни от недвижими имоти, обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

Вид	Справедлива стойност 31.12.2025	Входящи данни	Средно претеглена цена в лева за 2025	Средно претеглена цена в лева за 2024
Земя	11 716	Цена на м <sup>2</sup>	238.86-315.78 (275.45)	174.25-461.55 (282.32)
Сгради	129 955	Наем на м <sup>2</sup>	10.16 - 13.03 (11.56)	9.45 - 14.35 (11.49)
Сгради*	2 642	Цена на м <sup>2</sup>	75.49-132.00 (107.41)	792 - 1160 (964.84)
<b>Общо земи и сгради, оценени по справедлива стойност</b>	<b>144 313</b>			

\*Оценка 2024: Пазарен подход за три сгради, предназначени за продажба. Оценка 2025: Пазарен подход за почивна станция, базиран на цена на стая

Считано от 1 януари 2019 г., в съответствие с МСФО 16, когато Банката е лизингополучател по договори, отговарящи на определението на стандарта, има признаване на актив, представляващ „право на ползване“ на базовия/основния актив по договора и в същото време - на задължение за бъдещите плащания по лизинговия договор.

## 31. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
<b>Към 31 декември, 2024</b>	<b>233 542</b>
Постъпили	17 410
Изписани	(3 953)
Продадени	(6)
<b>Към 31.12.2025</b>	<b>246 993</b>
Амортизация и загуби от обезценка	
<b>Към 31 декември, 2024</b>	<b>144 734</b>
Разход за амортизация	26 948
Обезценка	1 095
Изписани	(3 953)
Продадени	(6)
Прехвърлени	(646)
<b>Към 31 декември, 2025</b>	<b>168 172</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2025</b>	<b>78 821</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2024</b>	<b>88 808</b>

В хиляди лева

Цена на придобиване	
<b>Към 31 декември, 2023</b>	<b>216 729</b>
Постъпили	19 852
Изписани	(3 039)
<b>Към 31 декември, 2024</b>	<b>233 542</b>
Амортизация и загуби от обезценка	
<b>Към 31.12.2023</b>	<b>122 126</b>
<b>Разход за амортизация</b>	<b>25 647</b>
Изписани	(3 039)
<b>Към 31.12.2024</b>	<b>144 734</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2024</b>	<b>88 808</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември, 2023</b>	<b>94 603</b>

## 32. Текущи данъчни активи/пасиви

Текущите данъчни активи представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за предходна година. Съгласно законовите изисквания, Банката прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчната печалба за текущата година. В случай, че направените авансови вноски към края на годината, превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В хиляди лева

	2025	2024
Задължения Pillar II	92 444	41 978
Задължения ЗКПО	103 469	91 852
Авансови вноски – ЗКПО	(249 643)	(86 000)
Авансови вноски – данък при източника	(91)	(94)
<b>Текущи данъчни (активи)/ пасиви</b>	<b>(53 821)</b>	<b>47 736</b>

## 33. Отсрочени данъчни пасиви

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2025 година и към

31 декември 2024 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	2025	2024
Дълготрайни материални активи, инвестиционни имоти и нематериални активи	14 620	15 170
Провизии	(2 280)	(2 181)
Актюерски загуби	(770)	(878)
Други пасиви/ Други активи	(3 698)	(2 715)
<b>Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви</b>	<b>7 872</b>	<b>9 396</b>

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2025 година са, както следва:

	Салдо 31.12.2024	Признати в отчета за доходите	Признати в капитала	Салдо 31.12.2025
Дълготрайни материални активи и нематериални активи	15 170	(2 028)	1 478	14 620
Провизии	(2 181)	(99)	-	(2 280)
Актюерски загуби	(878)	-	108	(770)
Други пасиви	(2 715)	(983)	-	(3 698)
<b>Отсрочени данъчни (активи)/ пасиви</b>	<b>9 396</b>	<b>(3 110)</b>	<b>1 586</b>	<b>7 872</b>

## 34. Нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба

В настоящите индивидуални финансови отчети Банката представя като нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба, имоти, които вече няма да бъдат използвани в обичайната дейност на Банката, нито ще бъдат използвани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството започна интензивно да търси купувач и преговорите за продажба са в напреднал стадий към края на годината.

В хиляди лева

	2025	2024
Земи	215	-
Сгради	16 065	-
<b>Нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба</b>	<b>16 280</b>	<b>-</b>

## 35. Други активи

В хиляди лева

	2025	2024
Вземания и предоставени аванси	79 264	133 750
Материали, резервни части и консумативи	1 031	1 647
Други активи	8 308	7 375
Активи, придобити от обезпечение	10 397	12 302
<b>Други активи</b>	<b>99 000</b>	<b>155 074</b>

„Други активи“ в таблицата по-горе включва основно неразсрочени разходи за употреба на софтуер.

## 36. Финансови пасиви, държани за търгуване

В хиляди лева

	2025	2024
Лихвени суапове	17 609	34 902
Срочни валутни сделки	9 956	5 717
Други опции	1 102	553
Валутни опции	9 502	-
Валутни суапове	18 367	40 772
Стокови суапове	52 325	5 705
Кръстосани валутни суапове	383	-
<b>Финансови пасиви, държани за търгуване</b>	<b>109 244</b>	<b>87 649</b>

## 37. Депозити от банки

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Разплащателни сметки и овърнайт депозити</b>		
Местни банки	133 277	589 811
Чуждестранни банки	1 522 915	970 472
	<b>1 656 192</b>	<b>1 560 283</b>
<b>Депозити</b>		
Местни банки	501 210	439 063
Чуждестранни банки	4 970	29 416
	<b>506 180</b>	<b>468 479</b>
<b>Други</b>	<b>48 998</b>	<b>59 968</b>
<b>Депозити от банки</b>	<b>2 211 370</b>	<b>2 088 730</b>

## 38. Депозити от клиенти и други финансови пасиви по амортизирана стойност

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях.

Към 31 декември 2025 година и към 31 декември 2024 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Разплащателни сметки</b>		
Физически лица	11 722 432	9 268 482
Частни предприятия	11 135 081	10 189 977
Държавен бюджет и държавни предприятия	471 968	397 172
	<b>23 329 481</b>	<b>19 855 631</b>
<b>Депозити</b>		
Физически лица	3 623 815	3 462 842
Частни предприятия	1 825 586	1 237 248
Държавен бюджет и държавни предприятия	38 294	28 210
	<b>5 487 695</b>	<b>4 728 300</b>
<b>Спестовни сметки</b>	<b>2 162 300</b>	<b>1 709 539</b>
<b>Задължения по лизингови договори</b>	<b>38 062</b>	<b>37 875</b>
<b>Задължения по договори за факторинг</b>	<b>16 156</b>	<b>32 220</b>
<b>Преводи в процес на изпълнение</b>	<b>111 499</b>	<b>55 359</b>
<b>Общо депозити от клиенти и други финансови пасиви по амортизирана стойност</b>	<b>31 145 193</b>	<b>26 418 924</b>

На 1 януари 2026 г. България въвежда еврото като официална валута, присъединявайки се към Еврозоната. В процеса на снабдяване с евро в брой за клиенти, Банката изигра ключова роля, като осигури над 185 млн. евро в брой за клиенти и банкомати. В същия период бяха събрани над 3 млрд. лева, които излязоха от обращение в страната за периода ноември 2025 – януари 2026.

Процесите по доставка на пари в брой и събирането на клиентски парични средства бяха изключително интензивни и оказаха влияние върху салдата по клиентските сметки и депозитите в Банката.

По-долната таблица представлява задължения по лизингови договори към 31 декември 2025, докато активите представляващи право на ползване са представени в Приложение 30:

В хиляди лева

Задължения по лизингови договори	
<b>Към 1 януари 2025</b>	<b>37 875</b>
Постъпили	12 396
Плащания	(12 209)
Начислени лихви	575
Платени лихви	(575)
<b>Към 31 декември 2025</b>	<b>38 062</b>
До една година	10 297
От 1 до 2 години	9 031
От 2 до 3 години	7 776
От 3 до 4 години	6 348
От 4 до 5 години	4 179
Над пет години	1 783
<b>Общо задължения по договори за финансов лизинг</b>	<b>39 414</b>
Нереализирани финансови разходи (дисконтиращ ефект)	(1 352)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2025</b>	<b>38 062</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2024</b>	<b>37 875</b>

В хиляди лева

Задължения по лизингови договори	
<b>Към 1 януари 2024</b>	<b>45 735</b>
Постъпили	3 253
Плащания	(11 113)
Начислени лихви	575
Платени лихви	(575)
<b>Към 31 декември 2024</b>	<b>37 875</b>
До една година	10 062
От 1 до 2 години	7 453
От 2 до 3 години	6 725
От 3 до 4 години	5 564
От 4 до 5 години	4 344
Над пет години	5 170
<b>Общо задължения по договори за финансов лизинг</b>	<b>39 318</b>
Нереализирани финансови разходи (дисконтиращ ефект)	(1 443)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2024</b>	<b>37 875</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023</b>	<b>45 735</b>

## 39. Издадени облигации

Като част от УниКредит Груп, чиято стратегия за реструктуриране е базирана на консолидирана основа (Single Point of Entry), УниКредит Булбанк подлежи на вътрешни минимални изисквания за собствен капитал и приемливи задължения (iMREL) и съответно издава такива инструменти само в рамките на Групата, с единствен купувач - УниКредит СпА.

На 15.05.2025 г. УниКредит Булбанк получи решение на Единния съвет за реструктуриране (SRB) относно минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения. То определя достигане към датата на решението на пълното изискване на консолидирана база от 23.18% (предходно 18.62%) от общата рискова експозиция (iMREL RWAs), включително комбинираното изискване за буфер (CBR) и 5.90% от мярката за обща експозиция (LRE).

За да подкрепи силния ръст на бизнеса и съответното увеличение на рисково претеглените активи от гледна точка на капиталовата адекватност, Банката издаде собствена iMREL облигация през март 2025 г., с номинална стойност 370 млн. евро.

Така общата номинална стойност на облигациите съгласно изискванията на iMREL достигна

1 255 милиона евро (от които 980 милиона евро непривилегирован първостепенен дълг и 275 милиона евро - включени в капитал от втори ред, одобрени от БНБ за признаване в собствения капитал).

## 40. Провизии

Движението на провизиите за 2025 г. и 2024 г. е както следва:

В хиляди лева

	Задбалансови ангажименти и финансови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсиониране	Конструктивни задължения	Други	Провизии за реструктуриране	Общо
	(a)	(b)	(c)	(d)	(e)	(f)	
<b>Салдо към 31.12.2023</b>	<b>91 454</b>	<b>33 092</b>	<b>12 957</b>	<b>302</b>	<b>198</b>	<b>3 754</b>	<b>141 757</b>
Новозаделени	41 156	1 338	1 425	-	-	-	43 919
Възстановени	(65 721)	(16 192)	-	-	-	(1 943)	(83 856)
Увеличение от валутни разлики	926	2 157	-	-	-	-	3 083
Намаление от валутни разлики	(820)	(1 797)	-	-	-	-	(2 617)
Актюерски печалби признати в ДВД	-	-	2 966	-	-	-	2 966
Използвани	-	(831)	(646)	(118)	(144)	(1 811)	(3 550)
<b>Салдо към 31.12.2024</b>	<b>66 995</b>	<b>17 767</b>	<b>16 702</b>	<b>184</b>	<b>54</b>	<b>-</b>	<b>101 702</b>
Новозаделени	33 067	2 521	1 671	-	-	-	37 259
Възстановени	(45 722)	(1 159)	-	-	-	-	(46 881)
Увеличение от валутни разлики	412	130	-	-	-	-	542
Намаление от валутни разлики	(566)	(154)	-	-	-	-	(720)
Актюерски загуби признати в ДВД	-	-	(1 081)	-	-	-	(1 081)
Използвани	-	(1 141)	(843)	(42)	(32)	-	(2 058)
Други	-	-	-	-	37	-	37
<b>Салдо към 31.12.2025</b>	<b>54 186</b>	<b>17 964</b>	<b>16 449</b>	<b>142</b>	<b>59</b>	<b>-</b>	<b>88 800</b>

### (а) Провизии по издадени банкови гаранции и кредитни ангажименти

Съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка. В резултат от оценката, към 31 декември 2025 провизиите са в размер на 54 186 хил. лева (към 31 декември 2024 г. – 66 995 хил. лева). Възстановяването на провизии се дължи основно на подобреното кредитно качество на портфейла и нарасналите обеми на експозиции във Фаза 1.

### (b) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Банката да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще. Към 31 декември 2025 Банката извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 17 964 хил. лева (към 31 декември 2024 - 17 767 хил. лева). Не се наблюдава значително изменение.

### (c) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актюерските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2025 година са:

- Дисконтов процент – 3.45%;
- Увеличение на възнагражденията – 4.5% на годишна база.

Пенсионният план, уточнен и изискван съгласно Кодекса на труда в България, не се е променил от 2021 г. Банката одобри допълнителен план към този, съгласно Кодекса на труда, определящ допълнителни плащания (2 или 4 месечни заплати) към задължителните по закон, в зависимост от прослуженото време в дружеството:

- Шест брутни месечни възнаграждения, когато служителят е работил в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България за

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

последните 10 години - 19 години и 11 месеца;

- Осем брутни месечни възнаграждения, когато служителят е работил в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България за последните 20 години - 29 години и 11 месеца;
- Десет брутни месечни възнаграждения, когато служителят е работил в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България за последните 30 или повече години;
- 2 + (0,4 x N), където N е броят на пълните години, но не по-малко от брутното трудово възнаграждение за период от два месеца, в случаите когато служителят няма прослужени 10 години в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България – без промяна, т.е. по-малко от 6;
- За прекратяване на трудово правоотношение при инвалидност: 2,4 месечни заплати, без значение от прослуженото време;
- За прекратяване на трудово правоотношение при смърт: 4 месечни заплати, без значение от прослуженото време.

Изменението на задълженията по планове с дефинирани доходи за 2025 година и очакваните разходи за прослужване, за лихви и за амортизация на актюерски загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

Общо	
<b>Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2024</b>	<b>16 702</b>
Текущ разход за прослужване за 2025 г.	1 108
Разходи за лихви за 2025 г.	563
Актюерски загуби, признати в ДВД	(1 081)
Изплатени доходи	(843)
<b>Задължения по планове с дефинирани доходи към 31 декември 2025</b>	<b>16 449</b>
Лихвен процент в началото на годината	3.60%
Лихвен процент в края на годината	3.45%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	4.50%
Очакван разход за прослужване за 2026 г.	1 031
Очакван разход за лихви за 2026 г.	528
Очаквани плащания за 2026 г.	(2 277)

Текущият разход за прослужено време и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала” (виж Приложение 16).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2025	2024
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент -	16 744	17 028
Задължение - Дисконтов процент +	16 164	16 388
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	16 166	16 394
Задължение - нарастване на възнаграждението +	16 741	17 020

В процеса на обичайната си дейност Банката съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

## (д) Провизии за конструктивни задължения

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следваше да извърши до края на 2015 г. обследване за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв.м. През 2015 г. с промени в закона, срокът се удължава до края на 2016 г. В съответствие с екологичните изисквания, сумата на заделените провизии към края на 2024 г. е оценена на 184 хиляди лева и е във връзка с изисквания конкретно за енергийна ефективност. През 2025 42 хил. лева от тях са използвани.

## (е) Други провизии

Други провизии в размер на 59 хил. лева към 31 декември 2025 (54 хил. лева към 31 декември 2024) се отнасят за покриване на искове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други искове. През периода бяха използвани провизии в размер на 32 хил. лева за покриване на искове. Сума в размер на 37 хил. лева впоследствие беше възстановена от трети страни и добавена към баланса на провизията.

## (f) Провизии за реструктуриране

Към 31 декември 2020 Банката е заделила провизии за реструктуриране в размер на 6 023 хил. лв., в съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“. През декември 2020 г. Управителният съвет одобри план за реструктуриране, чиято основна цел е осигуряване на ефективни операции, даващи конкурентност на УниКредит Булбанк на пазар, отличаващ се с акцент върху дигитализацията и променящи се предпочитания на клиентите.

През 2024 одобреният план за реструктуриране изтече и към 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. няма заделени провизии за реструктуриране.

## 41. Други пасиви

В хиляди лева

	2025	2024
Задължения към държавния бюджет	3 556	3 030
Задължения към персонала	32 030	21 717
Задължения за неизползван платен отпуск	8 836	8 068
Дивиденди	2 082	1 713
Задължения по специфични договори на мениджмънта	4 047	3 546
Други пасиви	95 769	82 906
<b>Други пасиви</b>	<b>146 320</b>	<b>120 980</b>

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения на Банката по различни видове данъци. Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството на Банката за изпълнението на планираните задачи през 2025 и 2024 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми. Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Банката към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (p) (c) на определена група мениджъри в Банката са предоставени от УниКредит СпА капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 16 по-горе.

Позицията други задължения се състои основно на средства на „нежелани клиенти“ (клиенти с които Банката

е прекратила взаимоотношения, на база регулативни изисквания), отсрочени приходи и начисления за предстоящи плащания.

## 42. Капитал

### а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

### б) Законови резерви

Законовите резерви се формират от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Съгласно Устава на Банката, тя следва да заделя поне 10% от печалбата си за текущата година след данъци и преди плащане на дивиденди като законови резерви, до натрупването на сума равна на или по-голяма от 10% от капитала. Тези резерви не подлежат на разпределяне сред акционерите. Те могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущата или предишни финансови години. Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

### в) Неразпределени печалби

В неразпределени печалби Банката представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години над сумите заделени във Фонд „Резервен“. В тази позиция Банката включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в индивидуалните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

### д) Преоценъчни и други резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи FVTOCI и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, актюерските печалби/загуби, свързани със задълженията на Банката по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19 „Доходи на наети лица“, както и преоценъчни резерви на собствените на Банката сгради съгласно МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“.

Преоценъчните резерви по финансови активи FVTOCI и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в отчета за доходите при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2025 г. и 2024 г. са рекласифицирани поради отписване през отчета за доходите единствено резерви, свързани с FVTOCI инвестиции.

## 43. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		Общо	
Акредитиви и гаранции	3 190 999	2 348 966	193 916	153 383	10 281	9 922	<b>3 395 196</b>	<b>2 512 271</b>
Кредитни ангажименти	7 782 549	7 444 974	428 700	682 339	14 794	14 914	<b>8 226 043</b>	<b>8 142 227</b>
Други ангажименти	68 292	68 237	-	-	-	-	<b>68 292</b>	<b>68 237</b>
<b>Условни задължения</b>	<b>11 041 840</b>	<b>9 862 177</b>	<b>622 616</b>	<b>835 722</b>	<b>25 075</b>	<b>24 836</b>	<b>11 689 531</b>	<b>10 722 735</b>

### а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажименти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти. Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани кредитни загуби.

### б) Съдебни дела

Към 31 декември 2025 година и към 31 декември 2024 година има неприключени съдебни дела срещу Банката. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Банката не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Банката трябва да уреди задълженията. Провизиите за съдебни дела в този индивидуален финансов отчет към 31 декември 2025 са посочени в Приложение 40.

### с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Банката сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафт и револвиращи кредити. По тези договори Банката поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2025 година и към 31 декември 2024 година Банката представя неувоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

## 44. Заложени активи

В хиляди лева

	2025	2024
Заложени ценни книжа във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	532 951	430 645
Заложени ценни книжа по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	1 260 418	1 142 809
Заложени ценни книжа във връзка с предварително снабдяване с евро банкноти	444 743	-
Заложени ценни книжа по други договори	-	19 606
Парично обезпечение в БНБ, предоставено във връзка с предварително снабдяване с евро банкноти	3 390	-
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	98 041	98 041
Блокирани кредити по други договори	15 499	1 978
<b>Общо активи и получени обезпечения обременени с тежести</b>	<b>2 355 042</b>	<b>1 693 079</b>
<b>Заложени активи включват:</b>		
Ценни книжа по амортизирана стойност	1 458 719	1 303 586
Инвестиционни ценни книжа	779 393	289 474
Кредити и аванси и пари в брой	116 930	100 019
<b>Заложени активи</b>	<b>2 355 042</b>	<b>1 693 079</b>

Ценните книжа, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции. В края на 2025 г. ценни книжа и пари в брой бяха блокирани в полза на Българската народна банка във връзка с предоставените на Банката евро в брой – банкноти и монети – за предварителното снабдяване във връзка с въвеждане на еврото.

## 45. Свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016 г. - УниКредит Банк Австрия АГ и с крайната компания майка УниКредит СпА (общо наричани предприятия майка). През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит СпА, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Австрия АГ към УниКредит СпА. В резултат, основният акционер на УниКредит Булбанк АД стана УниКредит СпА. През 2025 г. дивидентът изплатен на УниКредит СпА възлиза на 367 976 хил. лева (521 480 хил. лева през 2024 г.).

В допълнение Банката е в отношение на свързаност със своите дъщерни и асоциирани дружества (виж още Приложение 29), всички останали дружества от УниКредит Груп, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати са както следва:

В хиляди лева

Към 31.12.2025	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Други свързани лица	Общо
<b>АКТИВИ</b>				
Деривати, държани за търгуване	55 431	-	2	55 433
Деривати, държани за хеджиране	33 860	-	-	33 860
Разплащателни сметки и предоставени депозити	3 597 530	-	34 154	3 631 684
Дългови книжа	-	-	415 299	415 299
Кредити	-	5 256 852	1 846	5 258 698
Други активи	694	-	583	1 277
<b>ПАСИВИ</b>				
Финансови пасиви, държани за търгуване	81 822	-	-	81 822
Деривати, държани за хеджиране	89 802	-	-	89 802
Разплащателни сметки и получени депозити	1 276 840	77 584	5 349	1 359 773
Издадени облигации	2 464 527	-	-	2 464 527
Други пасиви	5 302	17	1 221	6 540
<b>Получени гаранции от Групата</b>	<b>34 784</b>	<b>-</b>	<b>403 644</b>	<b>438 428</b>

В хиляди лева

Към 31.12.2024	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Други свързани лица	Общо
<b>АКТИВИ</b>				
Деривати, държани за търгуване	21 256	-	40 795	62 051
Деривати, държани за хеджиране	39 332	-	-	39 332
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 281 602	-	12 144	1 293 746
Дългови книжа	-	-	414 355	414 355
Кредити	-	4 526 794	1 467	4 528 261
Други активи	972	30 139	1 723	32 834
<b>ПАСИВИ</b>				
Финансови пасиви, държани за търгуване	13 889	-	34 376	48 265
Деривати, държани за хеджиране	118 926	-	-	118 926
Разплащателни сметки и получени депозити	892 257	62 384	14 599	969 240
Издадени облигации	1 743 506	-	-	1 743 506
Други пасиви	5 501	17	1 366	6 884
<b>Получени гаранции от Групата</b>	<b>61 752</b>	<b>-</b>	<b>165 852</b>	<b>227 604</b>

# НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Към 31.12.2025	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Асоциирани предприятия	Други свързани лица	Приходи (Разходи)
Приходи от лихви	32 256	69 505	-	12 887	<b>114 648</b>
Разходи за лихви	(117 087)	-	-	(70)	<b>(117 157)</b>
Дивиденди	-	108 966	-	-	<b>108 966</b>
Приходи от такси и комисиони	1 293	38 043	-	4 882	<b>44 218</b>
Разходи за такси и комисиони	(4)	-	-	(2 614)	<b>(2 618)</b>
Нетни загуби от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(82 839)	-	-	7 267	<b>(75 572)</b>
Други оперативни приходи	110	1 572	-	639	<b>2 321</b>
Административни разходи и разходи за персонала	(5 476)	(1 790)	(1 554)	(18 023)	<b>(26 843)</b>
<b>Общо</b>	<b>(171 747)</b>	<b>216 296</b>	<b>(1 554)</b>	<b>4 968</b>	<b>47 963</b>

В хиляди лева

Към 31.12.2024	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Асоциирани предприятия	Други свързани лица	Приходи (Разходи)
Приходи от лихви	88 023	48 202	-	19 095	<b>155 320</b>
Разходи за лихви	(95 757)	-	-	(7 112)	<b>(102 869)</b>
Дивиденди	-	210 150	-	-	<b>210 150</b>
Приходи от такси и комисиони	1 306	30 474	-	2 178	<b>33 958</b>
Разходи за такси и комисиони	(4)	-	-	(336)	<b>(340)</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване	15 542	-	-	34 418	<b>49 960</b>
Други оперативни приходи	110	752	-	28	<b>890</b>
Административни разходи и разходи за персонала	(6 545)	(1 852)	(1 218)	(21 570)	<b>(31 185)</b>
<b>Общо</b>	<b>2 675</b>	<b>287 726</b>	<b>(1 218)</b>	<b>26 701</b>	<b>315 884</b>

Възнагражденията, изплатени на ключовия управленски персонал, са както следва:

В хиляди лева

Платени обезщетения	2025	2024
Краткосрочни доходи на служителите	2 752	3 186
Други дългосрочни доходи	652	81
Плащания на базата на акции	98	349
Други	1 597	1 073
<b>Общо изплатени обезщетения</b>	<b>5 099</b>	<b>4 689</b>

## 46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2025	2024
Пари в каса и в банкомати	390 464	270 831
Пари на път	423 033	211 564
Разплащателна сметка при Централната Банка	3 014 445	5 273 109
Разплащателни сметки при банки	224 096	108 421
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	3 591 450	1 270 388
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>7 643 488</b>	<b>7 134 313</b>

## 47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и автомобили.

### (а) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

МСФО 16, в сила от 01 януари 2019 г., въвежда ново определение за лизингови договори. За всички типове лизинг се признава актив, представляващ правото на ползване на основния актив по договора и задължение - за бъдещите плащания по лизинговия договор. Активите представляващи право на ползване и задълженията за бъдещи плащания по лизингови договори са представени съответно в **Приложения 30 и 38**.

### (б) Договори за оперативен лизинг, при които Банката е лизингодател

Обобщение на неотменяеми минимални лизингови плащания към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е дадено в таблиците по-долу:

*В хиляди лева*

Остатъчен матуритет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2025	2024
До 1 година	17	10
<b>Общо</b>	<b>17</b>	<b>10</b>

## 48. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2025 г. и 2024 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади е както следва:

*В хиляди лева*

	2025	2024	Препратки към други Приложения и доклади
Брутен оперативен доход (оборот)	1 346 654	1 431 861	Индивидуален отчет за доходите и детайлна информация в приложения 8,9,10,11,12,13 и 14
Печалба преди данъци	1 046 725	1 074 910	Индивидуален отчет за доходите
Разходи за данъци	(143 564)	(127 666)	Индивидуален отчет за доходите и детайлна информация в приложение 21
Доходност на активите (%)	2.4%	2.8%	2025 Годишен доклад за дейността
Годишен размер на оборота	1 368 044	1 469 625	Индивидуален отчет за доходите
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 038	3 134	Приложение 16

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

## 49. Събития след датата на отчетния период

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен на 1.95583 лв. за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството, която ще бъде отразена перспективно и не представлява събитие, възникнало след края на отчетния период, изискващо корекция във финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. Дружеството не очаква съществени ефекти нито от превалутирането на началните салда към

1 януари 2026 г. в евро, нито от процеса по промяна на функционалната (отчетната) валута.

Няма други значителни събития след отчетния период с влияние върху финансовите отчети към 31 декември 2025.

## 46. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева

	2024	2023
Пари в каса и в банкомати	270 831	285 554
Пари на път	211 564	177 785
Разплащателна сметка при Централната Банка	5 273 109	5 606 418
Разплащателни сметки при банки	108 421	126 418
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	1 270 388	695 304
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>7 134 313</b>	<b>6 891 479</b>

## 47. Лизинг

В своята обичайна дейност Банката е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Банката е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и автомобили.

### (а) Договори за оперативен лизинг, по които Банката е лизингополучател

МСФО 16, в сила от 01 януари 2019 г., въвежда ново определение за лизингови договори. За всички типове лизинг се признава актив, представляващ правото на ползване на основния актив по договора и задължение - за бъдещите плащания по лизинговия договор. Активите представляващи право на ползване и задълженията за бъдещи плащания по лизингови договори са представени съответно в **Приложения 30 и 38**.

### (б) Договори за оперативен лизинг, при които Банката е лизингодател

Обобщение на неотменяеми минимални лизингови плащания към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. е дадено в таблиците по-долу:

В хиляди лева

Остатъчен матуритет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2024	2023
До 1 година	10	14
<b>Общо</b>	<b>10</b>	<b>14</b>

## 48. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2024 г. и 2023 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите индивидуални финансови отчети или други задължителни доклади е както следва:

В хиляди лева

	2024	2023	Препратки към други Приложения и доклади
Брутен оперативен доход (оборот)	1 431 861	1 215 950	Индивидуален отчет за доходите и детайлна информация в приложения 8,9,10,11,12,13 и 14
Печалба преди данъци	1 074 910	883 794	Индивидуален отчет за доходите
Разходи за данъци	(127 666)	(77 099)	Индивидуален отчет за доходите и детайлна информация в приложение 21
Доходност на активите (%)	2.8%	2.6%	2024 Годишен доклад за дейността
Годишен размер на оборота	1 469 625	1 245 616	Индивидуален отчет за доходите
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 134	3 234	Приложение 16

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

## 49. Събития след датата на отчетния период

Няма значителни събития след отчетния период с влияние върху финансовите отчети към 31 декември 2024.

Независим одиторски отчет



КПМГ Одит ООД  
бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България  
+359 (2) 9697 300  
bg-office@kpmg.com  
home.kpmg/bg



Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
ул. Стара Планина № 5, ет. 5  
София 1000, България  
+359 (2) 9580980  
info@bakertilly.bg  
www.bakertilly.bg

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на „УниКредит Булбанк“ АД

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

### Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 2 до стр. 116 консолидиран финансов отчет на „УниКредит Булбанк“ АД („Банката“) и нейните дъщерни дружества (заедно „Групата“), съдържащ:

- консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и за годината от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.;
- консолидирания отчет за доходите
- консолидирания отчет за всеобхватния доход
- консолидирания отчет за промените в собствения капитал
- консолидирания отчет за паричните потоци, както и
- пояснителните приложения, съдържащи съществена информация за счетоводните политики и друга пояснителна информация („консолидиран финансов отчет“).

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2025 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане („МСФО“), 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 одиторите за одита на консолидирания финансов отчет“.

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



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 консолидираните финансови отчети на предприятия от обществен интерес, заедно с етичните изисквания приложими по отношение на одити на консолидираните финансови 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 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.

Ние определихме въпроса, описан по-долу, като ключов одиторски въпрос:

### Очаквани кредитни загуби („ОКЗ“) по отношение на кредити и аванси от клиенти, отчитани по амортизирана стойност и финансов лизинг

Към 31 декември 2025 г. консолидираният финансов отчет включва:

- Брутна стойност на кредити и аванси от клиенти, отчитани по амортизирана стойност и финансов лизинг в размер на 25,009,583 хил. лева (31 декември 2024 г.: 21,540,608 хил. лева) и свързаната загуба от обезценка за ОКЗ в размер на 819,556 хил. лева (31 декември 2024 г.: 874,211 хил. лева), както е оповестено в приложение 26 и 26а към консолидирания финансов отчет;
- Разходи за обезценка на кредити и аванси от клиенти, отчитани по амортизирана стойност и финансов лизинг, признати в консолидирания отчет за доходите, в размер на 26,598 хил. лева (2024 г.: 107,838 хил. лева), както е оповестено в приложение 19 към консолидирания финансов отчет.

Виж също следните приложения в консолидирания финансов отчет:

- 3 (j) Обезценка
- 4 (d) Кредитен риск

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Загуба от обезценка по отношение на кредити и аванси от клиенти и финансов лизинг (общо „кредити“, „експозиции“) представлява най-добрата прогнозна оценка на Групата за очакваните кредитни загуби („ОКЗ“), свързани с тези експозиции към отчетната дата. Измерването им изисква от Групата да прави сложни преценки и допускания.	Нашите процедури, изпълнени, където е приложимо, с помощта на наши специалисти по управление на финансовия риск, оценители и ИТ специалисти, включиха без да се ограничават до:  — Оценка доколко са подходящи счетоводните политики за обезценка на кредити и свързаните с тях методи и модели спрямо изискванията на съответния



<p>Както е описано в приложение 3 (j), очакваните кредитни загуби са били определени в съответствие със счетоводните политики на Групата съгласно изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти („МСФО 9“). Съгласно изискванията на МСФО 9, Групата изготвя приблизителна оценка на очакваните кредитни загуби, като отчита класификацията по фази на кредитните експозиции.</p> <p>За редовни експозиции (Фаза 1 и Фаза 2 кредити в йерархията на МСФО 9), както и за индивидуално незначими експозиции във Фаза 3 (в неизпълнение), очакваните кредитни загуби се определят на база на статистически модели, в които са заложили данни, на база на историческа информация на Групата за обслужване на дълга, както и прогнозни макроикономически фактори и макроикономически сценарии. Основните допускания в тази област, наред с останалото, са свързани с вероятността длъжникът да не изпълни задължението си („вероятност от неизпълнение“), оценката на задължението, което няма да бъде възстановено от длъжника в случай на неизпълнение („загуба при неизпълнение“) и размерът на експозицията при неизпълнение („експозиция при неизпълнение“). В резултат на икономическата нестабилност, причинена от геополитическа несигурност и слаб икономически ръст, оценката на ОКЗ на колективна база беше свързана с допълнителна сложност и повишена несигурност при приблизителното оценяване. Наред с останалото, се изискваше прилагането на корекции в и извън модела от страна на ръководството при достигане на оценката на колективните загуби от обезценка в края на годината.</p> <p>За индивидуално значими експозиции във Фаза 3, очакваните кредитни загуби се определят на индивидуална база, посредством анализ на дисконтирани парични потоци. Процесът включва елементи на субективност и разчитане на редица съществени допускания, включително такива по отношение на очакваните постъпления от продажбата на свързаното обезпечение и минималния период за реализиране на обезпечението.</p> <p>Вследствие на горепосочените фактори и сложности, ние сметохме, че очакваните кредитни загуби на кредити и аванси и финансов лизинг са свързани със значителен</p>	<p>счетоводен стандарт, нашето разбиране за бизнеса и практиките в индустрията. По-конкретно ние подложихме на критична оценка преценката на Управителния съвет, за това дали нивото на сложност на методологията е подходящо на база на оценката на фактори на ниво дружество и на ниво портфейл;</p> <p>— Отправихме съответните запитвания към служители на Групата в отделите за управление на риска, вътрешен одит и информационни технологии с цел да придобием разбиране за процеса на приблизително оценяване на ОКЗ, използваните в него приложения на информационните технологии, основните източници на данни и допусканията, използвани в модела на ОКЗ. Също така, направихме оценка и тестване на контролната среда на информационните технологии на Групата за достъп до данните и промени в програмите;</p> <p>— Оценка и тестове на проектирането и внедряването, както и оперативната ефективност на избрани основни контроли по отношение на одобрение, отчитане и наблюдение на кредити, включително, но не само, контроли свързани с коректността на класификацията на експозициите на такива, по които има изпълнение и такива, по които няма изпълнение, изчисление на дните просрочие, класификация по фази и изчисление на ОКЗ;</p> <p>— За избраната извадка от кредити извършихме критична оценка, която се базира на наличната документация (актуализирани финансови индикатори, специфика на изплащането, събития на неизпълнение, реструктурирана експозиция) и на дискусия с кредитните инспектори и служители в отдела за управление на риска, за наличие на обстоятелства, които да наложат класификация във Фаза 2 или във Фаза 3 към 31 декември 2025 г.</p> <p>За ОКЗ, оценени на колективна база:</p> <p>— Получаване на съответните макроикономически прогнози на Групата и критичен анализ на оценката на Групата за прогнозната информация и макроикономическите сценарии, използвани</p>
---	---



<p>риск от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, което изискваше нашето повишено внимание при изпълнение на одита и в резултат беше определено като ключов одиторски въпрос.</p>	<p>при изчислението на ОКЗ, чрез потвърждаващи запитвания към Управителния съвет и проверка на публично достъпна информация;</p> <p>— Преизчисляване на вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение и експозиция при неизпълнение на колективна база за извадка от портфейлите на Групата, като се позоваваме, наред с останалото, на нашия собствен анализ на данните на Групата за минали случаи на неизпълнение, реализирани загуби от тези неизпълнения, договорни парични потоци и продължителност на договора;</p> <p>— Тестване на съществени корекции в модела и извън модела, за да се отрази текущата пазарна волатилност, която не е отразена в оригиналните модели за ОКЗ. Като част от процедурата, ние оценихме данните, допусканията и методите, използвани при изчисляването на корекциите чрез сравнение с публични данни и анализ на чувствителността;</p> <p>— Преизчисляване на очакваните кредитни загуби към 31 декември 2025 г. за избрани портфейли на Групата на база на модела за ОКЗ на Групата.</p> <p>За ОКЗ, оценени на индивидуална база:</p> <p>— За кредити, които са класифицирани във Фаза 3, извършихме критичен анализ на основните допускания, използвани от Управителния съвет при изготвяне на приблизителната оценка на бъдещите парични потоци, използвани при изчисление на обезценките. Анализът включва оценка на времето за продажба и реализируемата стойност на обезпечението, чрез позоваване на основните споразумения за обезпечение и оценки. Независимото потвърдихме уместността и надеждността на тези допускания, като сравнихме стойността на обезпеченията с пазарни данни за избрана извадка.</p> <p>Общо за кредитни експозиции:</p> <p>Проверка дали оповестяванията по отношение на ОКЗ в консолидирания финансов отчет на Групата отразяват по подходящ начин съответната количествена и</p>
---	---

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



	качествена информация, изисквана от приложимата рамка за финансово отчетяване.
--	--

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

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран годишен доклад и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад върху него.

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.

### Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на консолидирания годишен доклад и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията 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 становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в приложимите в България, Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100(н), ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

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

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

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



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

Ръководството носи отговорност за изготвянето на този консолидиран финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на консолидирани финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 и, 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 одиторите за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали консолидирания финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници 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 длъжници 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

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



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 достоверно 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 финансовия отчет на Групата. 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 информацията 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 г. 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

**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.

## Независим одиторски отчет (продължение)



ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ



- КПМГ Одит ООД и Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД са назначени за задължителни одитори на консолидирания финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. от общото събрание на акционерите на Банката, проведено на 26 март 2025 г. за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на съвместен одиторски ангажимент от 4 ноември 2025 г.
- Одитът на консолидирания финансов отчет на Банката за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. на Групата представлява четвърти пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на консолидирания финансов отчет на Банката, извършен от КПМГ Одит ООД и девети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на консолидирания финансов отчет на Банката, извършен от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД.
- 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 Групата.

София, 20 март 2026

### КПМГ Одит ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Севдалина Димова  
Управител и регистриран одитор,  
отговорен за одита

### За Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД:

Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева  
Управител и регистриран одитор,  
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България


Ул. „Стара Планина“ №5, ет. 5  
София 1000, България

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

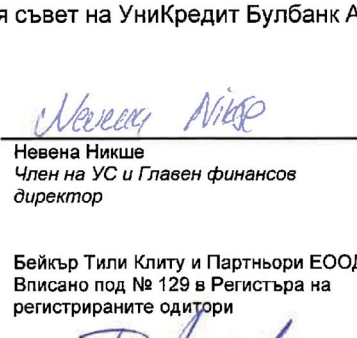
## Консолидиран отчет за доходите

	Приложения	В хиляди лева	
		2025	2024
Приходи от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент		1 175 929	1 155 028
Други приходи от лихви		4	26
Разходи за лихви		(180 975)	(161 889)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>8</b>	<b>994 958</b>	<b>993 165</b>
<b>Приходи от дивиденди</b>		<b>1 549</b>	<b>899</b>
Приходи от такси и комисиони		489 796	428 094
Разходи за такси и комисиони		(135 821)	(106 439)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>9</b>	<b>353 975</b>	<b>321 655</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преценка	10	138 278	151 844
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност	11	640	1 232
Нетни печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	12	2 041	(24 277)
Други оперативни приходи	13a	49 155	73 290
Други оперативни разходи	13b	(36 482)	(41 078)
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>		<b>1 504 114</b>	<b>1 476 730</b>
Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения	14	57	156
Разходи за персонал	15	(229 040)	(211 154)
Общи административни разходи	16	(129 322)	(131 231)
Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	17	(89 019)	(85 280)
Реинтегриране на/(Разходи за) провизии	18	(189)	18 771
Разходи за обезценка на финансови активи	19	(12 936)	(84 260)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>1 043 665</b>	<b>983 732</b>
Разходи за данъци	20	(161 627)	(146 210)
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА</b>		<b>882 038</b>	<b>837 522</b>

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 4 март 2026 г.


  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД


Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящия консолидиран финансов отчет.

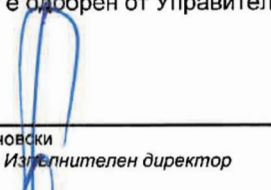
# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

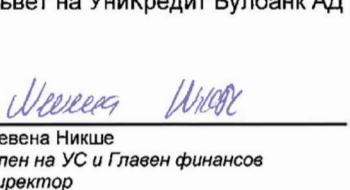
## Консолидиран отчет за всеобхватния доход

	<i>В хиляди лева</i>	
Приложения	2025	2024
<b>Печалба за годината</b>	<b>882 038</b>	<b>837 522</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции, неподлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Актюерски печалби/(загуби)	39	1 144
Преоценъчен резерв на дълготрайни активи	29	14 793
Преоценъчен резерв върху капиталови инвестиции, рециклирани в собствения капитал		57
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които няма да бъдат рекласифицирани в отчета за доходите		12
	(1 595)	(743)
	<b>14 399</b>	<b>6 687</b>
<b>Друг всеобхватен доход - позиции, подлежащи на последваща рекласификация през печалби и загуби</b>		
Инвестиционни ценни книжа		56 273
Хеджиране на парични потоци		19 948
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход, които могат да бъдат рекласифицирани в отчета за доходите		(7 674)
	<b>68 547</b>	<b>58 995</b>
<b>Общо друг всеобхватен доход след данъци за годината</b>	<b>82 946</b>	<b>65 682</b>
<b>ОБЩО ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД ЗА ГОДИНАТА</b>	<b>964 984</b>	<b>903 204</b>

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 4 март 2026 г.

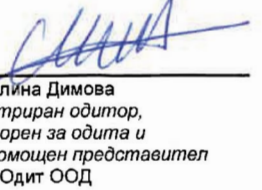
  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор

  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

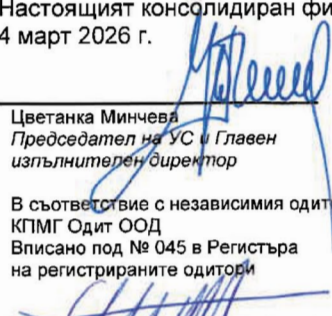
Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящия консолидиран финансов отчет.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

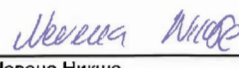
## Консолидиран отчет за финансовото състояние

	Приложения	В хиляди лева	
		31.12.2025	31.12.2024
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	21	3 827 942	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	22	200	196
Деривати, държани за търгуване	23	131 427	127 231
Деривати, държани за хеджиране	24	33 860	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	25	5 712 950	2 478 542
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	26	25 022 785	21 180 338
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	26	1 458 719	1 303 586
Финансов лизинг	26a	1 397 302	1 272 016
Инвестиционни ценни книжа	27	2 194 837	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	27	779 393	289 474
Инвестиции в асоциирани предприятия	28	5 839	5 008
Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	29	356 740	355 284
Нематериални активи	30	83 572	92 920
Текущи данъчни активи	31	53 821	-
Отсрочени данъчни активи	32	6 159	5 221
Нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба	33	16 280	-
Други активи	34	145 512	160 482
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>41 227 338</b>	<b>35 134 595</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	35	109 244	87 649
Деривати, държани за хеджиране	24	89 802	118 926
Депозити от банки	36	2 215 278	2 096 038
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	37	31 114 666	26 399 550
Издадени облигации	38	2 464 527	1 743 506
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	24	(13 759)	8 624
Провизии	39	95 216	109 626
Текущи данъчни пасиви	31	14 092	54 870
Отсрочени данъчни пасиви	32	9 383	10 625
Други пасиви	40	185 635	156 911
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>36 284 084</b>	<b>30 786 325</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Акционерен капитал		285 777	285 777
Преоценъчни и други резерви		62 765	(17 834)
Неразпределена печалба и задължителни резерви		3 712 674	3 242 805
Печалба за годината		882 038	837 522
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	41	<b>4 943 254</b>	<b>4 348 270</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>41 227 338</b>	<b>35 134 595</b>


Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 4 март 2026 г.

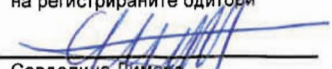
  
Цветанка Минчева  
Председател на УС и Главен изпълнителен директор


  
Ивайло Главчовски  
Член на УС и Изпълнителен директор

  
Невена Никше  
Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
КПМГ Одит ООД  
Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

  
Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
Севдалина Димова  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита и  
упълномощен представител  
КПМГ Одит ООД

  
Галина Локмаджиева  
Регистриран одитор,  
отговорен за одита и  
упълномощен представител  
Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящия консолидиран финансов отчет.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал


В хиляди лева

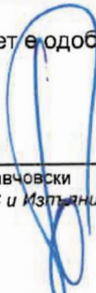
	Акционерен капитал	Фонд „Резервен“	Неразпределена печалба	Процентен резерв на фин. активи, отчитани в друг всеобхватен доход	Резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Процентен резерв на дълготрайни материални активи	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2024</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>3 421 414</b>	<b>(78 192)</b>	<b>(67 298)</b>	<b>(5 666)</b>	<b>71 004</b>	<b>3 969 417</b>
Печалба за годината	-	-	837 522	-	-	-	-	837 522
Акционерски загуби	-	-	-	-	-	(3 067)	-	(3 067)
Изменение на процентен резерв на инвестиционни ценни книжа	-	-	-	50 434	-	-	-	50 434
Изменение на процентен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	15 125	-	-	15 125
Изменение на процентен резерв на дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	-	10 485	10 485
Прехвърляне на процентен резерв на дълготрайни материални активи в неразпределена печалба	-	-	3 739	-	-	-	(3 739)	-
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	(375)	(5 040)	(1 512)	307	(675)	(7 295)
Общ друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	3 364	45 394	13 613	(2 760)	6 071	65 682
Общ всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	840 886	45 394	13 613	(2 760)	6 071	903 204
Изплатени дивиденди	-	-	(524 351)	-	-	-	-	(524 351)
<b>Салдо към 31 декември 2024</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>3 737 949</b>	<b>(32 798)</b>	<b>(53 685)</b>	<b>(8 426)</b>	<b>77 075</b>	<b>4 348 270</b>


хиляди лева

	Акционерен капитал	Фонд „Резервен“	Неразпределена печалба	Процентен резерв на фин. активи, отчитани в друг всеобхватен доход	Резерв от хеджиране на паричен поток	Резерв МСС 19	Процентен резерв на дълготрайни материални активи	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2025</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>3 737 949</b>	<b>(32 798)</b>	<b>(53 685)</b>	<b>(8 426)</b>	<b>77 075</b>	<b>4 348 270</b>
Печалба за годината	-	-	882 038	-	-	-	-	882 038
Акционерски печалби	-	-	-	-	-	1 144	-	1 144
Изменение на процентен резерв на инвестиционни ценни книжа	-	-	-	56 330	-	-	-	56 330
Изменение на процентен резерв от хеджиране на парични потоци	-	-	-	-	19 948	-	-	19 948
Изменение на процентен резерв на дълготрайни материални активи	-	-	-	-	-	-	14 793	14 793
Прехвърляне на процентен резерв на дълготрайни материални активи в неразпределена печалба	-	-	2 607	-	-	-	(2 607)	-
Данъци, свързани с компонентите на друг всеобхватен доход	-	-	(260)	(5 678)	(1 996)	(117)	(1 218)	(9 269)
Общ друг всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	2 347	50 652	17 952	1 027	10 968	82 946
Общ всеобхватен доход за годината след данъци	-	-	884 385	50 652	17 952	1 027	10 968	964 984
Изплатени дивиденди	-	-	(370 000)	-	-	-	-	(370 000)
<b>Салдо към 31 декември 2025</b>	<b>285 777</b>	<b>342 378</b>	<b>4 252 334</b>	<b>17 854</b>	<b>(35 733)</b>	<b>(7 399)</b>	<b>88 043</b>	<b>4 943 254</b>

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 4 март 2026 г.

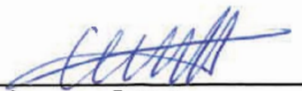
  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор

  
 Ивайло Главчевски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 КПМГ Одит ООД

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и  
 упълномощен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящия консолидиран финансов отчет.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Консолидиран отчет за паричните потоци

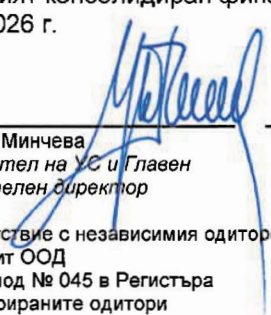
		В хиляди лева	
	Приложения	2025	2024
<b>Нетна печалба</b>		<b>882 038</b>	<b>837 522</b>
Текущи и отсрочени данъчни разходи, признати в отчета за доходите	20	161 627	146 210
<i>Корекция за непарични позиции</i>			
Амортизация и обезценка на материални и нематериални дълготрайни активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	17	89 019	85 280
Разходи за обезценка на финансови активи	19	25 799	108 249
Обезценка на имоти, придобити от обезпечение	13	54	-
Нетно изменение на провизиите	39	(10 932)	(41 277)
Нетни нереализирани печалби от промяна в справедливата стойност в отчета за доходите		(18 455)	(3 663)
Нетни нереализирани (печалби)/загуби от промяна във валутните курсове		(134 923)	31 775
Нетни печалби от асоциирани предприятия, отчитани по капиталовия метод		(831)	(705)
Нетни печалби от продажба на дълготрайни материални активи и имоти, придобити от обезпечение		(138)	(451)
Нетен лихвен доход	8	(994 958)	(993 165)
Приходи от дивиденди		(1 549)	(899)
Увеличение на текущите начисления		39 548	14 475
<b>Паричен поток от оперативни печалби преди промените в оперативните активи и пасиви</b>		<b>36 299</b>	<b>183 351</b>
<b>Паричен поток от основна дейност</b>			
<b>Изменение на оперативните активи</b>			
(Увеличение)/намаление на кредитите и аванси, предоставени на банки		(808 376)	870 491
Увеличение на кредитите и аванси, предоставени на клиенти		(4 093 892)	(3 220 429)
Намаление на финансовите активи, държани за търгуване и на дериватите за хеджиране		13 775	37 257
Намаление на нетекущи активи, държани за продажба		-	1 130
Увеличение на други активи		(10 772)	(40 182)
Увеличение на нетекущи активи от оперативен лизинг		(24 383)	(24 565)
<b>Изменение на оперативните пасиви</b>			
Увеличение на депозитите от банки		143 525	492 184
Увеличение на депозитите от клиенти		4 873 655	1 478 315
Усвояване на провизии		(2 169)	(3 563)
Намаление на други пасиви		(1 103)	(67 055)
<b>Получени лихви</b>		<b>1 088 141</b>	<b>1 166 894</b>
<b>Платени лихви</b>		<b>(174 115)</b>	<b>(168 022)</b>
<b>Получени дивиденди</b>		<b>1 549</b>	<b>899</b>
<b>Платени данъци</b>		<b>(260 626)</b>	<b>(99 204)</b>
<b>Нетен паричен поток от оперативна дейност</b>		<b>781 508</b>	<b>607 501</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)


## Консолидиран отчет за паричните потоци (продължение)

	Приложения	В хиляди лева	
		2025	2024
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>			
Плащания за придобиване на дълготрайни материални активи		(38 611)	(38 351)
Постъпления от продажба на дълготрайни материални активи		138	451
Плащания за придобиване на нематериални активи	30	(19 222)	(21 161)
Постъпления от продажба на активи, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		376 999	725 945
Плащания за придобиване на активи, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход		(930 016)	(841 842)
<b>Нетен паричен поток използван за инвестиционна дейност</b>		<b>(610 712)</b>	<b>(174 958)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Изплатени дивиденди		(369 539)	(523 944)
Плащания за задължения по лизингови договори		(13 129)	(12 083)
Увеличение на емитираните дългови ценни книжа		723 657	342 270
<b>Нетен паричен поток от/(използван за) финансова дейност</b>		<b>340 989</b>	<b>(193 757)</b>
<b>Ефект от промените във валутния курс на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>(2 669)</b>	<b>4 047</b>
<b>Възстановяване на обезценка на паричните еквиваленти</b>	19	<b>59</b>	<b>1</b>
<b>Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти</b>		<b>509 175</b>	<b>242 834</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>	45	<b>7 134 313</b>	<b>6 891 479</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>	45	<b>7 643 488</b>	<b>7 134 313</b>

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 4 март 2026 г.


  
 Цветанка Минчева  
 Председател на УС и Главен изпълнителен директор


  
 Ивайло Главчовски  
 Член на УС и Изпълнителен директор

  
 Невена Никше  
 Член на УС и Главен финансов директор

В съответствие с независимия одиторски доклад:  
 КПМГ Одит ООД  
 Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД  
 Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

  
 Севдалина Димова  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и утълномошен представител  
 КПМГ Одит ООД

  
 Галина Локмаджиева  
 Регистриран одитор,  
 отговорен за одита и утълномошен представител  
 Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД

Приложения от 1 до 48 са неделима част от настоящия консолидиран финансов отчет.

## Приложения към консолидирания финансов отчет

### 1. Отчетна единица

УниКредит Булбанк АД (Банката) е универсална българска банка, образувана в резултат на тройното юридическо сливане на Булбанк АД, Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД, извършено на 27 април 2007 година.

Настоящият консолидиран финансов отчет включва УниКредит Булбанк АД и всички нейни дъщерни и асоциирани предприятия (тук общо наричани УниКредит Булбанк АД или Банката или Групата).

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкови операции. Тя е регистрирана в Търговския регистър на Република България с ЕИК 831919536 и адрес на управление гр. София, пл. „Света Неделя“ No 7. Дейността на Банката е основно фокусирана в сегмента корпоративно банкиране и банкиране на дребно, както и в предлагането на услуги по управление на активи. Към 31 декември 2025 година Банката извършва дейността си посредством клонова мрежа, включваща 161 клона и отдалечени локации.

### 2. База на изготвяне

#### (а) Приложими стандарти

Този консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), приети от Съвета по Международни Счетоводни Стандарти (СМСС) и одобрени за прилагане от Европейския съюз.

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на консолидирана основа, така както изисква Законът за счетоводството.

Настоящият консолидиран финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на УниКредит Булбанк АД на 4 март 2026 г.

#### (b) База за оценяване

Настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен на база историческа стойност с изключение на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност или амортизирана стойност в зависимост от класификацията на актива и имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти, отчетени по справедлива стойност.

#### (c) Функционална валута и валута на представяне

Настоящият консолидиран финансов отчет е представен в хиляди български лева, закръглени до хиляди, освен ако не е посочено друго. Българският лев е функционалната и отчетна валута на Групата. От 1 януари 2026 г. функционалната и отчетна валута на Групата е евро, в резултат на приемането на еврото в България.

#### (d) Приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети изисква Ръководството

да прави преценки, оценки и допускания, които оказват влияние върху приложението на счетоводните политики и на отчетените стойности на активите, пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от направените приблизителни оценки.

Приблизителните оценки и направените допускания се преразглеждат текущо. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, както и в бъдещите периоди, върху които оказва влияние.

Информация за значителни позиции на приблизителни оценки, оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите, признати в настоящия консолидиран финансов отчет, е посочена в Приложения **4 и 5**.

### 3. Съществени счетоводни политики

Няма промени в основните счетоводни политики за периодите, представени в настоящия консолидиран финансов отчет, освен промяната оповестена в 3 (к). В случаите, когато дадена информация е представена по различен начин в текущия отчетен период, за целите на постигане на по-достоверно и релевантно оповестяване на финансовото състояние на Групата, съответстващата сравнителна информация за предходен отчетен период също е преизчислена.

#### (а) Методи на консолидация

Настоящият финансов отчет е изготвен на консолидирана основа, като всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява контрол са консолидирани чрез метода на пълна консолидация, а всички предприятия, върху които УниКредит Булбанк АД упражнява значително влияние са консолидирани по метода на собствения капитал.

Съгласно изискванията на МСФО 10 „Консолидирани Финансови Отчети“, Банката упражнява контрол, когато изпълнява едновременно следните критерии:

- Притежава правомощия в предприятието, в което е инвестирано;
- Изложена е или има права върху променливите приходи от свето участие в предприятието, в което е инвестирано;
- Има възможността да използва своите правомощия в предприятието, в което е инвестирано за да въздейства върху възвращаемостта.

Въз основа на горните критерии, Банката извърши анализ в две направления фокусирани върху:

1. Наличие на контрол върху притежаваните директни или косвени (индиректни) капиталови инвестиции;
2. Наличие на контрол върху предприятия в които

Банката не притежава пряко или косвено (непряко) капиталова инвестиция.

След приключване на анализа по първото направление, Банката потвърждава, че упражнява контрол върху всички предприятия, в които притежава пряко или косвено 50% или повече от правата за гласуване. В допълнение Банката също така потвърждава, че упражнява значително влияние върху всички останали предприятия, върху които не упражнява самостоятелно или съвместно контрол, но притежава 20% или повече от правата за гласуване.

За целите на анализа по второто направление Банката основно се фокусира върху преглед на т. нар „проблемни кредити“, както и на дружества със специална инвестиционна цел (SPE). Анализът обхваща детайлен преглед на взаимоотношенията и договорните отношения между Банката и кредитополучателите по корпоративни кредити в неизпълнение с остатъчен дълг към отчетните дати повече от един милион евро. В резултат на извършения преглед, Банката потвърждава, че в нито един случай не е установено наличието на контрол, поради което не са извършени консолидационни процедури спрямо тези клиенти към 31 декември 2025 и 31 декември 2024 г.

Всички предприятия, върху които Банката упражнява контрол са напълно консолидирани и всички предприятия, върху които Банката упражнява значително влияние са консолидирани по метода на собствения капитал. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. няма значителни ограничения консолидираните дъщерни и асоциирани предприятия да прехвърлят парични средства или да погасяват кредити към предприятието майка. Обхватът на консолидация към 31 декември 2025 включва следните предприятия:

Компания	Участие в капитала към 31.12.2025	Пряко/ косвено участие в капитала	Метод на консолидация
УниКредит Флийт Мениджмънт ЕООД	100%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Кънсьюмър Файненсинг ЕАД	100%	Пряко	Пълна консолидация
УниКредит Лизинг ЕАД	100%	Пряко	Пълна консолидация
Дружество за Касови Услуги АД	25%	Пряко	Капиталов метод

## (b) Лихвени приходи и разходи

Приходите и разходите за лихви се признават в отчета за доходите при прилагане на принципа за текущо начисляване, като се взема предвид ефективния доход/ ефективния лихвен процент на съответния актив или пасив във всички съществени аспекти. Приходите и разходите за лихви включват амортизацията на дисконтови,

премийни или други разлики между първоначалната отчетна стойност и стойността на падежа на лихвоносен инструмент, изчислена на база ефективен лихвен процент.

Ефективният лихвен процент е процентът, при който точно се дисконтират приблизителните бъдещи парични потоци на финансовия инструмент за очаквания му живот или, там където е приложимо, за по-къс период, до нетната отчетна стойност на финансовия актив или финансов пасив. Бъдещите парични потоци са приблизително изчислени, като се вземат предвид договорните условия на инструмента.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички такси и възнаграждения, платени или получени между страните по договора, които са пряко свързани с конкретното споразумение, транзакционни разходи и всички други премии или отстъпки.

Приходите и разходите за лихви, представени в отчета за доходите, включват:

- лихви от финансови активи и пасиви, отчетени по амортизирана стойност, изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от инвестиции в ценни книжа, отчетени по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI или ССДВД), изчислени на базата на ефективен лихвен процент;
- лихви от финансови инструменти, класифицирани като държани за търгуване;
- лихви от финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите;
- лихви по деривативни инструменти, определени като ефективни хеджиращи инструменти;
- нереализираният финансов доход (лихва) представлява разликата между брутната и нетната инвестиция в лизинговия договор, като брутната инвестиция в лизингов договор е сумата на минималните лизингови плащания и негарантираната остатъчна стойност, начислена за лизингодателя. Приходите от лихви по лизингови операции (финансовият доход) се разпределят за срока на лизинговия договор и се признават на базата на периодична норма на възвращаемост от нетната инвестиция на лизингодателя;
- лихвено базирани възнаграждения/такси за наличности (свърхликвидност), във връзка с поддръжката на сметки.

## (c) Приходи от такси и комисионни и други оперативни приходи

Приходи и разходи за такси и комисионни и други оперативни приходи се отчитат в отчета за доходите когато дружеството удовлетвори задължението за изпълнение, заложено в договора, в съответствие с правилата на МСФО

15: Приходи от договори с клиенти. По-специално:

- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено в точно определен момент ("point in time"), свързаният приход се признава в отчета за доходите, когато услугата бъде предоставена;
- Ако задължението за изпълнение е удовлетворено "с течение на времето", свързаният приход се признава в отчета за доходите, така че да отрази степента на изпълнение на съответното задължение.

На база на гореспоменатите правила, таксите за транзакции, идващи от търговия с ценни книжа, обикновено се признават в момента, в който услугата се предоставя, докато таксите, свързани с управление на портфейли, консултиране или управление на средства, обикновено се признават за срока на договора (метод, отчитащ вложените ресурси).

За този втори тип такси се счита, че вложените средства, необходими за предоставяне на услугата, включена в задължението за изпълнение, са равномерно разпределени по време на срока на договора.

Ако моментът на получаване на възнаграждението не съответства на начина на удовлетворяване на задължението за изпълнение, Групата признава договорен актив или договорен пасив за частта от прихода, натрупан през съответния период, или го разсрочва в следващите периоди.

Сумата на приходите, свързани с такси и комисиони и други оперативни приходи, се отчита на база договорните условия.

Ако сумата, предвидена в договора, подлежи, цялостно или частично, на промени, приходът се признава на база на най-вероятната сума, която Групата очаква да получи.

Тази сума се определя на база на всички факти и обстоятелства, сметени за релевантни към оценката, в зависимост от типа на предоставяната услуга, и върху презумпцията, че не е силно вероятно в размера на признатия приход да настъпи значителен обрат. Въпреки това, за услугите, предоставени от Групата, такава променливост обикновено не се предвижда.

В допълнение, ако договорът е свързан с различни стоки/услуги, чийто задължения за изпълнение не се удовлетворяват по едно и също време, приходите се разпределят върху различните задължения пропорционално на индивидуалната цена на всяка доставена стока/услуга. Тези суми съответно се признават в отчета за доходите на база момента на удовлетворяване на всяко задължение.

Таксите и комисионите, които представляват неделима част от ефективния лихвен процент по финансов актив или пасив, участват в изчисленията на ефективния лихвен процент и се отчитат като лихвени приходи или разходи.

**(d) Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, включително валутна преоценка**

Нетните печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, включват печалбите и загубите, произтичащи от продажбата или промяната в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване (включително дериватни сделки), както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на нетната открита валутна позиция на Банката.

Банката сключва договори за деривати с клиенти, което по своята същност представлява марджин бизнес с клиенти. Пазарният риск по тези сделки е покрит чрез сключването на огледални (затварящи) сделки на междубанковия (първичен) пазар за деривати (обикновено с контрагенти - други банки от УниКредит Груп, като УниКредит СпА, УниКредит Банк Австрия АГ и УниКредит Банк АГ). Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби по сделки с деривати, съответно с клиенти и затварящите ги - с банки, са представени нетно като част от нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, включително валутна преоценка.

#### **(e) Сделки в чуждестранна валута**

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ), валиден към датата на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по заключителен валутен курс, който е официалният валутен курс на БНБ. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават по валутния курс валиден, към датата на трансакцията. Валутната преоценка на капиталови инвестиции, отчитани в портфейла „Справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI)“, се представя в преоценъчния резерв за финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (FVTOCI). Към всяка отчетна дата всички парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, се преоценяват като се използват валутните курсове на БНБ, валидни към тази дата. Възникналите разлики се признават в отчета за доходите.

#### **(f) Нетни печалби/(загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите**

Нетните печалби/(загуби) от други финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, включват реализираните и нереализираните печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност и възникналите курсови разлики по активи, които се управляват на базата на справедлива цена и за които Банката е приложила допустимата „опция за отчитане по справедлива стойност“ при тяхното първоначално признаване.

## (g) Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато възникне правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

## (h) Лизинг

Групата като лизингополучател прилага изискванията на МСФО 16 и преценява дали договорът е или съдържа лизинг още при сключване на договора. Групата признава актив с право на ползване и съответно лизингово задължение по отношение на всички договори за лизинг, в които тя е лизингополучател, с изключение на краткосрочните лизингови договори (определени като договори със срок от 12 месеца или по-малко) и лизинг на активи с ниска стойност (под 5 000 евро). За тези лизингови договори, както се допуска съгласно МСФО 16, Банката признава лизинговите плащания като оперативен разход на линейна база за срока на договора, освен ако друга база не е по-представителна за периода, през който се консумират икономическите ползи от лизинговите активи.

Лизинговото задължение първоначално се оценява по настояща стойност на лизинговите плащания, които не са платени към началната дата, дисконтирана на база процента, заложен в лизинговия договор. Ако този процент не може да бъде лесно определен, използва се присъщият лихвен процент по задължения на лизингополучателя. Той се определя въз основа на разходите за финансиране за задължения с продължителност и сигурност подобни на тези по конкретния лизингов договор.

Групата прилага единичен дисконтов процент към портфейл от лизингови договори със сходни характеристики.

Лизинговите плащания, включени в отчитане на лизинговото задължение, включват:

- Фиксирани лизингови плащания (включително по същество фиксирани плащания), намалени със сумата на уговорените стимули по лизинговия договор;
- Променливи лизингови плащания, базиращи се на индекс или процент, първоначално отчетени на база индекса или процента към началната дата;
- Сумата, която се очаква да бъде платена от лизингополучателя по гаранции за остатъчна стойност;
- Цената за упражняване на опции за покупка, ако лизингополучателят е сигурен, че ще упражни опциите; и
- Плащане на неустойки за прекратяване на лизинговия договор, ако срокът на лизинга отразява упражняването на опция за прекратяване на лизинга.

Лизинговото задължение се отчита впоследствие чрез увеличаване на балансовата стойност за отразяване на лихвата по лизинговото задължение (използвайки метода

на ефективната лихва) и чрез намаляване на балансовата стойност, за да отразява направените лизингови плащания. Групата преценява лизинговото задължение (и прави съответната корекция в свързания с него актив, представляващ право на ползване) когато:

- Срокът на лизинга се е променил или е налице значимо събитие или промяна в обстоятелствата, водещи до промяна в оценката на упражняването на опцията за покупка, като в този случай лизинговото задължение се преценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, на база на ревизирания дисконтов процент;
- Лизинговите плащания се променят поради промени в индекса или процента или промяна в очакваното плащане по гарантираната остатъчна стойност, в които случаи лизинговото задължение се преценява чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва непроменен дисконтов процент (освен ако промяната на лизинговите плащания не се дължи на промяна в плаващ лихвен процент, в който случай се използва ревизиран дисконтов процент);
- Договорът за лизинг се променя и модификацията на лизинга не се отчита като отделен лизинг, като в този случай задължението за лизинг се преизчислява въз основа на срока на модифицирания лизинг чрез дисконтиране на ревизираните лизингови плащания, като се използва ревизиран дисконтов процент към датата на влизане в сила на модификацията.

Активите, представляващи право на ползване, включват първоначалното отчитане на съответното лизингово задължение, лизинговите плащания, направени в деня на стартиране на договора или преди него, намалени с получените стимули по лизинговия договор и всички първоначални преки разходи. Впоследствие те се отчитат по себестойност, намалена с натрупаната амортизация и загуби за обезценка.

Когато Групата поеме задължение за разходи по демонтиране и премахване на лизингов актив, възстановяване на площадката, на която той се намира или възстановяване на основния актив до състоянието, изисквано съгласно условията на лизинговия договор, тогава в съответствие с МСС 37 се признава и отчита провизия. Доколкото разходите са свързани с актива, представляващ право на ползване, то те са включени в съответния актив, освен ако тези разходи не са направени за производството на материални запаси.

Активите, представляващи право на ползване, се амортизират за по-краткия период от периода на лизинга и полезния живот на основния актив. Ако лизингодателят прехвърли собствеността върху основния актив или стойността на актива, представляващ право на ползване, отразява очакването на Групата да упражни опция за

покупка, свързаният актив, представляващ право на ползване се амортизира за времето на полезния живот на основния актив. Амортизацията започва от датата на започване на лизинговия договор. Групата прилага МСС 36, за да определи дали даден актив представляващ право на ползване е обезценен и отчита всяка идентифицирана загуба от обезценка, както е описано в политиката „Дълготрайни материални активи“.

## Групата като лизингодател

### Вземания по финансов лизинг

Лизинговата дейност на Групата е свързана с отдаване на транспортни средства, индустриално оборудване, недвижими имоти и други, предимно по договори за финансов лизинг.

Договорът за финансов лизинг е споразумение, по силата на което лизингодателят предоставя на лизингополучателя правото на ползване на определен актив за договорен срок срещу възнаграждение. Лизинговият договор се отчита като финансов, когато с договора лизингодателят прехвърля на лизингополучателя всички съществени рискове и изгоди, свързани със собствеността на актива. При стартиране на договор за финансов лизинг се признава актив като вземане, чиято сума е равна на нетните минимални лизингови плащания. Дължимото от лизингополучателя плащане погасява главницата и реализира финансов доход, компенсиращ инвестицията и лизинговата услуга.

В резултат на промяната в Закона за ДДС, в сила от 1 януари 2007 г., датата на присъединяване на Република България към Европейския съюз, когато в договорите за лизинг изрично е предвидено прехвърлянето на правото на собственост, ДДС се начислява при фактическото предоставяне на стоките и съответно може да се плати от лизингодателят и да се включи в бутната инвестиция във финансов лизинг.

Типичните показатели, които Групата разглежда, за да определи дали всички съществени рискове и изгоди са прехвърлени включват: настоящата стойност на минималните лизингови плащания в съпоставка със справедливата стойност на лизинговия актив в началото на лизинговия договор; срока на лизинговия договор в съпоставка с икономическия живот на отдадения под наем актив; както и дали лизингополучателят ще придобие правото на собственост върху лизингования актив в края на срока на договора за финансов лизинг.

Всички останали лизингови договори, които не прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху актива, се класифицират като оперативен лизинг.

### Минимални лизингови плащания

Минималните лизингови плащания са тези плащания, които лизингополучателят ще направи, или може да бъде задължен да направи през срока на лизинговия договор. От гледна точка на Групата минималните лизингови

плащания включват и остатъчната стойност на актива, гарантирана от трета, несвързана с Групата страна, при условие, че тази страна е финансово способна да изпълни ангажимента си по гаранцията или договора за обратно изкупуване. В минималните лизингови плащания Групата включва също така и цената на упражняване на евентуална опция, която лизингополучателят притежава за закупуване на актива, като в началото на лизинговия договор в голяма степен е сигурно, че опцията ще бъде упражнена. Минималните лизингови плащания не включват суми по условни наеми, както и разходи за услуги и данъци, които са платени от Групата и впоследствие префактурирани на лизингополучателя.

### Начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор

Прави се разграничение между начало на лизинговия договор и начало на срока на лизинговия договор. Начало на лизинговия договор е по-ранната от двете дати – на лизинговото споразумение или на ангажирането на страните с основните условия на лизинговия договор. Към тази дата:

- лизинговият договор е класифициран като оперативен или финансов; и
- в случай на финансов лизинг сумите, които трябва да бъдат признати в началото на срока на лизинговия договор, са определени.

Начало на срока на лизинговия договор е датата, от която лизингополучателят може да упражни правото си на ползване на наетия актив. Това е и датата, на която Групата признава първоначално вземането по лизинга.

### Първоначална и последваща оценка

Първоначално Групата признава вземане по финансов лизинг, равно на своята нетна инвестиция, която включва сегашната стойност на минималните лизингови плащания и всяка негарантирана остатъчна стойност за Групата. Сегашната стойност се изчислява чрез дисконтиране на дължимите минимални лизингови плащания с лихвен процент, присъщ на лизинговия договор. През срока на лизинговия договор Групата начислява финансов доход (приход от лихви по финансов лизинг) върху нетната инвестиция. Получените лизингови плащания се разглеждат като намаление на нетната инвестиция (погасяване на главница) и признаване на финансов доход по начин, който да осигури постоянна норма на възвръщаемост от нетната инвестиция. Впоследствие нетната инвестиция в договори за финансов лизинг, се представя нетно, след приспадане на индивидуалните и портфейлни провизии за несъбираемост.

### Оперативен лизинг

Наемните вноски по сключени договори за оперативен лизинг се признават за приход като се използва линейният метод за срока на съответния договор.

## (i) Финансови инструменти

### (i) Признаване

Групата признава първоначално кредитите и авансите, привлечените депозити, издадените дългови книжа и подчинените пасиви, на датата на която те възникват. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане (доставка). Промените в стойността на активите, отчитани по справедлива стойност, за периода между датата на търгуване и датата на уреждане се отчитат в отчета за доходите или в капитала в зависимост от категорията на активите по МСФО 9. Всички останали финансови активи и пасиви (вкл. активите и пасивите, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите) се признават първоначално на датата на търгуване, на която Групата встъпва в правата и задълженията, произтичащи от финансовия инструмент.

Всеки финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване по справедлива стойност плюс (за инструменти, които впоследствие не се отчитат по справедлива стойност в отчета за доходите) транзакционните разходи директно съотносими към придобиването.

Класификацията на финансовия актив се базира на бизнес модела и характеристиките на договорените парични потоци. Анализът на бизнес модела е извършен чрез идентифициране на отделните бизнес сфери в Групата и прилагането към тях на специфичен бизнес модел.

Съответно, бизнес моделите “държани за събиране” или “държани, както за събиране, така и за продажба” са приложени към бизнес сферите, съставляващи банковия портфейл на Групата, вземайки предвид намерението за държане на инструмента, както и очаквания оборот от финансовия инструмент.

Бизнес модел “други” е приложен към бизнес сферите, съставляващи търговския портфейл на Банката, така че да бъде отразено търговското намерение.

За класификацията на финансовите активи в категориите съгласно МСФО 9, анализът на бизнес модела е допълнен от анализ на договорените парични потоци (“SPPI тест”). Във връзка с това, Банката е разработила процеси и системи с цел анализиране на портфейла от ценни книжа и кредити, така че да се оцени дали характеристиките на договорените парични потоци позволяват тяхното оценяване по амортизирана стойност (портфейл “държани за събиране”) или по справедлива стойност през всеобхватния доход (портфейл “държани, както за събиране, така и за

продажба”).

Този анализ се извършва или на ниво договор (индивидуално) или на база пакет от стандартизирани продукти в зависимост от характеристиките на актива, чрез използване на специално вътрешно приложение (SPPI Tool) за анализ на характеристиките на договорите съобразно изискванията на МСФО 9, или чрез използване на външни доставчици.

В приложение на гореспоменатите правила, финансовите активи и пасиви на Групата са класифицирани както следва:

### (ii) Класификация

#### а) Парични средства и парични салда при Централната банка

Паричните средства и парични салда при Централната банка включват банкнотите и монетите на каса и свободните средства на Банката по сметки в Българска Народна Банка. Те са отчетени в Отчета за финансовото състояние по амортизирана стойност.

#### б) Финансови активи и деривати, държани за търгуване

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, са тези, които Банката държи с цел извличане на краткосрочна печалба. Те включват инвестиции в ценни книжа и договори за деривати, които не са определени като ефективни хеджиращи инструменти, както и пасиви от къси продажби на финансови инструменти. Всички деривати за търгуване, които имат положителна справедлива стойност, както и закупените опции, са представени самостоятелно като деривати държани за търгуване. Всички деривати за търгуване, които имат отрицателна справедлива стойност, както и издадените опции, са представени като финансови пасиви, държани за търгуване.

Финансовите активи и деривати, държани за търгуване, се отчитат в Отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. След първоначално признаване, тези финансови активи се измерват по справедлива стойност в отчета за доходите.

Печалба или загуба, възникваща от продажба или изкупуване или промяна в справедливата стойност на финансов актив, държан за търгуване, се признава в отчета за доходите. Ако справедливата стойност на финансовия инструмент падне под 0, което може да се случи при дериватите, той се признава като “финансов пасив, държан за търгуване”.

## с) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите

Финансови активи, които не са държани за търгуване, но които са част от група финансови активи, чието представяне за вътрешни цели се оценява и наблюдава на базата на справедливата им стойност, се класифицират и впоследствие отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите.

Недеривативен финансов актив може да се отчита по справедлива стойност ако гореспоменатото отчитане избягва счетоводни несъответствия, които биха възникнали от измерването на активи и съответните пасиви по различни критерии.

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, са представени в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност.

## д) Финансови активи задължително оценявани по справедлива стойност

Портфейл „Задължително оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата“ е въведен съгласно принципите на МСФО 9. Финансов актив се класифицира в категория „задължително по справедлива стойност“ ако не покрива критериите, по отношение на бизнес модел и характеристики на паричните потоци за отчитане по амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход. По-специално, следните активи биват класифицирани в този портфейл:

- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, за които бизнес моделът не е нито „държани за събиране“, нито „държани, както за събиране, така и за продажба“, и които не са част от търговския портфейл;
- Дългови инструменти, ценни книжа и кредити, с парични потоци, които не представляват единствено плащане на главница и лихви;
- Капиталови инструменти не-държани за търгуване, за които Банката не прилага опцията, предоставена от стандарта за оценяване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Печалби и загуби, независимо дали реализирани или нереализирани, се признават в отчета за доходите като „Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност“.

## е) Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Финансов актив, представляващ дълг, се

класифицира по FVTOCI ако:

- Неговият бизнес модел е държан, както за събиране, така и за продажба;
- Неговите парични потоци са плащане само на главница и лихви.

FVTOCI инструментите са недеривативни инвестиции, чиято цел включва както събиране на договорните парични потоци, така и продажба.

Всички FVTOCI инструменти се отчитат по справедлива стойност. При първоначално признаване, на сетълмънт дата, финансовият актив се отчита по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс транзакционните разходи или приходи директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, лихвите, натрупани по лихвоносни инструменти, се отчитат в отчета за доходите по амортизирана стойност, като „Приход от лихви и други подобни приходи“. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност, се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценен резерв“.

Тези инструменти се тестват за обезценка, както е описано в раздел „Обезценка“. Загубите от обезценка се отчитат в отчета за доходите.

В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност се признават в отчета за друг всеобхватен доход като „Преоценен резерв“.

В съответствие с МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка за капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивидентите. За некотираните капиталови ценни книжа, при които справедливата стойност не може точно да бъде определена, Банката приема себестойността като най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност.

## ф) Опция за признаване по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (FVTOCI)

Тази категория включва капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, за които Банката прилага опцията, допусната от стандарта за оценяване на инструментите по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Всички инвестиции в капиталови инструменти и договори по тези инструменти трябва да бъдат оценявани по справедлива стойност. Все пак, при ограничени обстоятелства, себестойността може да бъде подходяща приблизителна оценка на

справедливата стойност. Това е така в случай, че информацията за оценяването на справедливата стойност не е достатъчно актуална или ако е налице широк обхват от възможни оценки на справедливата стойност и себестойността представлява най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в рамките на този обхват.

УниКредит Групата счита себестойността за най-добрата приблизителна оценка на справедливата стойност в случай на капиталови инструменти, за които са изпълнени следните условия: инструментът не е листван; процентът участие държан от Банката не предоставя правото за придобиване на съответните бизнес планове, разработени от ръководството за използване на вътрешни модели за оценка; и неговите характеристики са такива, че не е възможно да бъдат идентифицирани значими сравними инвестиции, които да бъдат използвани като основа за сравнение.

По отношение на капиталовите инструменти, печалбите и загубите, възникващи от промените в справедливата стойност, се признават в отчета за всеобхватния доход и се отчитат като преоценъчни резерви. Подобна инвестиция не е паричен елемент и печалбите или загубите представени в друг всеобхватен доход включват всички компоненти, свързани с превалутиране

В съответствие с условията на МСФО 9, в отчета за доходите не се признават загуби от обезценка по капиталови инструменти. В отчета за доходите се признават само дивиденди. При отписване няма рекласификация на печалбите/загубите в отчета за доходите.

## г) Финансови активи по амортизирана стойност

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност ако:

- Неговият бизнес модел е “държан за събиране”;
- Неговите парични потоци представляват единствено плащане на главница и лихви.

Инвестициите, **държани за събиране**, са недеривативни инвестиции с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Групата има намерение и възможност да държи до падеж.

При първоначално признаване, на сетълмент дата, финансовите активи по амортизирана стойност се оценяват по справедлива стойност, която обикновено е равна на платеното възнаграждение плюс транзакционните разходи или приходи директно съотносими към инструмента.

След първоначално признаване, активите се оценяват по амортизирана стойност, което изисква

признаването на лихви чрез използване на метода на ефективния лихвен процент през периода на кредита.

Тези лихви се признават в отчета за доходите като „Приход от лихви и други подобни приходи“.

Отчетната стойност на финансовите активи по амортизирана стойност се коригира, за да се отчетат намаленията/увеличенията в резултат на оценяването, както е обяснено в раздел „Обезценка“. Очакваните кредитни загуби се признават в отчета за доходите. В случай на продажба, натрупаните печалби или загуби се отчитат в отчета за доходите.

Сумите, произтичащи от корекции в отчетната стойност на финансовите активи, заедно с натрупаните намаления, за да се отразят промените в договорните парични потоци, които не водят до счетоводно отписване, се признават в отчета за доходите като печалба/загуба от договорни промени без отмяна.

Продажбите обичайно не са съвместими с този бизнес модел. Някои видове продажби обаче не застрашават бизнес модела “държани до събиране”. Това са продажби в резултат от влошаване на кредитното състояние на финансовия актив, които не са значителни по размер (не повече от 10% от отчетната стойност на съответния портфейл) или продажби, направени близо до падеж. При всички случаи продажбите в този бизнес модел трябва да бъдат редки.

## h) Депозити от банки и клиенти

Депозитите от банки и клиенти са финансови инструменти, представляващи привлечени от Банката парични средства, платими или на виждане, или след определен период и носещи договорена лихва. Депозитите от банки и клиенти се отчитат по амортизирана стойност след прилагане на метода на ефективния лихвен процент.

## (iii) Отписване

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Групата е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди, произтичащи от собствеността на актива, се прехвърлят на купувача. Всяко участие в прехвърлен финансов актив, което Групата създава или запазва, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив. Групата отписва финансов актив също и при значителна промяна в условията по него. Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят или бъдат отменени.

Групата извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в Отчета за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи. В случаите, когато Групата е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с активите, последните не се отписват от Отчета за финансовото състояние. Прехвърляне на активи, които запазват всички или по-голяма част от рисковете и изгодите, свързани с тези активи, включва например даване в заем на ценни книжа и сделки за продажба с уговорка за обратно изкупуване.

При сделки, при които Групата нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от Отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Групата е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Групата запазва в тези случаи, се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Групата запазва контрол върху актива, неговото отчитане в Отчета за финансовото състояние продължава, но до размера, определен от степента, до която Групата е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

В някои случаи Групата запазва или поема задължението да администрира вече прехвърлен финансов актив срещу насрещна престация такса. В тези случаи активът се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за това, а Групата признава актив или пасив, свързан с поетия ангажимент за администриране, в зависимост от това дали договорената такса за администриране е по-голяма от поетия ангажимент (актив) или по-малка (пасив).

#### (iv) Изчисляване на амортизирана стойност

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е стойността, по която активът или пасивът е бил оценен при първоначално признаване, минус извършените погашения по главницата, плюс или минус кумулативната амортизация на всички разлики между стойността при първоначално признаване и тази, дължима на падежа, изчислена чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент и минус всяка корекция, породена от обезценка.

#### (v) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност се определя като цената за която един актив може да бъде продаден или пасив да бъде прехвърлен при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване.

В съответствие с МСФО 7 „Финансови инструменти:

Оповестяване” Групата прилага три нива на йерархия на справедливите стойности, отразяващи важността и значимостта на използваните входни данни за целите на оценката (за повече детайли виж Приложение 6).

#### (vi) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и само нетната им стойност се представя в Отчета за финансовото състояние, когато Групата и нейният контрагент имат законно или договорно право да компенсират признатите суми и възнамеряват да извършат уреждане на актива и пасива на нетна основа.

#### (vii) Споразумения за обратно изкупуване

УниКредит Булбанк АД сключва сделки за покупка/(продажба) на финансови инструменти по силата на споразумения за обратна продажба/(покупка) на идентични инструменти на предварително определена бъдеща дата по фиксирана цена. Закупените инструменти, подлежащи на обратна продажба по силата на такива споразумения, не се признават в Отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като Кредити на банки или клиенти. Финансовите инструменти, продадени по споразумения за обратно изкупуване, продължават да се отчитат в Отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика за този род инструменти. Получените суми от продажбата се отчитат в Отчета за финансовото състояние като Депозити от банки или клиенти. Разликата в договорената стойност между продажбата и обратната покупка се признава текущо за срока на сделката и е включена в нетния лихвен доход за периода.

#### (j) Обезценки

Групата признава като активи, подлежащи на изчисление на **Очаквана кредитна загуба**: дългови финансови активи, **отчитани по амортизирана стойност и справедлива стойност през друг всеобхватен доход**, лизингови вземания, договорни активи или договорни задължения и договори за финансови гаранции. За тази цел дълговите инструменти трябва да се класифицират в една от по-долните фази:

- **фаза 1:** ново-възникнали експозиции и експозиции без съществено влошаване в кредитното качество след първоначалното им признаване;
- **фаза 2:** финансови активи, при които кредитният риск се е увеличил съществено от първоначалното признаване, но няма обективни признаци за настъпило събитие на неизпълнение (обслужвани експозиции с увеличен риск);

- **фаза 3:** финансови активи, за които към датата на отчета има обективни доказателства за обезценка. Прехвърляне на финансов инструмент във фаза 3 е необходимо, когато освен увеличения кредитен риск е налице и задействащ фактор за обезценка (експозиции в неизпълнение).

За финансовите инструменти, класифицирани във Фаза 1, се признава 12-месечна очаквана кредитна загуба. За финансовите инструменти, класифицирани във Фаза 2, се признава очаквана кредитна загуба за целия срок на инструмента. За финансовите инструменти във Фаза 3 се признава очаквана кредитна загуба за целия срок или се извършва индивидуална оценка.

12-месечната очаквана кредитна загуба представлява количествена оценка на потенциалната загуба, която Групата може да понесе по определена рискова експозиция в рамките на 12-месечен хоризонт. Тя е функция от параметрите на кредитния риск (EAD, PD и LGD). Очакваната кредитна загуба за целия срок се изчислява за остатъчния живот на транзакцията, но не по-кратък от една година. Тя представлява сумата от всички очаквани загуби, изчислени за всеки период чрез маргиналната многогодишна PD, както и EAD и LGD за целия срок на транзакцията.

*Входни параметри за изчисляване на очаквана кредитна загуба (ECL)*

За да се осигури съгласуваност между дефинициите по МСФО и регулаторната рамка, се приема, че всички инструменти, класифицирани като необслужвани съгласно регулаторните изисквания, се считат за инструменти с обективни признаци на обезценка (кредитна обезценка). С цел изпълнение на изискванията на стандарта, Групата е разработила специфични модели за изчисляване на очакваните загуби, базирани на параметрите Вероятност от неизпълнение (PD), Загуба при неизпълнение (LGD) и Експозиция при неизпълнение (EAD), използвани за регулаторни цели, но коригирани, за да осигурят съответствие със счетоводната нормативна рамка, като моделите следват и „Насоките на ЕБО относно практиките за управление на кредитния риск и счетоводното третиране на очакваните кредитни загуби“.

Вероятност от неизпълнение (PD) представлява вероятността контрагент да не може да изпълни задълженията по дълга си през следващите 12 месеца. Това е статистическа мярка, изразена в процент, която описва очакваната вероятност даден клиент да изпадне в неизпълнение за определен времеви хоризонт.

За изчислението на Очакваната кредитна загуба се използват два вида PD:

- 12-месечна PD – оценена вероятност за настъпване на неизпълнение през следващите 12 месеца (или през остатъчния срок, ако той е по-кратък). Използва се за калкулациите при експозиции във Фаза 1;
- Вероятност за неизпълнение за целия срок –

вероятност за настъпване на неизпълнение през остатъчния живот на финансовия актив. Използва се за експозиции във Фаза 2, Фаза 3 и РСІ.

Кривите на вероятност за неизпълнение за целия срок (PD TTC), получени чрез съпоставяне с наблюдаваните кумулативни нива на неизпълнение, са калибрирани така, че да отразяват точкова оценка (PD PIT) и прогнозните очаквания за нивата на неизпълнение в портфейла.

Групата прилага следната последователност при извеждане на крайни PD PIT стойности, съвместими с МСФО 9:

- изчисляване на кумулативни нива на неизпълнение;
- изчисляване на TTC PD профили за целия срок на ниво рейтинг клас;
- изчисляване на PIT/FLI PD профили за целия срок на ниво рейтинг клас;
- изчисляване на PD профили за целия срок на ниво транзакция.

Загуба при неизпълнение (LGD) представлява частта от експозицията, която Групата не очаква да възстанови при неизпълнение, след приспадане на очакваните възстановявания и разходите, свързани с тях. Коефициент на загуба при неизпълнение се изразява като процент от Очаквана експозиция при неизпълнение (между 0% и 100%) и предоставя приближение на максималната потенциална загуба при настъпване на неизпълнение.

LGD комбинира компоненти, отразяващи два възможни изхода при неизпълнение: Оздравяване – връщане на експозицията в редовен статус и Ликвидация/събиране. Вероятността за връщане в редовен статус също е ключов компонент в модела.

Моделът се състои от два основни модула – за обслужвани активи и за активи в неизпълнение. Всеки модул включва:

- Стойност при Ликвидация – очакваната стойност на загубата при ликвидация;
- Стойност при Оздравяване – очаквана загуба при връщане на експозицията към редовен статус;
- Вероятност за Оздравяване – вероятност клиентът да възстанови редовното обслужване на всичките си експозиции.

LGD при ликвидация и LGD при възстановяване се изчисляват на ниво инструмент, а Вероятност за възстановяване – на ниво клиент.

Вграденият коефициент на възстановяване в TTC LGD е коригиран чрез премахване на маржовете на консервативност и чрез отразяване на най-актуалните тенденции в нивата на възстановяване, както и очакванията за бъдещите тенденции. Стойностите се сконтират с ефективния лихвен процент или неговото най-добро приближение.

Експозиция при неизпълнение (EAD) представлява очакваната стойност на кредитното задължение на

контрагента към момента на неизпълнение. Очаквана експозиция при неизпълнение отчита: профила на паричните потоци за продукти с редовни плащания и очакваните допълнителни усвоявания до датата на неизпълнение при продукти без парични потоци. Очаквана експозиция при неизпълнение е необходима за всеки период от остатъчния срок на инструмента. За продукти без парични потоци прогнозата за Очаквана експозиция при неизпълнение се извършва чрез моделиране на Коефициент за трансформация на ангажименти в експозиция (CCF), който трансформира задбалансовата (неусвоена) част в балансова (усвоена).

Очаквана експозиция при неизпълнение за целия срок на кредита се определя чрез разширяване на едногодишния регулаторен модел, като се премахва регулаторната консервативност, включват очаквания за бъдещи усвоявания.

По отношение PD, LGD и EAD се направиха специални корекции във вече изчислените за “регулаторни” цели параметри, с цел да се осигури пълно съответствие между третирането за регулаторни и счетоводни цели. Основните корекции се изразяват в:

- Премахване на консерватизма, изискван само за регулаторни цели;
- Въвеждане на подхода “point in time” (отделна точка във времето), вместо подхода “through the cycle” (пълен цикъл), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Прилагане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

Очакваната кредитна загуба, получена от тези коригирани параметри е допълнена също с взетите предвид макроикономически прогнози и с прилагането на множество сценарии към прогнозния компонент, така че да се компенсира частичната нелинейност, естествено заложена в корелацията между макроикономическите промени и ключовите компоненти на Очакваната кредитна загуба (ECL). По-конкретно, ефектът на нелинейност възниква при оценяването на наслагващ фактор, който се прилага директно към размера на Очакваната кредитна загуба (ECL) за портфейла.

Включването на множество макроикономически сценарии в процеса е в съответствие с други процеси в УниКредит Груп, при които макроикономически прогнози биват използвани с цел управление на риска (напр. процесите свързани с преобразуването на макроикономически прогнози в ECL,

както във връзка с стрес тестовете на Европейския Банков Орган (ЕБО), така и във връзка с рамката за Вътрешния анализ на адекватността на капитала (БААК), като в случая се използват данни и от УниКредит Рискърч като независима функция. Така се получава пълно съответствие в изходната точка, докато прилагането бива диференцирано, с цел посрещане на различните изисквания, чрез използване на вътрешно-дефинирани сценарии.

#### *Модел за разпределение по фази*

Ключов аспект при определянето на крайната очаквана кредитна загуба е моделът за разпределение по фази, чиято цел е класифицирането на кредитните експозиции между Фаза 1 и Фаза 2 (като Фаза 3 е еквивалентен на обезценени активи). Фаза 1 включва основно: (i) нововъзникнали експозиции, (ii) експозиции без „съществено увеличаване на кредитния риск от първоначалното признаване“, или (iii) експозиции с „нисък кредитен риск“ към отчетната дата.

В Групата, моделът за разпределение по фази се основава на комбинация от относителни и абсолютни компоненти. Основните компоненти включват:

- сравнение, за всяка отделна транзакция, между вероятността за неизпълнение към момента на първоначално признаване и вероятността за неизпълнение към отчетната дата, като и двете са изчислени по вътрешни модели и се оценяват чрез предварително определени прагове, които отразяват всички ключови характеристики на транзакцията, влияещи върху очакваната динамика на вероятността за неизпълнение във времето (напр. възраст на експозицията, матуритет, ниво на вероятността за неизпълнение при първоначално признаване);
- абсолютни елементи, като регулаторни индикатори (например 30 дни просрочие);
- допълнителни вътрешни индикации, включително класификация като реструктурирани експозиции и включване в списък под наблюдение (Watch list) или нарушаване на допълнителни договорни условия.

За повече информация относно количествените прагове за значително увеличение на кредитния риск (SICR), както и минималния период на престой във Фаза 2, може да бъде намерена в раздел 4 (d) (iii) Значително увеличение на кредитния риск.

#### *Реструктурирани експозиции*

Реструктурирани експозиции представляват кредити или дългови ценни книжа, чиито договорни условия са били променени или рефинансирани поради финансови затруднения на длъжника, като са предоставени отстъпки, които не биха били предоставени при нормални кредитни условия. Съгласно МСФО 9, такива експозиции следва да бъдат класифицирани като обслужвани във Фаза 2 или необслужвани, в зависимост от кредитния риск и дисциплината на плащанията. Те остават в категорията

„реструктурирани“ до момента, в който е налице доказателство за устойчиво финансово подобрене, позволяващо прекласифицирането им, но за период не по-кратък от три години за необслужвани реструктурирани експозиции и две години за обслужвани реструктурирани експозиции.

## *Обезценени финансови активи*

По правило обезценените активи се разделят на две основни категории: Реструктурирани финансови активи, при които банката е направила промени или е предоставила отстъпки в първоначалните договорни условия поради финансови затруднения на длъжника, и Финансови активи за събиране, при които дейността на предприятието е преустановена и Групата се фокусира върху реализиране на обезпечението по кредита. Пробационният период за обезценени експозиции изисква най-малко три месеца при условие че има редовни и навременни плащания при просрочените експозиции и експозиции, класифицирани като „малко вероятно да бъдат изплатени“. За реструктурираните обезценени експозиции се изисква пробационен период от най-малко дванадесет месеца, преди експозицията да може да бъде възстановена в обслужван портфейл.

## *Придобити или новоотпуснати обезценени активи (РОСИ)*

Придобитите или новоотпуснати обезценени активи представляват кредитни експозиции, които са придобити или възникват в момент, когато контрагентът вече отговаря на критериите за класифициране като обезценен. „Придобити“ обезценени активи са кредити или кредитни портфейли, закупени от други финансови институции, които към момента на придобиването са класифицирани като обезценени. „Новоотпуснати“ обезценени активи представляват значително ново финансиране, предоставено на длъжници, вече класифицирани като необслужвани.

## *Отписване*

Когато Групата няма разумни очаквания за възстановяване на даден дългов инструмент – изцяло или частично – неговата брутна балансова стойност се намалява директно, частично или изцяло, срещу натрупаната корекция за обезценка. Сумата, която е отписана, води до прекратяване на балансовото отчитане на финансовия актив. Последващите постъпления от суми, които преди това са били отписани, намаляват разходите за обезценка в отчета за доходите.

По отношение на дълговите ценни книжа, Групата избира прилагането на възможността за определяне на нисък кредитен риск на база рейтинг за „инвестиционен клас“, допускана от стандарта.

Очакваната кредитна загуба на активите се изчислява регулярно (към края на всеки месец) с цел определяне дали има обективни доказателства за обезценка.

## **а) Обезценка на активи, отчитани по амортизирана**

## **СТОЙНОСТ**

Кредитите и авансите на банки и клиенти се оценяват за индикатори за обезценка на месечна база с цел изготвяне на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитет за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции. Кредитите и авансите се представят нетно от начислената провизия за обезценка. Провизията за обезценка се прави срещу отчетната стойност на кредитите и авансите, идентифицирани като обезценени на база регулярен преглед на неуредените салда. Провизията за обезценка на портфейлна база се поддържа, за да намали отчетната стойност на портфейлите от подобни кредити и вземания, до тяхната приблизителна възстановима стойност към отчетната дата. Очакваните парични потоци за портфейли от подобни активи се определят на база предишен опит, просрочени плащания на лихва, главница или неустойки. Увеличенията в сметката за провизии се признават в отчета за доходите.

Когато дългов актив, преоценен по амортизирана стойност се обезцени, обезценката се признава в отчета за доходите.

Когато кредитът е несъбираем, всички необходими съдебни процедури са приключени и окончателната загуба е определена, той се отписва.

## **б) Обезценка на финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход**

Финансовите активи, преоценявани директно в друг всеобхватен доход са тези, класифицирани като FVTOCI.

Когато един дългов актив, преоценяван по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход е обезценен, обезценката се признава директно в отчета за доходите.

Преглед за наличие на индикатори за обезценка на финансови активи, преоценявани по справедлива стойност директно в друг всеобхватен доход, се извършва на месечна база, за целите на месечните финансови отчети на Банката. Прегледът на индикаторите и съответните решения се вземат от Комитет за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск в Банката, който е специализиран вътрешен орган за следене, оценка и класификация на рискови експозиции.

МСФО 9 изисква определянето на обезценка при дълговите FVTOCI инструменти, използвайки същите правила, които се прилагат и за финансовите

активи по амортизирана стойност. Капиталовите инструменти, представени като финансови активи по FVTOCI, не подлежат на изчисление на обезценка, тъй като промените в справедливата стойност се признават винаги в капиталов преоценъчен резерв през отчета за всеобхватния доход.

## (к) Деривати, държани за хеджиране

Банката е разработила вътрешна методология за отчитане на хеджирането, имаща за цел по-ефективно управление на лихвения риск в банковия портфейл, чрез съвкупност от взаимоотношения за хеджиране на справедлива стойност и паричен поток. Считано от 2009 г. Банката прилага счетоводно отчитане на макро хеджиране на паричните потоци. Считано от 2015 г. Банката прилага счетоводно отчитане на микро хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно утвърдената методология, при първоначално определяне на хеджинговото взаимоотношение, Банката писмено документираща връзката между хеджиращия инструмент и хеджираната позиция, в т.ч. целта на предприятието хеджиране, избраната хеджингова стратегия и методите, които ще се прилагат при определяне и измерване на ефективността на хеджинговото взаимоотношение. Оценка на всяко хеджингово взаимоотношение се извършва както при неговото първоначално дефиниране, така и регулярно след това чрез независима оценка, осигурена от отдел Пазарен риск на Банката.

От 1 юли 2025 г. УниКредит Груп и съответно УниКредит Булбанк АД прилагат разпоредбите на Глава 6 на МСФО 9 за счетоводно отчитане на хеджирането. Преди тази дата, в съответствие с допустимото съгласно МСФО 9 „Финансови инструменти“, Банката прилагаше правилата на МСС 39 за всички типове хедж.

Както се допуска от МСФО 9, УниКредит Булбанк АД ще продължи да прилага и правилата на МСС 39 – по отношение макро хеджиране на справедливата стойност.

Съгласно преходните разпоредби на МСФО 9, Банката е приложила изискванията за счетоводно отчитане на хеджиране проспективно и не е преизчислявала сравнителна информация. Хеджинг взаимоотношенията, които са отговаряли на изискванията за хеджиране съгласно МСС 39, продължават да отговарят на изискванията и по МСФО 9. Прилагането на счетоводно отчитане на хеджирането съгласно МСФО 9 не оказва съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

Банката прилага и разработва хеджиране на лихвения риск в банковия портфейл чрез:

- **Хеджиране на справедлива стойност (FVN)** - дефинирано като хеджиране на експозицията към промени в справедливата стойност на признат актив или пасив, които се дължат на конкретен риск и могат да повлияят на печалбата или загубата;
- **Хеджиране на паричен поток (CFN)** - дефинирано

като хеджиране на експозицията към променливост в паричните потоци, която се дължи на конкретен риск, свързан с целия или с компонент от признат актив или пасив (например всички или част от бъдещи лихвени плащания по дълг с плаващ лихвен процент) или с високо вероятна прогнозна сделка, и която променливост може да повлияе на печалбата или загубата.

Счетоводното отчитане на хеджирането има за цел да елиминира волатилността, която би възникнала в отчета за доходите когато счетоводната класификация на хеджираната позиция и хеджиращия инструмент изискват да бъдат третираны по различен начин (например, когато хеджираната позиция се отчита по амортизирана стойност, докато хеджиращият инструмент, който обикновено е дериват, се отчита по справедлива стойност).

Дериват (основно лихвен суап), оценяван по справедлива стойност чрез печалбата или загубата, може да бъде определен като хеджиращ инструмент, с изключение на някои издадени опции.

Допустими хеджирани позиции за Банката са, както следва:

- **За Хеджиране на справедлива стойност (FVN)** - Единични финансови активи и пасиви с фиксирана лихва, които по принцип не се отчитат по справедлива стойност чрез печалбата или загубата (например инвестиции, класифицирани като FVOCI), или които се отчитат по амортизирана стойност (кредити и вземания от банки и клиенти, депозити от банки и клиенти);
- **За Хеджиране на паричен поток (CFN)** - Прогнозни (очаквани) лихвени парични потоци от сделки (наричани „базов елемент“). За целите на счетоводно отчитане на хеджирането, всеки балансов актив или пасив може да се квалифицира като базов елемент, ако неговите лихвени парични потоци са чувствителни към промени в лихвените проценти на паричния пазар.

## Хеджиране на справедлива стойност

Когато дериват е признат като хеджиращ инструмент при хеджиране на справедлива стойност на признат актив или пасив, която може да засегне печалбата или загубата, промените в справедливата стойност на деривата се признават директно в отчета за доходите. При хеджиране на справедлива стойност на финансов актив FVTOCI промените в справедливата стойност на хеджираната позиция, съотносима към хеджиращия риск, се признават директно в печалбата и загубата срещу съответния преоценъчен резерв на хеджираната позиция.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява перспективно. Натрупаната до момента

корекция в справедливата стойност на хеджирана позиция, за която се прилага методът на ефективния лихвен процент, се амортизира в отчета за доходите за остатъчния си срок, чрез включване в ефективния лихвен процент. Амортизацията започва от момента, в който хеджинговото взаимоотношение е преустановено. В случаите, когато хеджираната позиция е отписана от баланса поради продажба или падеж, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в отчета за доходите.

#### **Счетоводно отчитане на FVH:**

- Хеджиращият инструмент се признава в баланса и се оценява по справедлива стойност. Печалбата или загубата от промяната в справедливата стойност на хеджиращия инструмент се признава в нетната печалба или загуба;
- Едновременно с това, балансовата стойност на хеджираната позиция се коригира с относимата печалба или загуба, свързана с хеджиращия риск от началото на хеджинговото взаимоотношение, като тази печалба или загуба също се признава в нетната печалба или загуба.

#### **Хеджиране на паричен поток**

Банката признава деривати като хеджиращи инструменти във взаимоотношения за хеджиране срещу промяната в стойността на паричните потоци съотносими към определен риск, произтичащ от трансакции с „висока вероятност“ за реализиране, които могат да засегнат печалбата или загубата на Банката. При тези взаимоотношения, докато дериватът се отчита по справедлива стойност в Отчета за финансовото състояние, промените в нея в частта, при която хеджинговото взаимоотношение е ефективно, се признават в Отчета за всеобхватния доход като преоценен резерв от хеджиране на паричен поток, а остатъкът (неефективната част) се признава директно в отчета за доходите.

Ако хеджиращ дериват падежира, бива продаден, прекратен или упражнен, както и когато хеджинговото взаимоотношение не отговаря на критериите за такова или Банката го е прекратила, отчитането на хеджирането се преустановява проспективно. Тъй като стратегията за хеджиране на Банката определя бъдещи лихвени парични потоци като хеджирана позиция, натрупаният преоценен резерв, признат в Отчета за всеобхватния доход за периода, през който хеджинговото взаимоотношение е било ефективно, се амортизира в отчета за доходите в същите периоди, през които бъдещите потоци засягат печалбата или загубата. В случаите, когато Банката не очаква повече реализирането на тези бъдещи потоци, то целият неамортизиран преоценен резерв се признава в пълен размер в отчета за доходите.

#### **Счетоводно отчитане на CFH**

- Доколкото хеджът е ефективен, частта от печалбата

или загубата от хеджиращия инструмент се признава първоначално в собствения капитал. Впоследствие сумите, признати в собствения капитал, се включват в нетната печалба (загуба) през същия период или периоди, през които хеджираната позиция засяга нетната печалба (загуба).

Дериватите, използвани за хеджиране, включват всички деривативни активи и пасиви, които не са класифицирани като държани за търгуване. Дериватите, използвани за хеджиране, се определят като ефективни хеджиращи инструменти и се оценяват по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние.

#### **(I) Дълготрайни материални активи и инвестиционни имоти**

Всички дълготрайни материални активи са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка, с изключение на:

- Активи, използвани в дейността (съгласно МСС 16 “Имоти, машини и съоръжения”) – при които се прилага моделът на преоценка за отчитането след първоначалното признаване;
- Активи, използвани за инвестиция (съгласно МСС 40 “Инвестиционни имоти”) – при които се прилага моделът на справедливата стойност.

Считано от 31 декември 2019 г. Групата прие политика за отчитане на имотите си по преоценена стойност съгласно разрешения алтернативен подход в МСС 16 Имоти, машини и съоръжения. Имотите се отчитат по справедлива стойност, определена периодично от независими регистрирани оценители.

Положителни промени в стойността, признати като резерв в отчета за друг всеобхватен доход; ако в предходни периоди отрицателни промени са били отчетени в отчета за доходите, то последващите положителни промени ще бъдат признати в отчета за доходите до размера на предишно признатите отрицателни промени.

Отрицателни промени в стойността, признати в отчета за доходите; ако в предходни периоди положителни промени са били отчетени като резерв в отчета за друг всеобхватен доход, тогава последващи отрицателни промени ще бъдат признати като резерв в отчета за друг всеобхватен доход (който не може да бъде отрицателен).

Амортизацията се изчислява въз основа на преоценени стойности и ревизирия остатъчен полезен живот.

Резервът в отчета за друг всеобхватен доход, генериран от преоценката (включително този, генериран при „Прилагането за първи път“) се рекласифицира в неразпределена печалба за остатъчния полезен живот на актива. В случай на продажба/освобождение от актива, целият резерв от отчета за друг всеобхватен доход се рекласифицира в неразпределена печалба (без влияние върху отчета за доходите).

Машини и съоръжения се отчитат по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или загуба от обезценка.

Инвестиционният имот е имот, държан или за получаване на доход от наем или за увеличаване на капитала, или и за двете, но не за продажба в обичайния ход на дейността или използван за административни цели. Считано от 31 декември 2019 г. Банката е приела политика за отчитане на позициите на инвестиционни имоти по справедлива стойност, определена периодично от независими регистрирани оценители. В периоди след първия сравнителен период промените в справедливата стойност за предходния период се признават в отчета за доходите. Не се признават начисления за амортизация или корекции за обезценка.

Имотите, които са предназначени за продажба в обичайния бизнес, но след изтичане на 12 месеца и които не са предназначени да се използват в банковия бизнес, нито се държат като инвестиционни имоти, се класифицират като текущи активи и се отчитат като материални запаси съгласно разпоредбите на МСС 2 – Материални запаси.

Печалбите или загубите от продажба на имоти, машини и съоръжения се определят чрез сравняване на постъпленията от продажбата с балансовата стойност на актива и се признават нетно в отчета за доходите.

Амортизацията на всички имоти, машини и съоръжения (с изключение на инвестиционните имоти, за които не се начислява амортизация) се начислява на линейна база, при проценти чрез които себестойността или оценката на дълготрайния актив се отписва през очаквания му полезен живот. Активите не се амортизират, докато не бъдат въведени в употреба и не бъдат прехвърлени от „в процес на изграждане“ към съответната категория активи.

Приложимите годишни норми на амортизация въз основа на очаквания полезен живот, по основни категории активи са както следва:

	Годишна норма на амортизация (%)	Еквивалентен очакван полезен живот (години)
Сгради	2-4	25-50
Компютри и хардуер	20-50	2-5
Оборудване	15-20	5-7
Транспортни средства	25	4

Полезният живот на АТМ машините (част от категория „Оборудване“) бе променен през 2025 г. от 5 на 7 години – на база подобрена поддръжка, технологична стабилност и исторически данни за представяне, бе взето решение, че се очаква банкоматите да се използват за по-дълъг период от първоначално оценения.

Съответно, очакваният полезен срок беше променен от 5 на 7 години. Промяната е отчетена проспективно като промяна в счетоводна оценка, в съответствие с МСС 8.

## (m) Нематериални активи

Нематериалните активи са отчетени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация или обезценка, ако има такава. Към 31 декември 2025 и 31 декември 2024 година инвестициите в нематериални активи включват основно софтуер и свързаните с неговото използване права и лицензи.

Амортизацията на нематериалните активи се начислява на базата на линеен метод за средния полезен живот на активите, който Групата е определила на приблизително пет години или средно 20% годишна амортизационна норма. За основния системен софтуер и свързаните с него приложения приблизителният полезен живот е 10 години, което е еквивалент на приблизително 10% годишна норма на амортизация.

## (n) Нетекущи активи държани за продажба

Банката представя като нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба, активи, чиято стойност се очаква да бъде възстановена чрез бъдеща продажба, а не чрез използване в дейността на Банката. Активи се класифицират в тази категория само тогава, когато Ръководството на Банката има ясно заявено намерение да извърши продажбата и е започнала процедура по търсене на купувачи.

Активите, придобити от обезпечения, които няма да бъдат използвани за банкова дейност или отдавани под наем и за които Банката има намерение да осъществи продажба в рамките на следващите 12 месеца, се класифицират като нетекущи активи, държани за продажба. Нетекущите активи, класифицирани като държани за продажба се отчитат по по-ниската от тяхната балансова стойност и справедлива стойност, намалена с разходите за продажба.

## (o) Провизии

Провизия се признава, когато Групата има правно или конструктивно задължение в резултат от минало събитие, изпълнението на което е вероятно да бъде свързано с определени изходящ паричен поток, съдържащ икономически ползи. В случай, че ефектът е съществен, провизиите се изчисляват чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци с дисконтов фактор преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето, и, при възможност, специфичните за задължението рискове. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. Ръководството на Групата е направило преглед на правните и конструктивните задължения и в степента, в която те отговарят на изискванията за признаване на провизия, такава е призната.

## (р) Доходи на персонала

### (i) Краткосрочни доходи на персонала

Краткосрочните доходи на персонала включват задълженията по неизползван платен годишен отпуск, изчислен за всеки един служител поотделно, както и очакваните допълнителни плащания (бонуси), обвързани с постигнатите заложиени цели през текущата финансова година. Задълженията за неизползван платен годишен отпуск включват цялата недисконтирана сума на задълженията към персонала, която Групата следва да плати в случай, че трудовите отношения със служителите биха били прекратени към съответните отчетни дати. Краткосрочните задължения към персонала са представени самостоятелно в обхвата на Приложение „Други пасиви“.

### (ii) Планове с дефинирани доходи

Плановите с дефинирани доходи са тези, определени в Колективния трудов договор.

Те представляват планове при пенсиониране и са различни от плановите с дефинирани плащания. Задължението на Групата във връзка с плановите с дефинирани доходи се определя като бъдещите плащания, за които служителите са придобили право през настоящия или минали периоди, се дисконтират с цел установяване на тяхната настояща стойност. Използваният дисконтов процент е този по български държавни ценни книжа валиден към съответната отчетна дата. Всички изчисления се извършват от сертифицирани актюери. При определяне на нетното задължение, отчетено в отчета за финансовото състояние на Групата, всички актюерски печалби или загуби се признават в Отчета за всеобхватния доход.

### (iii) Краткосрочни и дългосрочни планове на УниКредит Груп

Краткосрочните и дългосрочните планове на Групата обхващат отложени парични плащания (акции уреждани в пари), капиталови опции и акции свързани с представяне, предоставени от компанията майка УниКредит СпА на избрана група от мениджърския персонал на Групата.

Когато периодът на придобиване приключи и условията при предоставяне на инструментите са изпълнени, УниКредит Булбанк АД покрива с парични средства, изплатени на компанията майка, размера на икономическата стойност на инструментите с придобито право на получаване от ползващите се служители.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г.

УниКредит Булбанк АД представя съответстващата част от икономическата стойност на капиталовите опции и акциите, свързани с представяне, като разходи за персонала в Отчета за доходите, а съответстващото задължение за плащане - в Други пасиви.

## (q) Капитал и резерви

### (i) Акционерен капитал

Както е описано в Приложение 1, на 27 април 2007 г. Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД се вляха в Булбанк АД. Съгласно договора за преобразуване за счетоводни цели вливането се счита за извършено от 1 януари 2007 г. Към датата на преобразуване и трите участващи дружества са под директния контрол на УниКредит Банк Австрия АГ и индиректно под контрола на УниКредит СпА. По своята същност преобразуването представлява размяна на акции, базирана на оценката на нетните активи на трите банки, заверена от независим одитор, както това се изисква от Търговския закон. Акционерният капитал на УниКредит Булбанк АД в размер на 239 256 хил. лева се състои от акционерния капитал на Булбанк АД преди сливането, в размер на 166 370 хил. лева, увеличен с размера на новоиздадените акции, разменени в хода на преобразуването срещу акции на Ейч Ви Би Банк Биохим АД и Банка Хеброс АД (общо увеличение в размер на 72 886 хил. лева).

През септември 2010 г. акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 179 000 хил. лева чрез емитиране на 24 655 650 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2010 увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката е 263 911 хил. лева.

През май 2011 година акционерите на УниКредит Булбанк АД одобриха увеличение на капитала в размер на 158 744 хил. лева чрез емитиране на 21 865 500 нови акции всяка с емисионна стойност 7.26 лева и номинал 1 лев. Към 31 декември 2011 година увеличението на капитала е напълно приключено и към тази дата общият акционерен капитал на Банката възлиза на 285 777 хил. лева.

През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група УниКредит, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит СпА, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Австрия АГ към УниКредит СпА. В резултат, основният акционер на УниКредит

Булбанк АД след октомври 2016 г. е УниКредит СПА. През 2025 г. и 2024 г. не са извършвани промени в размера на акционерния капитал.

## (ii) Резерви

Резервите се състоят от законови резерви и неразпределени печалби, както и преоценъчни и други резерви, формирани от преоценка на финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, преоценка на имоти, машини и съоръжения (активи, използвани в дейността) и инвестиционни имоти, деривати за хеджиране на парични потоци и резерви, произтичащи от актюерски печалби или загуби, свързани със задължение по планове с дефинирани доходи. Към 31 декември 2025 година и 31 декември 2024 година в законовите резерви е включена и премията по емитиран в миналото акционерен капитал, съответстваща на разликата между емисионната и номиналната стойност на новите акции в момента на емитиране.

## (г) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущия данък и изменението на отсрочения данък. Данък печалба се признава в отчета за доходите, освен в случаите, когато данъкът се отнася до статии, признати директно като друг всеобхватен доход. Текущият данък включва данъка, който следва да се плати, изчислен на база очакван облагаем доход за годината въз основа на действащата данъчна ставка към отчетната дата, както и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Групата е взела решение, че глобалният минимален данък, който се дължи съгласно законодателството по Втори стълб (*Pillar 2*), представлява подоходен данък в обхвата на МСС 12. Групата прилага временно задължително облекчение от отчитане на отсрочени данъци за ефектите от допълнителния данък и го отчита като текущ данък към момента на възникването му.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на сравнителното задължение върху всички разлики между балансовите стойности на активите и пасивите за целите на финансовото отчитане и тези, използвани за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на база данъчните ставки, които се очаква да бъдат използвани за периода, когато се реализира актива или при погасяване на пасива. Ефектът върху отсрочения данък от промени в данъчните ставки се отразява в отчета за доходите, освен в степента, в която се отнася за суми, предварително начислени или отчетени директно като друг всеобхватен доход.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи облагаеми

печалби, срещу които може да се оползотворят неизползаните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в степента, до която вече не е вероятно реализиране на съответни данъчни ползи.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. отсрочените данъци са представени нетно в Отчета за финансовото състояние, тъй като изискванията на МСС 12 за нетиране са изцяло изпълнени.

## (s) Отчитане по сегменти

Групата прилага МСФО 8 „Оперативни сегменти“, който изисква Банката да оповести оперативните си сегменти на базата на информация, регулярно предоставяна на ръководството. Бизнес сегментите, които Групата е оповестявала до този момент в съответствие с МСС 14 „Отчитане по сегменти“, са и основните оперативни сегменти, използвани за целите на мениджърската информация, предоставяна регулярно на ръководството на Групата.

## (t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишния период започващ на 1 януари 2025 г., и не са били приложени при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Групата планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

**Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК**

### а) МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.)

МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Основните промени в изискванията са обобщени по-долу.

*По-структуриран отчет за печалбата или загубата*

С МСФО 18 се въвеждат нови определения за междинни суми на „оперативна печалба“ и „печалба или загуба преди финансиране и данък върху дохода“, както и изискване всички приходи и разходи да бъдат разпределени в три нови отделни категории въз основа на основните стопански дейности на дружеството: оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Съгласно МСФО 18 дружествата вече няма да имат право да оповестяват оперативните разходи само в пояснителните бележки. Дружеството ще трябва да представя оперативните разходи по начин,

който предоставя „най-полезното структурирано обобщение“ на своите разходи:

- по икономически елементи;
- по функционален признак; или
- чрез използване на смесено представяне.

Ако оперативните разходи са представени по функционален признак, тогава се прилагат нови оповестявания.

*Измерители на ефективността на управлението – оповестени и обект на одит*

МСФО 18 също така изисква някои „различни от общоприетите счетоводни принципи“ измерители да се отчитат във финансовите отчети. Той въвежда ясна дефиниция за измерителите за ефективност на управлението, изискваща те да бъдат:

- междинна сума на приходите и разходите;
- използвани в публични комуникации извън финансовите отчети; и
- отразяват позицията на ръководството за финансовото представяне.

За всеки представен измерител на ефективността на управлението, предприятията трябва да обяснят в бележка към финансовите отчети защо измерителят предоставя полезна информация, как се изчислява и да направят връзката със сума, определена съгласно МСФО.

*По-голяма детайлност на информацията*

Новият стандарт включва подобрени насоки за това как предприятията групират информацията във финансовите отчети. Това включва насоки за това дали информацията е включена в основните елементи на финансовите отчети или е допълнително дезагрегирана в пояснителните приложения.

Предприятията не се насърчават да наименуват позициите във финансовия отчет с „други“ и са длъжни да оповестят повече информация, ако продължат да го правят.

*Други промени, приложими към основните елементи на финансовите отчети*

МСФО 18 определя оперативната печалба като отправна точка за косвения метод за представяне на паричните потоци от оперативна дейност и елиминира възможността за класифициране на паричните потоци от лихви и дивиденди като оперативни дейности в отчета за паричните потоци (това се различава за дружествата с определени основни стопански дейности). Той също изисква търговската репутация да бъде представена на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

*Преминаване*

В годишните си финансови отчети, изготвени за периода, в който новият стандарт се прилага за първи път, предприятието оповестява за сравнителния период, непосредствено предхождащ този период, равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени при прилагане на МСФО 18 и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

**b) Том 11 на годишните подобрения (издаден на 18 юли 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.)**

**c) Договори за електроенергия, зависеща от природата — изменения на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 18 декември 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.)**

**d) Изменения на Класификация и измерване на финансови инструменти — Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 30 май 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.)**

Групата не очаква тези промени да имат съществен ефект за финансовия отчет, когато бъдат приложени.

**Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК**

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този консолидиран финансов отчет. Датите на влизане в сила на тези промени ще зависи от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

- МСФО 19 Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестявания (издаден на 9 май 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.);
- Изменения на МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: Преобразуване в хиперинфлационна валута на представяне (издаден на 13 ноември 2025 г., в сила от 1 януари 2027 г.);
- Изменения на МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (издаден на 21 август 2025 г., в сила от 1 януари 2027 г.).

## 4. Оповестяване на политиките по управление на финансовия риск

### (а) Основна рамка

В своята обичайна дейност УниКредит Булбанк АД е изложена на следните видове риск от финансови инструменти:

- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Кредитен риск.

Настоящото приложение представя информация за експозициите на Банката към отделните видове риск, приложимите политики и процеси при неговото управление и измерване, както и политиката на Банката по отношение на управление на капитала.

Отделните видове риск се управляват и контролират от специализирани звена в Банката. Приложимите политики изцяло съответстват на изискванията на груповите стандарти за управление на риска, както и на българското и европейско банково законодателство. Позициите на Банката се управляват на агрегирана база с цел постигане на оптимално съотношение риск/възвращаемост.

Комитет за финансов и кредитен риск – ALCO Сесия (FCRC – ALCO) е комитет за вземане на решения в областта на управлението на финансовия риск, който се отчита пряко пред Управителния съвет на Банката. Отговаря за разработването и прилагането на системата за управление на ликвидността на Банката. Комитетът е отговорен за одобряването на стратегии, политики и методологии за пазарен риск, кредитен риск от контрагента, ликвиден риск, валутен риск и лихвен риск в банковия портфейл, трансферно ценообразуване на средства и съответно определяне на лимити в съответствие с горните (където е приложимо).

Кредитният риск в Банката приоритетно се наблюдава от Комитет за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск (FCRC – CRS). Той е специализиран вътрешен орган, отговорен за оценка, класификация и обезценка на рисковите експозиции, за одобрение на промени в кредитните стратегии, кредитните политики за банкиране на дребно и корпоративно банкиране, кредитните продукти или промени и оптимизации в кредитните процеси. Оценката на кредитния риск е в съответствие с изискванията на ЕЦБ, груповите стандарти и изискванията на БНБ за регулаторни цели.

Ръководството на Банката е определило редица лимити, целящи управление на рисковете и ограничение влиянието им върху резултата на Банката. Тези лимити са в съответствие с общите лимити на банковата група. Лимитите за кредитен риск зависят от размера на експозицията, като вътрешните правила за кредитиране определят компетентния орган за одобрение, в съответствие с неговата йерархична позиция

в организационната структура на Банката. Управителният Съвет на Банката одобрява експозиции, по-големи от 10% от собствения капитал на Банката (съгласно изискванията на Закона за кредитните институции) и други трансакции, дефинирани в приложимата Кредитна политика. В Банката е създадена система за наблюдение и контрол по спазване на лимитите, включително и за ранно предупреждение при тяхното превишение.

### (b) Пазарен риск

Управлението и оценката на пазарните рискове, заедно с упражняването на цялостен контрол върху търговията с финансови инструменти, се осъществява от звено Пазарен риск към Финансов риск и Модели. Дейността на звено Пазарен риск е организирана самостоятелно от дейността на звената, отговорни за търговията и продажбите или други звена, поемащи рискови експозиции. Политиките по управление на риска и одобрените от Банката лимити са изчерпателно регламентирани в “Стратегията за Пазарен риск на УниКредит Булбанк”, която подлежи на преглед най-малко веднъж годишно. Изграден е процес по внедряване на нови продукти, при одобрението на които мениджърите по управление на риска имат решаваща роля в одобрението на новия продукт, особено в сферата на финансовите пазарни продукти.

Управлението на пазарните рискове в УниКредит Булбанк АД обхваща дейността по всички сделки по търговско и инвестиционно банкиране, както и управлението на структурата на активите и пасивите на Банката. Рисковите позиции се агрегират най-малко веднъж дневно, анализират се от независимото звено за Пазарен риск и се съпоставят с утвърдените от Управителния Съвет и FCRC-ALCO рискови лимити. В допълнение, контролната рискова функция включва и непрекъснат мониторинг и отчетност на рисковите позиции, утилизацията на заложените лимити, както и ежедневен анализ на операциите на звената „Финансови пазари и трейдъри“ и „Управление на баланса“.

УниКредит Булбанк АД прилага унифицирани Групови процедури за измерване и мониторинг на експозициите към пазарен риск. Тяхното приложение резултира в информация за основните рискови параметри на различните търговски операции в Банката най-малко веднъж дневно. Освен метриците за стойност под риск (Value at Risk), се наблюдават и стрес-ориентирани метрики за чувствителности към за валутни курсове, лихвени проценти, кредитни спредове, цена на капитал. Допълнителен елемент на лимитната система са ограниченията на нивото за предупреждение за загуби, прилагани към кумулативните резултати за определен период, показателите за предупреждение при стрес тест и грануларните ограничения за чувствителност. За целите на вътрешно управление на риска и в съответствие с груповите изисквания стойност под риск (VAR), Банката прилага вътрешния модел за пазарни рискове на Групата. Моделът е базиран на историческа симулация и обхваща 250

дневен период при генерирането на сценарии, като покрива основните категории рискове: лихвен риск, капиталов риск (общ и специфичен), валутен риск и позиционен стоков риск. Резултатите от симулациите, придружени с основна информация за статистическото разпределение и усвояването на отделните лимити, се докладват на ежедневна база на Ръководството и на отговорните звена за поемане на риск. В допълнение към резултатите от модела за стойност под риск (VAR), ежедневната отчетност включва и информация за 60-дневния резултат от пазарни операции, като в допълнение към стандартните компоненти съгласно МСФО се добавя и ефектът от пазарна преоценка на всички позиции в банков портфейл (независимо от тяхното счетоводно представяне съгласно МСФО), като по този начин се получава информация за т.нар. „обща възвращаемост” (Общо return). Корекции в справедливите стойности (Fair Value Adjustments (FVA) се прилагат в съответствие с целите за осигуряване на оценяване по справедлива стойност. Приложението на кредитни/дебитни корекции за кредитен риск (Credit/Debit Value Adjustments – CVA/DVA) по отношение на извънборсови (OTC) деривати, заедно с корекции за оценка на финансирането (Funding Valuation Adjustments), допълват представянето на резултатите от дейността.

През 2025 г., стойността под риск (VaR) на FVtOCI позиции на УниКредит Булбанк (за едномесечен период при 99% едностранен доверителен интервал) се движеше в границите между 3.62 млн. лева и 7.73 млн. лева, или средно 5.93 млн. лева, като увеличението на портфейла от ДЦК е определящ фактор за увеличението и по-високата волатилност на лихвените проценти и кривите кредитния спред през годината спрямо миналата година. Стойността под риск (VaR) на FVtPL позиции се движеше в границите между 0.12 млн. лева и 0.27 млн. лева, или средно 0.19 млн. лева.

Портфейл	Минимум	Максимум	Средно	31.12.2025
FVtPL	121 126	270 007	190 464	<b>186 111</b>
FVtOCI	3 619 542	7 725 142	5 931 830	<b>7 177 527</b>

По отношение на различните рискови фактори, допринасящи за общата стойност под риск (VaR), както на портфейлите FVtPL, така и на FVtOCI, разпределението към края на 2025 г. е както следва:

31.12.2025 (в лева)	FVOCI	FVPL
Общо	<b>(7 177 527)</b>	<b>(186 111)</b>
Стойност под риск, дължаща се на кредитен спред	(5 928 858)	91
Стойност под риск, дължаща се на лихвена компонента	(1 261 064)	(74 949)
Стойност под риск, дължаща се на валутни курсове	-	(23 637)
Стойност под риск, дължаща се на експозиции в акции	-	(87 231)
Стойност под риск, дължаща се на пазарна волатилност	-	-

Освен стойността под риск (VaR), рисковите позиции в Банката се ограничават чрез лимити за чувствителност. Едни от важните ежедневни отчети включват: стойност на лихвена базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на лихвените проценти с 0.01% за всеки времеви период), стойност на кредитна базисна точка (чувствителност при паралелна промяна на кредитните спредове с 0.01% за всеки времеви период), както и чувствителността при промяна във валутните курсове. По отношение на общия лихвен риск, лимитите за стойност на лихвена базисна точка (Basis Point Value BP01) ограничават максималната открита позиция по валути и времеви периоди посредством размер на промяна в стойността при паралелно движение на лихвените криви с 0.01% (1 базисна точка).

## КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Таблиците за чувствителност дават агрегирана информация за лихвената чувствителност на Групата на консолидирана база към 31 декември 2025 г. (стойности в лева при промяна на лихвените криви с 1 базисна точка на позициите в търговски и банков портфейл):

### Банков портфейл (лв.)

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
EUR	(29 213)	(11 036)	(21 955)	(367 506)	(28 676)	<b>(458 386)</b>
BGN	25 890	(232 915)	(202 872)	388 229	164 916	<b>143 248</b>
USD	2 087	2 562	711	(5 059)	(4 074)	<b>(3 773)</b>
CHF	113	386	60	-	-	<b>559</b>
GBP	153	506	42	-	-	<b>701</b>
Други	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>(970)</b>	<b>(240 497)</b>	<b>(224 014)</b>	<b>15 664</b>	<b>132 166</b>	<b>(317 651)</b>

### Търговски портфейл (лв.)

Валута	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
EUR	7 853	(926)	(1 179)	(9 294)	(16)	<b>(3 562)</b>
BGN	508	-	-	-	-	<b>508</b>
USD	(5 900)	(27)	(141)	-	-	<b>(6 068)</b>
CHF	(1 665)	-	-	-	-	<b>(1 665)</b>
GBP	(855)	-	-	-	-	<b>(855)</b>
Други	(25)	-	-	-	-	<b>(25)</b>
<b>Общо</b>	<b>(84)</b>	<b>( 953)</b>	<b>(1 320)</b>	<b>(9 294)</b>	<b>( 16)</b>	<b>(11 667)</b>

По отношение на въздействието лихвените проценти върху отчета за доходите и този за капитала, разпределението на чувствителността на BP01 между позициите на FVTPL и FVTOCI в края на 2025 г. е следното:

BP01 (лв.)	FVOCI	FVPL
<b>BP01, общо валута</b>	(552 237)	(11 628)
BP01 EUR	(298 294)	(3 563)
BP01 BGN	(244 575)	527
BP01 USD	(9 368)	(6 047)
Други	-	(2 545)

## КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

УниКредит Булбанк измерва лихвена чувствителност към предписаните от регулаторните органи шокови сценарии (Насоките на ЕБО относно лихвения риск, произтичащ от дейности извън търговския портфейл, оказващи влияние върху Финансовия риск по Стълб 2) измерена чрез промяната в икономическата стойност на собствения капитал (ССК). Стойности с референтна дата 31.12.2025 г.:

Сценарии	Паралелен шок на повишение	Паралелен шок на понижение	Понижение на дългосрочните лихвени проценти	Повишение на дългосрочните лихвени проценти	Повишение на краткосрочните проценти	Понижение на краткосрочните проценти
Икономическа стойност (лв.)	(173 307 683)	223 023	(175 563 561)	84 439 323	(195 584 291)	56 153 248
<b>Като процент от СК 1 ред</b>	<b>-3.99%</b>	<b>0.01%</b>	<b>-4.04%</b>	<b>1.94%</b>	<b>-4.50%</b>	<b>1.29%</b>

По отношение на чувствителността на Нетния лихвен доход към промени в лихвените проценти, резултатите на ниво Банка към 31.12.2025 г. са:

Сценарии	Паралелен шок на понижение	Паралелен шок на повишение
Нетен лихвен доход (лв.)	(143 840 759)	53 319 193
Като процент от СК 1 ред	-3.3%	1.2%

Изразена като обща стойност на базисна точка (Общо absolute basis-point), чувствителността спрямо една точка промяна в кредитни спредове за УниКредит Булбанк към 31 декември 2025 г. възлиза на 2 871 965 лв. Инструментите издадени като държавен дълг представляват основен дял в експозицията към кредитни спредове.

### Увеличение с една точка на кредитния спред (лв.)

Емитент	0-3М	3М-1Г	1Г-3Г	3Г-10Г	10Г-	Общо
Централно правителство	(7 662)	(45 265)	(311 974)	(2 275 048)	(224 141)	(2 864 090)
Финансови клиенти	-	-	(828)	-	-	(828)
Корпоративни клиенти	-	-	(587)	(6 460)	-	(7 047)
<b>Общо Абсолютна стойност</b>	<b>(7 662)</b>	<b>(45 265)</b>	<b>(313 389)</b>	<b>(2 281 508)</b>	<b>(224 141)</b>	<b>(2 871 965)</b>

Групата е изложена и на валутен риск чрез операциите си в чуждестранна валута, Нетната валутна позиция в търговски и банков портфейл се наблюдава на дневна база и е ограничена от позиционни овърнайт лимити. Чувствителността на валутните курсове описва отношението на справедливата стойност на инструмента към валутните курсове или променливостта на валутните курсове. Чувствителността към валутния курс се изчислява чрез пропорционално изместване на съответния валутен курс с 1%.

Валутната чувствителност за Групата към 31 декември 2025 г. е, както следва:

Валута	FX делта (лв.)
BGN	1 983 237 255
EUR	(1 979 913 998)
USD	(4 385 460)
PLN	963 720
GBP	176 320
SEK	123 857
Други	(201 694)

Резултатите от вътрешния модел се допълват от различни стрес-сценарии, с цел идентификация на потенциалния ефект върху доходите на Банката. Допусканията при такива стрес-сценарии включват възможни екстремални движения на цени или лихви, както и значително влошаване на пазарната ликвидност. Резултатите от стрес-тестовете по основни класове активи и портфейли (кредитни, лихвени и валутни продукти), както и очакваният ефект върху ликвидността на Банката, се представят ежемесечно на FCRC-ALCO. Стрес тест сценариите се преразглеждат редовно, с цел отразяване на променящите се икономическа среда и регулаторни изисквания. През 2024 г., в съответствие с насоките на ЕБО, нови стрес сценарии, свързани с климатичния риск, бяха въведени във ВААК рамката за стрес тестове на Банката.

Поведенческото моделиране, в съответствие с указанията на ЕБО, продължи да е неизменна част от управлението на лихвения риск в банковия портфейл (IRRBB) и ликвидния риск. Банката продължи да развива поведенческите модели за депозити на виждане и за оценка на проценти на предоговаряне на срочни депозити в отговор на стриктни валидационни изисквания. Моделирането продължи да играе ключова роля в инструментите за управление на риска, с пълна интеграция в стрес тестовете в областта на ликвиден и лихвен риск. Практиките за управлението на риска от кредитния спред на банковия портфейл бяха подобрени с нова вътрешна таксономия и подобрени изисквания към мониторинга и рипортинга.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Към 31 декември 2025 г. валутният баланс на Групата е, както следва:

В хиляди лева

	Евро и лева	Други валути	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	3 811 915	16 027	<b>3 827 942</b>
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	-	<b>200</b>
Деривати, държани за търгуване	65 997	65 430	<b>131 427</b>
Деривати, държани за хеджиране	33 860	-	<b>33 860</b>
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	5 441 189	271 761	<b>5 712 950</b>
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	24 852 294	170 491	<b>25 022 785</b>
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	1 458 719	-	<b>1 458 719</b>
Финансов лизинг	1 397 302	-	<b>1 397 302</b>
Инвестиционни ценни книжа	2 168 574	26 263	<b>2 194 837</b>
Заложени инвестиционни ценни книжа	779 225	168	<b>779 393</b>
Инвестиции в асоциирани предприятия	5 839	-	<b>5 839</b>
Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	356 740	-	<b>356 740</b>
Нематериални активи	83 572	-	<b>83 572</b>
Текущи данъчни активи	53 821	-	<b>53 821</b>
Отсрочени данъчни активи	6 159	-	<b>6 159</b>
Нетекучи активи и групи, класифицирани като държани за продажба	16 280	-	<b>16 280</b>
Други активи	144 967	545	<b>145 512</b>
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>40 676 653</b>	<b>550 685</b>	<b>41 227 338</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	43 045	66 199	<b>109 244</b>
Деривати, държани за хеджиране	89 369	433	<b>89 802</b>
Депозити от банки	2 023 069	192 209	<b>2 215 278</b>
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	29 676 543	1 438 123	<b>31 114 666</b>
Издадени облигации	2 464 527	-	<b>2 464 527</b>
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	(13 759)	-	<b>(13 759)</b>
Провизии	93 959	1 257	<b>95 216</b>
Текущи данъчни пасиви	14 092	-	<b>14 092</b>
Отсрочени данъчни пасиви	9 383	-	<b>9 383</b>
Други пасиви	180 812	4 823	<b>185 635</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>34 581 040</b>	<b>1 703 044</b>	<b>36 284 084</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>4 943 254</b>	<b>-</b>	<b>4 943 254</b>
Нетна задбалансова спот и форуърд позиция	(1 174 586)	1 148 850	<b>(25 736)</b>
Нетна позиция	(22 227)	(3 509)	<b>(25 736)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Към 31 декември 2024 г. валутният баланс на Групата е, както следва:

В хиляди лева

	Евро и лева	Други валути	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната Банка	5 738 977	16 527	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	196	-	196
Деривати, държани за търгуване	121 539	5 692	127 231
Деривати, държани за хеджиране	39 332	-	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизационна стойност	2 286 045	192 497	2 478 542
Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	21 049 611	130 727	21 180 338
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	1 303 586	-	1 303 586
Финансов лизинг	1 272 016	-	1 272 016
Инвестиционни ценни книжа	2 054 004	15 457	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	289 474	-	289 474
Инвестиции в асоциирани предприятия	5 008	-	5 008
Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти	355 284	-	355 284
Нематериални активи	92 920	-	92 920
Отсрочени данъчни активи	5 221	-	5 221
Други активи	160 002	480	160 482
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>34 773 215</b>	<b>361 380</b>	<b>35 134 595</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	81 355	6 294	87 649
Деривати, държани за хеджиране	118 926	-	118 926
Депозити от банки	1 889 118	206 920	2 096 038
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	24 813 848	1 585 702	26 399 550
Издадени облигации	1 743 506	-	1 743 506
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	8 624	-	8 624
Провизии	108 010	1 616	109 626
Текущи данъчни пасиви	54 870	-	54 870
Отсрочени данъчни пасиви	10 625	-	10 625
Други пасиви	151 393	5 518	156 911
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>28 980 275</b>	<b>1 806 050</b>	<b>30 786 325</b>
<b>КАПИТАЛ</b>	<b>4 348 270</b>	<b>-</b>	<b>4 348 270</b>
Нетна задбалансова спот и форуърд позиция	(1 464 668)	1 452 737	(11 931)
Нетна позиция	(19 998)	8 067	(11 931)

## (с) Ликвиден риск

Съгласно утвърдените Групови стандарти, УниКредит Булбанк АД управлява ликвидния риск, заемащ централно място в банковия бизнес, чрез наблюдаване и контролиране на своите краткосрочни и средносрочни ликвидни нужди. В тази връзка, ликвидната ситуация се анализира спрямо стандартни и стрес сценарии. Методите за анализ на ликвидността, управленските отговорности, както и процедурите по плана за финансиране и плана за действия при извънредни ситуации, са дефинирани в Политиката за управление на ликвидността.

На оперативното ниво, ликвидността се управлява от звеното „Управление на Баланса“ (в рамките на главна дирекция „Финанси“) и „Трежъри“ (в рамките на главна дирекция „Корпоративно банкиране“) докато функциите за контрол на риска са възложени на звено „Финансов риск и моделиране“ (в рамките на главна дирекция „Управление на риска“). Банката направлява ликвидния риск чрез набор от показатели и системи за мониторинг (управленски и регулаторни) в рамките на лимити и/или нива на предупреждение.

За целите на управление на краткосрочните лимитни експозиции, дефинирани чрез основния ликвиден гап и резултатите от ликвидните стрес-тестове, краткосрочните показатели за ликвидност се наблюдават съответно ежедневно и месечно. Лимитите за структурна ликвидност определят минималното покритие на дългосрочните активи с кохерентни пасиви и се наблюдават месечно.

Неразделна част от процеса по управление на ликвидността е планирането на извънредни ситуации и стрес тестове. Функцията за контрол на финансовите рискове извършва

редовно стрес тестове за ликвидност, използвайки стандартизирани Групови сценарии. Тези сценарии описват ефектите в ситуация на пазарна или репутационна криза, като съдържат и предположения за очакваното поведение на различни клиентски групи/сегменти. Очакваните изходящи парични потоци се сравняват с наличните ликвидни активи (главно ценни книжа приемливи като обезпечения от централната банка) с цел да се оцени способността на Банката за поемане на ликвиден шок в 2-месечен хоризонт. Резултатите от екстремния сценарий, комбиниращ пазарна и репутационна криза, показват добро покритие през 2025 г., което означава, че при заложените екстремни параметри Банката би била в състояние да се справи с ликвиден шок със собствени средства.

Следващите таблици представят анализ на очакваната реализация на финансовите активи както и финансовите пасиви на Банката, разпределени във времеви периоди в зависимост от остатъчния срок до падежа, за пасивите с определен падеж и моделно мапиране за пасивите с неопределен падеж или подлежащи на подновяване. Брутният размер включва също така и очакваните или договорените лихвени плащания. Действителните парични потоци обикновено се различават от представените, тъй като обичайно повечето клиентски депозити имат икономически по-дълъг остатъчен срок поради честото им предоговаряне (подновяване).

В хиляди лева

Падежна таблица към 31.12.2025	До 1 година	Над 1 година	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната банка	3 827 942	-	<b>3 827 942</b>
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	-	<b>200</b>
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	5 127 217	585 733	<b>5 712 950</b>
Кредити и аванси на клиенти, дългови ценни книжа и финансов лизинг	8 743 234	17 676 853	<b>26 420 087</b>
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	1 458 719	<b>1 458 719</b>
Инвестиционни ценни книжа	200 559	1 994 278	<b>2 194 837</b>
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	779 393	<b>779 393</b>
Други активи	135 115	10 397	<b>145 512</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>18 034 267</b>	<b>22 505 373</b>	<b>40 539 640</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Падевна таблица към 31.12.2024	До 1 година	Над 1 година	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и парични салда при Централната банка	5 755 504	-	<b>5 755 504</b>
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	196	-	<b>196</b>
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	1 867 938	610 604	<b>2 478 542</b>
Кредити и аванси на клиенти, дългови ценни книжа и финансов лизинг	7 531 787	14 920 567	<b>22 452 354</b>
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	140 777	1 162 809	<b>1 303 586</b>
Инвестиционни ценни книжа	290 012	1 779 449	<b>2 069 461</b>
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	289 474	<b>289 474</b>
Други активи	148 180	12 302	<b>160 482</b>
<b>ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>	<b>15 734 394</b>	<b>18 775 205</b>	<b>34 509 599</b>

В хиляди лева

Падевна таблица към 31.12.2025	Балансова стойност	Брутен номинален входящ (изходящ) паричен поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година
<b>Недериватни задължения</b>						
Депозити от банки	2 215 278	(2 216 207)	(2 212 111)	(819)	(2 480)	(797)
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	31 114 666	(31 123 652)	(28 010 649)	(995 960)	(1 926 230)	(190 813)
Издадени облигации	2 464 527	(2 983 314)	(19 026)	(18 318)	(79 003)	(2 866 967)
Неуשוени кредитни ангажименти и финансови гаранции	-	(10 218 848)	(7 619 864)	(1 225 776)	(1 279 398)	(93 810)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>35 794 471</b>	<b>(46 542 021)</b>	<b>(37 861 650)</b>	<b>(2 240 873)</b>	<b>(3 287 111)</b>	<b>(3 152 387)</b>
<b>Деривати държани за търгуване, нетно</b>	<b>22 183</b>					
Изходящ поток		(6 274 598)	(4 369 948)	(534 156)	(1 050 835)	(319 659)
Входящ поток		6 298 568	4 367 908	537 803	1 063 150	329 707
<b>Деривати държани за хеджиране, нетно</b>	<b>(55 942)</b>					
Изходящ поток		(730 744)	(9 922)	(11 575)	(85 273)	(623 974)
Входящ поток		671 915	5 540	18 464	72 347	575 564
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>(33 759)</b>	<b>(34 859)</b>	<b>(6 422)</b>	<b>10 536</b>	<b>(611)</b>	<b>(38 362)</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>35 760 712</b>	<b>(46 576 880)</b>	<b>(37 868 072)</b>	<b>(2 230 337)</b>	<b>(3 287 722)</b>	<b>(3 190 749)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Падежна таблица към 31.12.2024	Балансова стойност	Брутен номинален входящ (изходящ) паричен поток	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година
<b>Недериватни задължения</b>						
Депозити от банки	2 096 038	(2 097 202)	(2 088 991)	(868)	(2 920)	(4 423)
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	26 399 550	(26 411 976)	(24 071 911)	(780 331)	(1 429 923)	(129 811)
Издадени облигации	1 743 506	(2 509 639)	(216 987)	(17 447)	(73 595)	(2 201 610)
Неусвоени кредитни ангажименти и финансови гаранции	-	(9 270 950)	(7 259 265)	(996 875)	(929 743)	(85 067)
<b>Общо недеривативни задължения</b>	<b>30 239 094</b>	<b>(40 289 767)</b>	<b>(33 637 154)</b>	<b>(1 795 521)</b>	<b>(2 436 181)</b>	<b>(2 420 911)</b>
<b>Деривати държани за търгуване, нетно</b>						
	39 582					
Изходящ поток		(8 567 024)	(5 003 280)	(1 076 020)	(1 338 671)	(1 149 053)
Входящ поток		8 604 296	5 022 816	1 078 577	1 349 851	1 153 052
<b>Деривати държани за хеджиране, нетно</b>	<b>(79 594)</b>					
Изходящ поток		(489 449)	(7 518)	(7 166)	(66 336)	(408 429)
Входящ поток		403 169	2 063	15 642	55 410	330 054
<b>Общо деривативни задължения</b>	<b>(40 012)</b>	<b>(49 008)</b>	<b>14 081</b>	<b>11 033</b>	<b>254</b>	<b>(74 376)</b>
<b>Общо задължения</b>	<b>30 199 082</b>	<b>(40 338 775)</b>	<b>(33 623 073)</b>	<b>(1 784 488)</b>	<b>(2 435 927)</b>	<b>(2 495 287)</b>

## (d) Кредитен риск

Кредитният риск се дефинира като потенциални загуби, произтичащи от неизпълнение на договорни задължения, свързани с вземания на Банката по притежавани от нея финансови инструменти.

Банката ефективно управлява кредитния риск, присъщ както за търговския, така и за банковия портфейл.

Банката прилага различни подходи и е структурирала отделни звена във връзка с наблюдение на кредитния риск на корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и физически лица и домакинства.

### (i) Кредитен риск в търговски портфейл

За целите на управление на портфейлите и ограничаване на риска по сделките с деривати и ценни книжа с банки и клиенти, УниКредит Булбанк АД използва групов модел за оценка на риска от контрагента, базиран на Монте Карло симулация чрез прогнозиране на бъдещата експозиция на ниво портфейл за всеки един контрагент по отделно. Калкулациите се основават на пазарните волатилности, корелационните зависимости между специфични риск фактори, бъдещи парични потоци

и стрес предположения, отчитайки, там където е приложимо, споразумения за нетиране и обезпечения. На симулационен преглед подлежат всички основни видове сделки, като валутни и лихвени деривати, деривати, обвързани с капиталови и дългови инструменти, кредитни и стокови деривати.

Текущото изпълнение на трейдъри деривативните лимити и лимитите за ценни книжа са налични в реално време в централната групова трейдъри система. В допълнение УниКредит Булбанк АД ограничава кредитния риск, произтичащ от сделки с деривати и репо сделки чрез стриктното използване на рамкови договори (master agreements), задължителен преглед на документацията от правни специалисти и прилагането на стоп клаузи и договори за обезпечения.

Анализ на кредитното качество към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. базиран на външни рейтинги (там където такива съществуват), е представен в следващата таблица:

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Държавни ценни книжа</b>		
С рейтинг BBB -	200	196
<b>Акции</b>		
Без рейтинг	-	-
<b>Деривати (нетно)</b>		
Банки и други финансови институции	(85 867)	(47 995)
Корпоративни клиенти	52 108	7 983
<b>Общо финансови активи и пасиви държани за търгуване</b>	<b>(33 559)</b>	<b>(39 816)</b>

Държавните ценни книжа оповестени към 31 декември 2025 г., включват само облигации, издадени от Република България.

## (ii) Кредитен риск в банков портфейл

Кредитният риск в банковия портфейл се управлява като кредитоспособността на клиентите на Банката се оценява през целия живот на кредита – от датата на получаване в Банката на искането за кредит до датата на крайното погасяване. Издадените банкови гаранции и акредитиви, както и други неотменяеми ангажименти на Банката, също попадат в обхвата на наблюдение на кредитния риск. Като политика на редуциране на кредитния риск, Банката приема различни видове обезпечения в зависимост от кредитния продукт и клиента. Оценката и класификацията на рискови експозиции, оценката и определянето на размера на загубите от обезценка, и провизиите за кредитен риск, са от изключителната компетенция на Комитета за финансов и кредитен риск – Сесия за кредитен риск (FCRC – CRS), учреден в Банката.

Банката прилага принципа на индивидуална и колективна оценка на рисковите кредитни експозиции в зависимост от наличието или отсъствието на обективни индикатори за обезценка и отчитайки приетия праг за индивидуална същественост от 2 млн. евро (0.25 млн. евро за лизинга).

Обективните индикатори за обезценка са тези „събития на загуба“, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка - Дефиниция на

неизпълнение според насоките на ЕБО. Експозиция се счита „в неизпълнение“, когато длъжникът е оценен като малко вероятно да изпълни изцяло своите кредитни задължения или когато което и да е съществено кредитно задължение е просрочено с повече от 90 дни. Прагът за същественост следва абсолютните и относителните критерии, определени в Насоките на ЕБО (100 евро / 500 евро в зависимост от регулаторния сегмент и 1%). Неизпълнение може да бъде установено и при реструктуриране поради финансови затруднения, производство по несъстоятелност или други ясни индикации за малка вероятност за плащане, както са определени в регулаторната рамка.

Критериите за класифициране взимат предвид праговете на същественост на просрочие и признаците за малко вероятно плащане (особено този, свързан с принудително реструктуриране на експозиции, където е определен максимален праг за намалена нетна настояща стойност от 1 %), включително допълнителни изисквания относно ефектите от разпространение на статус в неизпълнение в случай на свързани клиенти (група от свързани дружества и съвместни кредитни задължения). Освен това, като задължителен е определен минимален изпитателен срок от 3 месеца преди връщане в статут на неизпълнение.

Обективните индикатори за обезценка са тези „събития на загуба“, които са възникнали след първоначалното признаване на експозицията и които оказват влияние върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията. С цел постигането на систематичност и последователност при измерването на риска, Банката приема, че съществуват обективни индикатори за обезценка в случаите на възникване на неизпълнение съгласно приложимата регулаторна рамка.

Експозициите с обективни доказателства за обезценка (експозиции в неизпълнение) обикновено предизвикват специфична обезценка (калкулираната сума въз основа на индивидуална оценка или на портфейлна основа, базирана на модели). Оценката на рисковите кредитни експозиции се извършва минимум един път месечно. Прилаганата от Банката политика за управление на кредитния риск е детайлно описана в „Политиката за оценка на рискови експозиции“.

В началото на годината Банката въведе няколко мерки. Една от тях е премахането на списъка под наблюдение (WL1) като качествен критерий за Фаза 2 при корпоративния и микро сегмента, в резултат от обичайната дейност по поддръжка на моделите в Групата, извършена в съответствие с глобалните правила на УниКредит за МСФО 9 и финализирана

през първото тримесечие на 2025 г.

В резултат на това брутната балансова стойност във Фаза 2 намаля, като дялът ѝ в общия портфейл се понижи до 12.6%, което представлява спад от 407 базисни точки. Друга мярка е признаването на обезпечения от тип поземлени имоти като допустим инструмент за намаляване на кредитния риск за целите на очакваните кредитни загуби, в съответствие с рамката на Базел IV.

През втората половина на годината Банката сключи нова сделка по секюритизация с чуждестранен частен инвеститор за общ обем от 4.1 млрд. лева. В съответствие с насоките на Групата, всички експозиции, които преди това бяха част от периметъра на геополитическия наслагващ фактор (Geo Political Overlay - GPOL) и бяха прехвърлени към новата секюритизация, бяха изключени от GPOL портфейла, а натрупаната корекция на модела в размер на 15.6 млн. лева беше освободена.

По отношение на цената на риска, Групата отчита несъществено нетно начисление за цялата година в размер на (-6) базисни точки, свързано основно с горепосочените мерки и внедряването на новия модел за брутен LGD, което доведе до съществено освобождаване на провизии по кредити в размер на 74.4 млн. лева както в портфейлите с обслужвани, така и с необслужвани експозиции в трите основни бизнес сегмента. Въпреки това нивото на покритие с провизии остава на комфортно равнище и за двата портфейла.

През годината две корекции на модела, начислени през 2024 г., свързани с физическия риск и отпадането на маржина на консерватизъм, бяха деактивирани. Към края на годината наслагващият фактор за просрочие, който беше начислен през 2024 г., остана като корекция на модела. През 2025 г., в корпоративния сегмент беше въведен нов управленски наслагващ фактор, свързан с новия модел за EAD.

Друга методологична промяна, внедрена през 2024 г. е тази, по отношение на трансферната логика - подход при определяне на количествен критерий за трансфер между Фаза 1 и Фаза 2. Моделът за определяне на трансферна логика включва набор от прагове в зависимост от остатъчния падеж на транзакцията и рейтинга при отпускането ѝ. Това означава, че използваният понастоящем минимален период на пробация от 3 месеца ще бъде заменен с понятието за минимален период на задържане във Фаза 2. За да се избегне волатилност в преминаването между отделните фази, се въвежда отчитането на минимален период на задържане във фаза 2, преди преминаването

към фаза 1. По-специално, позицията може да се върне във фаза 1 само след като е била най-малко 3 месеца във фаза 2, считано от момента, в който тя е била класифицирана във фаза 2 за първи път. Това третиране е валидно както за количествените, така и за качествените индикатори за трансфер между фазите. За повече информация относно количествените прагове за значително увеличение на кредитния риск (SICR), включително минималния период на престой във Фаза 2, моля, вижте точка 4 (d) (iii) „Значително увеличение на кредитния риск“.

## **Интегриране на прогнозна информация в модела ОКЗ**

УниКредит Булбанк използва моделите на стрес тестовите за включване на макроикономическите ефекти в очакваните кредитни загуби. Решението за използване на сателитни модели (разработени от Групата) има за цел да осигури подходящо привеждане в съответствие между различните процеси, които в рамките на Групата предвиждат използването на макроикономически прогнози (например стратегия за портфейла, бюджетирание, стрес тестове). Освен това сателитните модели се основават на вътрешни оценки на прогнозите за макроикономическите показатели и се разработват в съответствие с добре познати иконометрични модели, като по този начин се гарантира изпълнението на изискванията, посочени в параграф 22 от EBA/GL/2017/06: “За да се гарантира своевременното признаване на кредитните загуби, кредитните институции следва да вземат предвид прогнозна информация, включително макроикономически фактори.

Когато разглеждат прогнозна информация, кредитните институции следва да прилагат разумна преценка в съответствие с общоприетите методи за икономически анализ и прогнозиране и подкрепена от достатъчен набор от данни.” и 39: “Прогнозната информация, включително икономическите прогнози и свързаните с тях фактори на кредитния риск, използвани за оценките на ECL, следва да бъде в съответствие с входящите данни за други съответни приблизителни оценки в рамките на финансовите отчети, бюджетите, стратегическите и капиталовите планове, както и с друга информация, използвана при управлението и отчитането в рамките на кредитната институция.”.

Стрес тестовите модели (или сателитни модели) са набор от модели, насочени към превръщането на макроикономическите условия в параметри на кредитния риск (PD/LGD) . В по-широката рамка на стрес тестовите моделите служат като основа за изчисляване на стресирания PD/LGD при неблагоприятните сценарии, приети за целите на

стрес теста, и се използват както за регулаторни (ЕБО, ВААК), така и за управленски стрес тестове.

По отношение на методологията за моделиране настоящата рамка предвижда два различни подхода за портфейли с високо и ниско ниво на изпълнение. По-специално за портфейлите с високо ниво на изпълнение (Банкиране на дребно, Малки и средни предприятия (МСП) и средни корпоративни клиенти) вътрешните исторически данни за загуба при изпълнение и възстановяване, на ниво група със сходни характеристики (държава/клас активи), са използвани за оценка на пряката връзка между процентите на изпълнение и възстановяване и макроикономическите фактори. Където е възможно, в структурата на модела са включени и измерения като жизнен цикъл (възраст на кредити/период на изпълнение) и качество (време на възникване/изпълнение на експозицията) с цел по-добро изолиране на въздействието на макроикономическите условия от други ефекти, оказващи влияние върху развитието на процента на изпълнение/възстановяване в портфейла.

Въпреки това по отношение на портфейлите с ниско ниво на изпълнение, за които няма налични достатъчно вътрешни данни, избраният подход предвижда моделиране на двигателите за оценка на PD/LGD модела (например финансови показатели) срещу макроикономическите променливи. Получените рейтинговите променливи, обусловени от макроикономическите фактори, се използват впоследствие като входящи данни за Рейтинговата система с цел да се преизчисли в детайл прогнозата за PD/LGD за всеки контрагент.

## Множество сценарии

Параграф Б5.5.42. от МСФО 9 изисква оценката на очакваните кредитни загуби да отразява безпристрастна и претеглена по вероятност сума, определена чрез оценяване на редица възможни резултати. Настоящият раздел предоставя описание на методологията, приета във връзка с вероятностно претеглените ОКЗ, като се използват няколко макроикономически сценарии.

Избраният подход предвижда използването на три различни макроикономически сценарии и вероятностни тегла за всеки от тях. По-конкретно бяха разгледани базов сценарий, един низходящ и един възходящ сценарии. Департаментът за изследване на УниКредит изготвя шестмесечни макроикономически прогнози въз основа на базови и алтернативни низходящи и възходящи сценарии.

Всеки от сценариите предвижда тригодишни прогнози, които включват всички релевантни макроикономически фактори, разгледани в

сателитните модели. Вероятността за възникване, определена от Департамента за изследвания на УниКредит, е определена за всеки от сценариите, като е гарантирано, че вероятността за възходящия и низходящия сценарий не е пристрастна към екстремни сценарии, в противен случай обхватът и тежестта на сценариите не биха били представителни. Настоящите и историческите тегла са представени в следната таблица:

Сценарий	Тегла (вероятности)			
	декември 22	декември 23	декември 24	декември 25
Базов	60%	60%	60%	60%
Позитивен	0%	0%	5%	5%
Негативен	40%	40%	35%	35%

Рамката за кредитни стрес тестове на групата предоставя подходящ набор от модели (сателитни модели) в съответствие с МСФО 9, използвани с цел прогнозиране на условни PD/LGD за всеки сценарий. Като „среден“ сценарий се определя **средно претеглената стойност на делта ПН (проценти на изпълнение), предоставена при всеки от гореспоменатите сценарии**. Този „среден“ сценарий следва да се използва при разпределението на експозициите по отделните фази на всеки от сценариите, действително, според разпоредбите на ITG (IFRS 9 Transition Group), „един финансов инструмент не може да съществува едновременно във фаза 1 и фаза 2“.

## Вероятностно претеглени ECL и наслагващ фактор

Разглеждането на множество сценарии е удачно в случай, че съществува нелинейна връзка между ключовите компоненти на ECL и съответните икономически параметри.

За да бъде изпълнено изискването на параграф Б5.5.42, ECL следва да се калкулират при няколко сценария и да се изведат среднопретеглени ECL, базирани на вероятността всеки сценарий да се случи. Алтернативно, банките имат право да извлекат наслагващ фактор, за да отчетат нелинейността на рисковите компоненти на ECL и съответните макроикономически параметри.

Изпълнението на повече сценарии в рамките на производствения процес по изчисление на ECL не би отговорило на критериите за производствените срокове по изчисление на ECL, следователно се счита за неоправдан разход и усилие за банките. Поради тази причина бе решено да се отчетат множество макроикономически сценарии, като се направи оценка на годишния наслагващ фактор, който следва да се приложи към ECL, изчислен по

базовия сценарий.

Интересен е въпросът как следва да се дефинира разпределението на експозициите по отделните фази при подхода на множествения сценарий и дали би имало смисъл да се приеме, че един актив може да бъде едновременно класифициран във фаза 1 и фаза 2. В тази връзка в дискусиата на ITG бе отбелязано, че когато обхватът на възможните прогнозни икономически сценарии е взаимно изключващ се, даден сценарий не може да се прилага за част от определен актив, докато други сценарии се прилагат за различни части от същия актив, Съответно един финансов инструмент не може да съществува едновременно във фаза 1 и фаза 2. В съответствие с позицията, защитена от ITG, наслагващия фактор следва да се определи, като се приеме, че фазата няма да се промени при различен сценарий, а ще се запази постоянна, и ще се изчислява по „средния“ сценарий (получен, както е описано по-горе, чрез осредняване на делтите при всеки сценарий), така че във всеки сценарий да се използва безпристрастна оценка.

#### Постоянен наслагващ фактор

За определяне на съотношението между вероятностно претеглените ECL и ECL при базовия сценарий, се използва един опростен и ясен подход, както е показано по-долу:

$$\text{Наслагващ фактор} = \frac{\sum_k ECL_k^{\text{среднопретеглена}}}{\sum_k ECL_k^{bl|bl}}$$

(1) Където:

- $i/j$  =  $i$  е сценарият, използван за калкулиране на ECL, а  $j$  е сценарият, използван за определяне на фазата (например  $ECL^{bl|avg}$  означава, че базовият сценарий се използва за пресмятане на ECL, а средният е сценарият, използван за определяне на фазата)

•  $ECL_k^{Weighted|avg} = p_{cont} \cdot ECL_k^{cont|avg} + p_{bl} \cdot ECL_k^{bl|avg} + p_{pos} \cdot ECL_k^{pos|avg}$   
за трансакция  $k$

## КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

(2) Таблицата по-долу съдържа списък с макроикономически променливи, взети предвид при всеки иконометричен модел за прогнозиране:

Макроикономически сценарий	Базов МСФО 25Q4 (60%)						Негативен МСФО 25Q4 (35%)			Позитивен МСФО 25Q4 (5%)		
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Реален БВП, промяна на годишна база в %	1.8	2.8	3.7	3.7	3.4	3.3	2.2	1.4	2.8	4.7	4.2	3.8
Инфлация (ИПЦ), промяна на годишна база, края на периода	4.7	2.2	5.3	3.3	3.0	2.8	2.0	1.5	2.6	3.8	3.5	3.0
Инфлация (ИПЦ), промяна на годишна база, средно	9.6	2.4	4.6	3.4	3.1	2.9	2.3	1.6	2.4	3.9	3.6	3.1
Месечна заплата, номинална, в евро	1028.8	1187.9	1329.7	1468.4	1610.3	1758.1	1448.1	1559.6	1687.5	1483.1	1626.4	1765.1
Процент на безработица, %	4.3	4.2	3.5	3.3	3.1	3.0	4.8	4.4	3.7	3.1	2.9	2.9
Обменен курс/ евро, края на периода	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Обменен курс/ евро, средно	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
Краткосрочен процент, края на периода	3.8	2.8	1.9	2.0	2.3	2.3	1.2	1.0	1.0	2.0	2.3	2.3
Краткосрочен процент, средно	3.1	3.5	2.1	2.0	2.1	2.3	2.7	1.0	1.0	2.0	2.1	2.3
Дългосрочни лихвени проценти 10г. (%)	4.0	3.9	3.7	3.6	3.6	3.7	3.1	3.1	3.3	3.6	3.6	3.7
Индекс на цените на жилища, промяна на годишна база в %	9.9	16.5	14.7	10.8	8.8	7.6	7.5	5.5	5.0	11.8	9.8	8.6

Според анализ, извършен от отделът за ВААК и стрес тестове в Холдинга, прогнозата за БВП (над 3 г.) се приема за най-релевантния икономически фактор като показател за тежестта на сценария.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Макроикономическа и ECL чувствителност през 2025

Анализът по-долу показва, че при спад на БВП (БВП е основният двигател на чувствителността, докато други макроикономически променливи оказват ограничено влияние) при негативен сценарий с 1 пункт (натрупан за 3 години), очакваните кредитни загуби се очаква да се увеличат с около +1.17% или 8 000 хил. лв. При позитивен сценарий при ръст от 1 пункт (натрупан за 3 години) на БВП, очакваните кредитни загуби се очаква да намалеят с около -0.99% или 6 757 хил. лв.:

В хиляди лева

Сценарий	Тегло	Макроикономическа променлива	2026	2027	2028	Зг. натруп	Непретеглени ECL	Претеглени ECL
Позитивен	5%	БВП ръст %	4.7	4.2	3.8	13.25	665 812	693 590
Базов	60%	БВП ръст %	3.7	3.4	3.3	10.77	682 563	
Негативен	35%	БВП ръст %	2.2	1.4	2.8	6.53	716 461	
<b>Делта Базов спрямо Негативен сценарий</b>						<b>-4.24</b>	<b>33 898</b>	
<b>Делта Базов спрямо Позитивен сценарий</b>						<b>2.48</b>	<b>-16 751</b>	
<b>Абсолютна ECL чувствителност спрямо Зг. БВП при негативен сценарий</b>							<b>8 000</b>	
<b>Абсолютна ECL чувствителност спрямо Зг. БВП при позитивен сценарий</b>							<b>-6 757</b>	
<b>% ECL чувствителност спрямо Зг. кумулативен БВП при негативен сценарий</b>							<b>1.17%</b>	
<b>% ECL чувствителност спрямо Зг. кумулативен БВП при позитивен сценарий</b>							<b>-0.99%</b>	

Обобщаваща таблица (стойностите не включват корекции на модела), за всеки сценарий, към 31.12.2025г.:

В хиляди лева

Портфейл	Базов				Негативен				Позитивен				Окончателен			
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	Общо
Корп. клиенти	20 893	78 730	270 863	<b>370 486</b>	23 749	90 140	272 971	<b>386 860</b>	19 121	72 823	269 572	361 516	21 888	82 482	272 333	<b>376 703</b>
Малък бизнес	8 180	21 096	53 082	<b>82 358</b>	9 123	25 283	54 196	<b>88 602</b>	7 697	19 947	52 395	80 039	8 687	22 381	53 409	<b>84 477</b>
Домакинства-ипотеки	7 561	31 000	18 194	<b>56 755</b>	8 442	33 971	19 387	<b>61 800</b>	7 158	29 879	17 532	54 569	7 797	31 969	18 542	<b>58 308</b>
Домакинства-други	19 808	64 803	80 124	<b>164 735</b>	19 454	71 215	80 301	<b>170 970</b>	20 106	61 307	80 046	161 459	20 004	65 479	80 263	<b>165 746</b>
Други	6 585	1 644	-	<b>8 229</b>	6 585	1 644	-	<b>8 229</b>	6 585	1 644	-	8 229	6 674	1 682	-	<b>8 356</b>

По-долу са описани стъпките, които трябва да се следват при постоянен наслагващ фактор:

1. Като първа стъпка екипът за стрес тестове трябва да предостави прогнозите (DR- коефициенти на неизпълнение, RR- коефициенти на възстановяване, др.) при всеки от трите избрани сценария (i)
2. След това разпределението по фази при „средния“ сценарий трябва да се изчисли еднократно и да се запази постоянна за всеки сценарий (i).

3. Като последна стъпка, очакваните кредитни загуби трябва да се изчислят за  $i$  сценарий ( $i=1, \dots, 3$ ) и вероятностно претеглените  $ECL$  трябва да се определят, осреднявайки  $ECL$ , получени при всеки сценарий, умножени за вероятността на всеки сценарий ( $i$ ) да се случи.

По време на месечния процес за изчисляване на  $ECL$ , наслагващият фактор трябва да бъде умножен с  $ECL$ , изчислен при базовия сценарий за всяка трансакция  $k$ , с цел да се коригира ефектът на нелинейност, както е показано:

$$ECL_k^{\text{окончателен}} = ECL_k^{bl} \times \text{Наслагващ фактор}$$

Таблицата по-долу съдържа изчислените стойности на наслагващия фактор към декември 2025 (предоставени на ниво Холдинг):

Рейтингва система <sup>1</sup>	Фактор на допълнителни корекции към декември 2025
CRP	1.0019
FI	1.0145
IND	1.0191
MNC	1.0235
PFR	1.0019
SME	1.0170
SOV	1.2181

Наслагващият фактор се калкулира съгласно степента на детайлност на рейтинговата система на групата или агрегирането, използвано за целите на МСФО 9 в случай на споделен кредитен риск.

Наслагващият фактор следва да се калибрира отново на всеки шест месеца при наличие на новите прогнози и тегла при множество сценарии.

Наслагващият фактор на GW портфейлите ще се оценят на централно ниво и ще бъдат споделени на време за местно приложение при изпълнението на месечните процедури по изчисление на LLP.

Накрая се подчертава, че **наслагващият фактор не представлява прогнозен параметър**, а мултипликативен фактор, който следва да се прилага върху базовите  $ECL$ , за да се получат окончателните  $ECL$ , които са вероятностно претеглени суми, определени чрез оценка на редица възможни резултати. Поради невъзможността да се калкулират окончателните месечни  $ECL$  като средна стойност на месечните  $ECL$  при няколко сценария, наслагващият фактор се използва като

алтернативно решение. Следва да се извърши анализ на правдоподобността на резултатите от  $ECL$  при позитивния и негативния сценарий, за да се гарантира, че при тези сценарии не се извеждат изключително ниски или високи стойности на  $ECL$ . Въпреки това, третирането на отклоняващите се стойности не се счита за нужно, тъй като окончателните стойности на  $ECL$  следва да се изчислят, като се вземат предвид всички възможни резултати, като в следствие всеки долен праг/таван или премахване на наблюденията, биха довели до отклонение от изискванията на МСФО.

## България и санкциите на САЩ срещу Руски петролни компании

В контекста на засилващото се геополитическо и търговско напрежение, включително възобновеният глобален протекционизъм, фрагментацията на веригите за доставки и енергийните уязвимости, повишаващи риска от неблагоприятни кредитни последици, съществуващите управленски корекции, свързани с геополитическия риск, бяха преоценени, за да се осигури по-последователно и прогнозно ориентирано количествено определяне на потенциалните загуби.

България е силно зависима от рафинерията на един единствен доставчик – една от най-големите петролни рафинерии на Балканите и най-голямото индустриално предприятие в страната. В отговор на геополитическото развитие, България предприе извънредни мерки за гарантиране на оперативната непрекъснатост и националната енергийна сигурност.

За икономики с висока зависимост от единствен доставчик или критична инфраструктура, рискът не се ограничава до непосредственото налагане на санкции, а се разпростира и върху възможността за бъдещи ограничения или регулаторни промени. Тази динамика може да доведе до:

- Волатилност на енергийните пазари и внезапни сривове във веригите за доставки;
- Свиване на маржовете на печалба за предприятията и повишени оперативни разходи;
- Повишен кредитен риск, особено в енергоемките сектори.

Подобна несигурност подчертава необходимостта от интегриране на геополитическите рискови фактори, така че да се осигури устойчивост срещу потенциални сътресения, дори когато санкции не се прилагат активно.

За да се определи количествено потенциалния ефект от шока в цените на енергията върху степента на неизпълнение (Default Rate) на

<sup>1</sup> CRP – Корпоративни, FI – Финансови институции, IND – Физически лица, MNC – Международни компании, SME – Малки и средни предприятия, PFR – Модел за рейтинг за финансиране на проекти, SOV – Суверени

българските корпоративни клиенти, бе използван съществуващият Групов сателитен модел за корпоративни контрагенти, който включва цената на петрола сред входните променливи.

Основните допускания са:

- Референтен сценарий: Рецесионен сценарий (МСФО 9 неблагоприятен), в съответствие с рамката за изчисление на наслагващия фактор;
- Приложен шок: Средно увеличение в цената на петрола от 30 USD/барел през 2026 спрямо 2025 г.;
- Макроикономически променливи: БВП и инфлация съответни на Рецесионен сценарий.

Анализът показва, че при този сценарий за България годишната степен на неизпълнение (Default Rate) за корпоративния портфейл би се повишила с +40% спрямо стойността при „МСФО 9 неблагоприятен“.

Тази разлика беше приложена в допълнение към Сателитните модели и Секторните модели, за да се обхване рискът от бъдещи ограничения или регулаторни промени.

В съответствие с последните Оперативни насоки на Групата, новият геополитически наслагващ фактор ще бъде приложен от декември 2025 г. В резултат, натрупаният геополитически наслагващ фактор, свързан с ипотечни кредити при физически лица и експозициите към CREF (Финансирането на търговски имоти), ще бъде преразпределен към корпоративния сегмент, за да отрази адекватно повишения базов риск в енергоемките индустрии.

Подходът за изчисление на преоценения корпоративен геополитически наслагващ фактор остава в съответствие с този, който се прилага до сега. При него се оценяват актуализирани, отрицателни, претеглени по експозиция нива на неизпълнение; вземат се предвид съответните нови постъпления в портфейла от необслужвани експозиции; и се определят провизиите (LLP) необходими за покриване на посочените постъпления при среден процент на покритие на UTR портфейла (малко вероятно плащане).

Към декември 2025 г. Групата въведе нов портфейл за енергоемки индустрии, който вече обхваща 17 бизнес сектора (включително въздушен транспорт, логистика, комунални услуги, както и нови сегменти като професионални услуги, недвижими имоти, търговия на едро, туризъм), като на всеки е присвоен определен геополитически наслагващ фактор в съответствие с методологията на Групата. Новият геополитически наслагващ фактор (GPOI) е в размер на 141.4 млн. лв.

Като втора стъпка се прилага проактивно разпределение по фази върху ревизирия GPOI

периметър, при което класификацията в списъка за наблюдение (WL1) се счита за качествен критерий за отнасяне към Фаза 2. Общият ефект върху очакваните кредитни загуби възлиза на 3.7 млн. лв., които към декември 2025 г. са отчетени като корекция на модела.

Първоначално стратегията за амортизация на натрупания GPOI беше планирана за период от две години, започвайки от 2026 г. Въпреки това, поради нарастващата несигурност, свързана с глобалните геополитически развития, Групата реши да удължи периода на амортизация на три години, отразявайки очакването, че повишените нива на риск ще се запазят по-дълго от първоначално предвиденото.

Прилагането на наслагващи фактори е допълнение към моделите по смисъла на МСФО 9, които структурно вече отразяват ефектите от геополитически кризи. В този смисъл, докато моделите на МСФО 9 обхващат макро-икономическите ефекти на портфейлна основа, геополитическите наслагващи фактори действат на под-портфейлно ниво при непредвидени обстоятелства.

Мониторингът на кредитния риск е фокусиран върху изпълнението на лимитите за кредитиране, установени в Закона за кредитните институции. Експозицията към един клиент или група от свързани клиенти, надвишаваща 10% от капитала от първи ред, се третира като голяма експозиция и подлежи на одобрение от Управителния съвет. Максималният размер на експозиция към един клиент или група от свързани клиенти следва да не превишава 25% от капитала от първи ред на банката.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Таблицата показва съотношението към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. на най-голямата експозиция към група клиенти и петте най-големи групи клиент (без свързани лица):

В хиляди лева

	Кредитна експозиция преди риск трансфер		Кредитна експозиция след риск трансфер		% от капиталовата база	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Най-голяма кредитна експозиция към група клиенти	442 176	332 164	438 633	187 578	11.0%	5.4%
Кредитна експозиция на петте най-големи групи клиенти	1 692 698	1 238 836	1 364 014	821 997	34.1%	23.6%

Разпределението по различни класове на провизиите за загуба от обезценка към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е представено в следващата таблица:

В хиляди лева

Кредитни загуби по класове	2025	2024
Салда при Централната Банка	-	59
Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	503	244
Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	107	230
Кредити и аванси на клиенти	770 568	832 746
Финансов лизинг	48 988	41 465
Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	491	926
Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	547	998
Неуисвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	55 300	68 316
<b>Общо кредитни загуби по класове</b>	<b>876 504</b>	<b>944 984</b>

Таблиците по-долу анализират движението на кредитни загуби през годината по класове активи:

В хиляди лева

Кредитни загуби - Салда при Централната Банка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(60)</b>	-	-	-	<b>(60)</b>
Промени в кредитни загуби					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(5)	-	-	-	(5)
Финансови активи, изплатени през годината	6	-	-	-	6
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(59)</b>	-	-	-	<b>(59)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Салда при Централната Банка	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(59)</b>	-	-	-	<b>(59)</b>
Промени в кредитни загуби					
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	37	-	-	-	37
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	-	-	-	-	-
Финансови активи, изплатени през годината	22	-	-	-	22
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>-</b>	-	-	-	<b>-</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби – Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(134)</b>	-	-	-	<b>(134)</b>
Промени в кредитни загуби					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	13				<b>13</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(230)	-	-	-	<b>(230)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	107	-	-	-	<b>107</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(244)</b>	-	-	-	<b>(244)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби – Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(244)</b>	-	-	-	<b>(244)</b>
Промени в кредитни загуби					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	(15)	-	-	-	<b>(15)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(479)	-	-	-	<b>(479)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	235	-	-	-	<b>235</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(503)</b>	-	-	-	<b>(503)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(68)</b>	-	-	-	<b>(68)</b>
Промени в кредитни загуби					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(162)	-	-	-	<b>(162)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	-	-	-	-	-
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(230)</b>	-	-	-	<b>(230)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(230)</b>	-	-	-	<b>(230)</b>
Промени в кредитни загуби					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	-	-	-	-	-
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	123	-	-	-	<b>123</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(107)</b>	-	-	-	<b>(107)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(815)</b>	-	-	-	<b>(815)</b>
Промени в кредитни загуби					
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(31)	-	-	-	<b>(31)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(126)	-	-	-	<b>(126)</b>
<b>Финансови активи, изплатени през годината</b>	<b>46</b>	-	-	-	<b>46</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(926)</b>	-	-	-	<b>(926)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(926)</b>	-	-	-	<b>(926)</b>
Промени в кредитни загуби					
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	544	-	-	-	<b>544</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(142)	-	-	-	<b>(142)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	33	-	-	-	<b>33</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(491)</b>	-	-	-	<b>(491)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(968)</b>	-	-	-	<b>(968)</b>
Промени в кредитни загуби					
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(47)	-	-	-	<b>(47)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	185	-	-	-	<b>185</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(492)	-	-	-	<b>(492)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	324	-	-	-	<b>324</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(998)</b>	-	-	-	<b>(998)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(998)</b>	-	-	-	<b>(998)</b>
Промени в кредитни загуби					
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	-	-	-	-	-
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	519	-	-	-	<b>519</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(139)	-	-	-	<b>(139)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	71	-	-	-	<b>71</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(547)</b>	-	-	-	<b>(547)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(76 492)</b>	<b>(245 663)</b>	<b>(454 295)</b>	-	<b>(776 450)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(48 681)	42 193	6 488	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	145 625	(152 327)	6 702	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	15 287	85 625	(100 912)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(161 027)	(205 781)	(65 635)	-	<b>(432 443)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	93 500	187 611	84 571	-	<b>365 682)</b>
Отписвания	-	29	55 575	-	<b>55 604)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(62 550)	(45 577)	(18 513)	-	<b>(126 640)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	10 977	44 413	26 220	-	<b>81 610)</b>
Промени в модели/риск параметри	-	-	-	-	-
Валутни разлики и други движения	-	-	(109)	-	<b>(109)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(83 361)</b>	<b>(289 477)</b>	<b>(459 908)</b>	-	<b>(832 746)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(51 126)</b>	<b>(132 719)</b>	<b>(319 183)</b>	-	<b>(503 028)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(4 508)	4 498	10	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	103 120	(103 237)	117	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	10 263	43 935	(54 198)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(111 943)	(54 491)	(12 158)	-	<b>(178 592)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	18 508	68 654	52 182	-	<b>139 344</b>
Отписвания	-	-	11 207	-	<b>11 207</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(16 100)	(11 701)	(5 999)	-	<b>(33 800)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	2 879	24 891	14 039	-	<b>41 809</b>
Промени в модели/риск параметри	(118)	(1 548)	-	-	<b>(1 666)</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	(109)	-	<b>(109)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(49 025)</b>	<b>(161 718)</b>	<b>(314 092)</b>	-	<b>(524 835)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(25 366)</b>	<b>(112 944)</b>	<b>(135 112)</b>	-	<b>(273 422)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(44 173)	37 695	6 478	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	42 505	(49 090)	6 585	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	5 024	41 690	(46 714)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(49 084)	(151 290)	(53 477)	-	<b>(253 851)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	74 992	118 957	32 389	-	<b>226 338</b>
Отписвания	-	29	44 368	-	<b>44 397</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(46 450)	(33 876)	(12 514)	-	<b>(92 840)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	8 098	19 522	12 181	-	<b>39 801</b>
Промени в модели/риск параметри	118	1 548	-	-	<b>1 666</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	-	-	-
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(34 336)</b>	<b>(127 759)</b>	<b>(145 816)</b>	-	<b>(307 911)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(83 361)</b>	<b>(289 477)</b>	<b>(459 908)</b>	<b>-</b>	<b>(832 746)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(57 114)	52 358	4 756	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	66 190	(70 724)	4 534	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	48 030	68 937	(116 967)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(134 397)	(226 117)	(77 664)	-	<b>(438 178)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	112 895	226 948	93 394	-	<b>433 237</b>
Отписвания	-	80	82 392	-	<b>82 472</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(44 509)	(20 377)	(20 560)	(2 275)	<b>(87 721)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	15 719	32 262	24 485	-	<b>72 466</b>
Промени в модели/риск параметри	-	-	-	-	-
Валутни разлики и други движения	-	-	(98)	-	<b>(98)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(76 547)</b>	<b>(226 110)</b>	<b>(465 636)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(770 568)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(49 025)</b>	<b>(161 718)</b>	<b>(314 092)</b>	<b>-</b>	<b>(524 835)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(4 915)	4 541	374	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	35 587	(35 587)	-	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	43 054	21 357	(64 411)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(82 118)	(58 432)	(24 255)	-	<b>(164 805)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	24 319	98 429	50 006	-	<b>172 754</b>
Отписвания	-	-	15 167	-	<b>15 167</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(12 048)	(11 566)	(567)	(2 275)	<b>(26 456)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	5 927	15 419	11 719	-	<b>33 065</b>
Промени в модели/риск параметри	(1 970)	(161)	-	-	<b>(2 131)</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	(98)	-	<b>(98)</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(41 189)</b>	<b>(127 718)</b>	<b>(326 157)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(497 339)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби - Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(34 336)</b>	<b>(127 759)</b>	<b>(145 816)</b>	-	<b>(307 911)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(52 199)	47 817	4 382	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	30 603	(35 137)	4 534	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	4 976	47 580	(52 556)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(52 279)	(167 685)	(53 409)	-	<b>(273 373)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	88 576	128 519	43 388	-	<b>260 483</b>
Отписвания	-	80	67 225	-	<b>67 305</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(32 461)	(8 811)	(19 993)	-	<b>(61 265)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	9 792	16 843	12 766	-	<b>39 401</b>
Промени в модели/риск параметри	1 970	161	-	-	<b>2 131</b>
Валутни разлики и други движения	-	-	-	-	-
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(35 358)</b>	<b>(98 392)</b>	<b>(139 479)</b>	-	<b>(273 229)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби – Финансов лизинг	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(3 318)</b>	<b>(17 746)</b>	<b>(20 942)</b>	-	<b>(42 006)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(9 116)	5 852	3 264	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	983	(2 969)	1 986	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	14	781	(795)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(979)	(5 036)	(7 774)	-	<b>(13 789)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	6 484	6 775	2 747	-	<b>16 006</b>
Отписвания	-	-	2 245	-	<b>2 245</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(3 588)	(2 400)	(966)	-	<b>(6 954)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	2 525	411	97	-	<b>3 033</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(6 995)</b>	<b>(14 332)</b>	<b>(20 138)</b>	-	<b>(41 465)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби – Финансов лизинг за корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(2 286)</b>	<b>(11 846)</b>	<b>(9 346)</b>	-	<b>(23 478)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към фаза 1	(5 312)	3 643	1 669	-	-
Прехвърляния към фаза 2	698	(2 072)	1 374	-	-
Прехвърляния към фаза 3	6	564	(570)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(594)	(2 652)	(3 388)	-	<b>(6 634)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	4 181	5 128	1 937	-	<b>11 246</b>
Отписвания	-	-	487	-	<b>487</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(2 053)	(2 337)	(881)	-	<b>(5 271)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	1 498	182	86	-	<b>1 766</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(3 862)</b>	<b>(9 390)</b>	<b>(8 632)</b>	-	<b>(21 884)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби – Финансов лизинг за клиенти банкиране на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(1 032)</b>	<b>(5 900)</b>	<b>(11 596)</b>	-	<b>(18 528)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към фаза 1	(3 804)	2 209	1 595	-	-
Прехвърляния към фаза 2	285	(897)	612	-	-
Прехвърляния към фаза 3	8	217	(225)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(385)	(2 384)	(4 386)	-	<b>(7 155)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	2 303	1 647	810	-	<b>4 760</b>
Отписвания	-	-	1 758	-	<b>1 758</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(1 535)	(63)	(85)	-	<b>(1 683)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	1 027	229	11	-	<b>1 267</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(3 133)</b>	<b>(4 942)</b>	<b>(11 506)</b>	-	<b>(19 581)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби – Финансов лизинг	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(6 995)</b>	<b>(14 332)</b>	<b>(20 138)</b>	-	<b>(41 465)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към фаза 1	(3 706)	3 540	166	-	-
Прехвърляния към фаза 2	526	(1 148)	622	-	-
Прехвърляния към фаза 3	57	1 219	(1 276)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(2 703)	(3 834)	(7 507)	-	<b>(14 044)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	3 894	6 049	6 338	-	<b>16 281</b>
Отписвания	-	-	795	-	<b>795</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(7 086)	(5 168)	(208)	-	<b>(12 462)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	697	1 115	95	-	<b>1 907</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(15 316)</b>	<b>(12 559)</b>	<b>(21 113)</b>	-	<b>(48 988)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби – Финансов лизинг за корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(3 862)</b>	<b>(9 390)</b>	<b>(8 632)</b>	-	<b>(21 884)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към фаза 1	(2 331)	2 208	123	-	-
Прехвърляния към фаза 2	357	(386)	29	-	-
Прехвърляния към фаза 3	2	1 015	(1 017)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(1 839)	(1 717)	(3 390)	-	<b>(6 946)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	1 932	3 323	3 149	-	<b>8 404</b>
Отписвания	-	-	381	-	<b>381</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(4 024)	(5 126)	(161)	-	<b>(9 311)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	419	947	95	-	<b>1 461</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(9 346)</b>	<b>(9 126)</b>	<b>(9 423)</b>	-	<b>(27 895)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредитни загуби – Финансов лизинг за клиенти банкиране на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(3 133)</b>	<b>(4 942)</b>	<b>(11 506)</b>	-	<b>(19 581)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към фаза 1	(1 375)	1 332	43	-	-
Прехвърляния към фаза 2	169	(762)	593	-	-
Прехвърляния към фаза 3	55	204	(259)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(864)	(2 117)	(4 117)	-	<b>(7 098)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	1 962	2 726	3 189	-	<b>7 877</b>
Отписвания	-	-	414	-	<b>414</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(3 062)	(42)	(47)	-	<b>(3 151)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	278	168	-	-	<b>446</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(5 970)</b>	<b>(3 433)</b>	<b>(11 690)</b>	-	<b>(21 093)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2023</b>	<b>(19 892)</b>	<b>(30 281)</b>	<b>(42 026)</b>	-	<b>(92 199)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(2 397)	2 318	79	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	11 661	(11 770)	109	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	980	1 103	(2 083)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(16 124)	(4 268)	(2 421)	-	<b>(22 813)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	8 614	14 508	7 253	-	<b>30 375</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(12 010)	(6 106)	(672)	-	<b>(18 788)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	4 984	13 155	16 970	-	<b>35 109</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(24 184)</b>	<b>(21 341)</b>	<b>(22 791)</b>	-	<b>(68 316)</b>

В хиляди лева

Кредитни загуби - Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Кредитни загуби към 31.12.2024</b>	<b>(24 184)</b>	<b>(21 341)</b>	<b>(22 791)</b>	-	<b>(68 316)</b>
Промени в кредитни загуби					
Прехвърляния към Фаза 1	(998)	924	74	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	4 811	(4 851)	40	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	1 880	2 032	(3 912)	-	-
Увеличения, дължащи се на промяна в кредитния риск	(8 631)	(7 369)	(2 624)	-	<b>(18 624)</b>
Намаления, дължащи се на промяна в кредитния риск	15 853	13 221	2 839	-	<b>31 913</b>
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	(6)	-	-	-	<b>(6)</b>
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	(9 816)	(5 516)	(817)	-	<b>(16 149)</b>
Финансови активи, изплатени през годината	3 784	7 104	4 994	-	<b>15 882</b>
<b>Кредитни загуби към 31.12.2025</b>	<b>(17 307)</b>	<b>(15 796)</b>	<b>(22 197)</b>	-	<b>(55 300)</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Таблиците по-долу анализират движението на клиентския портфейл по амортизирана стойност по отношение на качество и съответните движения в брутната отчетна стойност през 2025 г., съгласно изискванията на МСФО 9:

В хиляди лева

Салда при Централната Банка	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	3 014 445	-	-	-	3 014 445	5 273 168	-	-	-	5 273 168
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>3 014 445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 014 445</b>	<b>5 273 168</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 273 168</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(59)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(59)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>3 014 445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 014 445</b>	<b>5 273 109</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 273 109</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	5 287 543	-	-	-	5 287 543	2 064 282	-	-	-	2 064 282
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	10 609	-	-	-	10 609	137	-	-	-	137
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	2	-	-	-	2	12	-	-	-	12
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>5 298 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 298 154</b>	<b>2 064 431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064 431</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(503)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(503)</b>	<b>(244)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(244)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>5 297 651</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 297 651</b>	<b>2 064 187</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064 187</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	415 406	-	-	-	415 406	414 585	-	-	-	414 585
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>415 406</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415 406</b>	<b>414 585</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>414 585</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(107)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(107)</b>	<b>(230)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(230)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>415 299</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>415 299</b>	<b>414 355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>414 355</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	3 615 671	-	-	-	3 615 671	3 085 269	-	-	-	3 085 269
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	73 578	-	-	-	73 578	5 105	-	-	-	5 105
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>3 689 249</b>	-	-	-	<b>3 689 249</b>	<b>3 090 374</b>	-	-	-	<b>3 090 374</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(491)</b>	-	-	-	<b>(491)</b>	<b>(926)</b>	-	-	-	<b>(926)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>3 688 758</b>	-	-	-	<b>3 688 758</b>	<b>3 089 448</b>	-	-	-	<b>3 089 448</b>

В хиляди лева

Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	2 657 029	-	-	-	2 657 029	2 334 828	-	-	-	2 334 828
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	293 801	-	-	-	293 801	-	-	-	-	-
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>2 950 830</b>	-	-	-	<b>2 950 830</b>	<b>2 334 828</b>	-	-	-	<b>2 334 828</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(547)</b>	-	-	-	<b>(547)</b>	<b>(998)</b>	-	-	-	<b>(998)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>2 950 283</b>	-	-	-	<b>2 950 283</b>	<b>2 333 830</b>	-	-	-	<b>2 333 830</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	3 656 018	37 044	-	-	<b>3 693 062</b>	3 125 217	93 833	-	-	<b>3 219 050</b>
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	16 281 461	1 444 817	-	-	<b>17 726 278</b>	12 710 464	2 310 107	-	-	<b>15 020 571</b>
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	358 408	1 055 308	-	-	<b>1 413 716</b>	301 215	1 028 555	-	-	<b>1 329 770</b>
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	498 833	2 275	<b>501 108</b>	-	-	532 035	-	<b>532 035</b>
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	229 129	-	<b>229 129</b>	-	-	125 701	-	<b>125 701</b>
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>20 295 887</b>	<b>2 537 169</b>	<b>727 962</b>	<b>2 275</b>	<b>23 563 293</b>	<b>16 136 896</b>	<b>3 432 495</b>	<b>657 736</b>	-	<b>20 227 127</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(76 547)</b>	<b>(226 110)</b>	<b>(465 636)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(770 568)</b>	<b>(83 361)</b>	<b>(289 477)</b>	<b>(459 908)</b>	-	<b>(832 746)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>20 219 340</b>	<b>2 311 059</b>	<b>262 326</b>	-	<b>22 792 725</b>	<b>16 053 535</b>	<b>3 143 018</b>	<b>197 828</b>	-	<b>19 394 381</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на корпоративни клиенти	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	1 174 753	6 819	-	-	<b>1 181 572</b>	1 133 390	47 637	-	-	<b>1 181 027</b>
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	8 306 987	902 801	-	-	<b>9 209 788</b>	6 425 266	1 714 196	-	-	<b>8 139 462</b>
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	114 749	584 729	-	-	<b>699 478</b>	118 407	606 707	-	-	<b>725 114</b>
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	356 707	2 275	<b>358 982</b>	-	-	399 511	-	<b>399 511</b>
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	134 381	-	<b>134 381</b>	-	-	44 125	-	<b>44 125</b>
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>9 596 489</b>	<b>1 494 349</b>	<b>491 088</b>	<b>2 275</b>	<b>11 584 201</b>	<b>7 677 063</b>	<b>2 368 540</b>	<b>443 636</b>	-	<b>10 489 239</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(41 189)</b>	<b>(127 718)</b>	<b>(326 157)</b>	<b>(2 275)</b>	<b>(497 339)</b>	<b>(49 025)</b>	<b>(161 718)</b>	<b>(314 092)</b>	-	<b>(524 835)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>9 555 300</b>	<b>1 366 631</b>	<b>164 931</b>	-	<b>11 086 862</b>	<b>7 628 038</b>	<b>2 206 822</b>	<b>129 544</b>	-	<b>9 964 404</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти на дребно	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	2 481 265	30 225	-	-	<b>2 511 490</b>	1 991 827	46 196	-	-	<b>2 038 023</b>
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	7 974 474	542 016	-	-	<b>8 516 490</b>	6 285 198	595 911	-	-	<b>6 881 109</b>
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	243 659	470 579	-	-	<b>714 238</b>	182 808	421 848	-	-	<b>604 656</b>
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	142 126	-	<b>142 126</b>	-	-	132 524	-	<b>132 524</b>
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	94 748	-	<b>94 748</b>	-	-	81 576	-	<b>81 576</b>
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>10 699 398</b>	<b>1 042 820</b>	<b>236 874</b>	-	<b>11 979 092</b>	<b>8 459 833</b>	<b>1 063 955</b>	<b>214 100</b>	-	<b>9 737 888</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(35 358)</b>	<b>(98 392)</b>	<b>(139 479)</b>	-	<b>(273 229)</b>	<b>(34 336)</b>	<b>(127 759)</b>	<b>(145 816)</b>	-	<b>(307 911)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>10 664 040</b>	<b>944 428</b>	<b>97 395</b>	-	<b>11 705 863</b>	<b>8 425 497</b>	<b>936 196</b>	<b>68 284</b>	-	<b>9 429 977</b>

В хиляди лева

Финансов лизинг	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	80 731	4 586	-	-	<b>85 317</b>	73 269	8 160	-	-	<b>81 429</b>
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	1 035 384	97 987	-	-	<b>1 133 371</b>	771 837	269 767	-	-	<b>1 041 604</b>
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	60 071	126 047	-	-	<b>186 118</b>	39 795	116 507	-	-	<b>156 302</b>
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	15 294	-	<b>15 294</b>	-	-	14 813	-	<b>14 813</b>
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	26 190	-	<b>26 190</b>	-	-	19 333	-	<b>19 333</b>
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>1 176 186</b>	<b>228 620</b>	<b>41 484</b>	-	<b>1 446 290</b>	<b>884 901</b>	<b>394 434</b>	<b>34 146</b>	-	<b>1 313 481</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(15 316)</b>	<b>(12 559)</b>	<b>(21 113)</b>	-	<b>(48 988)</b>	<b>(6 995)</b>	<b>(14 332)</b>	<b>(20 138)</b>	-	<b>(41 465)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>1 160 870</b>	<b>216 061</b>	<b>20 371</b>	-	<b>1 397 302</b>	<b>877 906</b>	<b>380 102</b>	<b>14 008</b>	-	<b>1 272 016</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Финансов лизинг за корпоративни клиенти	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	40 995	2 275	-	-	43 270	43 380	5 879	-	-	49 259
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	576 064	61 332	-	-	637 396	431 240	186 763	-	-	618 003
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	20 951	85 571	-	-	106 522	9 905	68 171	-	-	78 076
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	10 434	-	10 434	-	-	7 507	-	7 507
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	9 274	-	9 274	-	-	8 883	-	8 883
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>638 010</b>	<b>149 178</b>	<b>19 708</b>	<b>-</b>	<b>806 896</b>	<b>484 525</b>	<b>260 813</b>	<b>16 390</b>	<b>-</b>	<b>761 728</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(9 346)</b>	<b>(9 126)</b>	<b>(9 423)</b>	<b>-</b>	<b>(27 895)</b>	<b>(3 862)</b>	<b>(9 390)</b>	<b>(8 632)</b>	<b>-</b>	<b>(21 884)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>628 664</b>	<b>140 052</b>	<b>10 285</b>	<b>-</b>	<b>779 001</b>	<b>480 663</b>	<b>251 423</b>	<b>7 758</b>	<b>-</b>	<b>739 844</b>

В хиляди лева

Финансов лизинг за клиенти банкиране на дребно	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	39 736	2 311	-	-	42 047	29 889	2 281	-	-	32 170
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	459 320	36 655	-	-	495 975	340 597	83 004	-	-	423 601
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	39 120	40 476	-	-	79 596	29 890	48 336	-	-	78 226
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	4 860	-	4 860	-	-	7 306	-	7 306
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	16 916	-	16 916	-	-	10 450	-	10 450
<b>Общо брутна балансова стойност</b>	<b>538 176</b>	<b>79 442</b>	<b>21 776</b>	<b>-</b>	<b>639 394</b>	<b>400 376</b>	<b>133 621</b>	<b>17 756</b>	<b>-</b>	<b>551 753</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(5 970)</b>	<b>(3 433)</b>	<b>(11 690)</b>	<b>-</b>	<b>(21 093)</b>	<b>(3 133)</b>	<b>(4 942)</b>	<b>(11 506)</b>	<b>-</b>	<b>(19 581)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>532 206</b>	<b>76 009</b>	<b>10 086</b>	<b>-</b>	<b>618 301</b>	<b>397 243</b>	<b>128 679</b>	<b>6 250</b>	<b>-</b>	<b>532 172</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	31.12.2025					31.12.2024				
	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
Клас 1-3: Нисък до умерен риск - PD диапазон (0.00%-0.31%)	3 277 755	36 257	-	-	3 314 012	3 473 425	70 673	-	-	3 544 098
Клас 4-6: Под наблюдение - PD диапазон (0.31% - 4.96%)	6 530 901	405 189	-	-	6 936 090	5 072 060	704 733	-	-	5 776 793
Клас 7-8: Нередовни - PD диапазон (4.96% - 99.99%)	66 487	220 124	-	-	286 611	75 157	95 242	-	-	170 399
Клас 9: Съмнителни (PD = 100%)	-	-	22 259	-	22 259	-	-	24 704	-	24 704
Клас 10: Обезценени (PD = 100%)	-	-	3 361	-	3 361	-	-	460	-	460
<b>Общо номинална стойност</b>	<b>9 875 143</b>	<b>661 570</b>	<b>25 620</b>	<b>-</b>	<b>10 562 333</b>	<b>8 620 642</b>	<b>870 648</b>	<b>25 164</b>	<b>-</b>	<b>9 516 454</b>
<b>Кредитни загуби</b>	<b>(17 307)</b>	<b>(15 796)</b>	<b>(22 197)</b>	<b>-</b>	<b>(55 300)</b>	<b>(24 184)</b>	<b>(21 341)</b>	<b>(22 791)</b>	<b>-</b>	<b>(68 316)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>9 857 836</b>	<b>645 774</b>	<b>3 423</b>	<b>-</b>	<b>10 507 033</b>	<b>8 596 458</b>	<b>849 307</b>	<b>2 373</b>	<b>-</b>	<b>9 448 138</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>2 373 982</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 373 982</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	(12 778)	-	-	-	(12 778)
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	1 750 270	-	-	-	1 750 270
Финансови активи, изплатени през годината	(2 047 043)	-	-	-	(2 047 043)
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 064 431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064 431</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 064 431</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 064 431</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Промени, дължащи се на модифициране без отписване	114 767	-	-	-	114 767
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	5 073 631	-	-	-	5 073 631
Финансови активи, изплатени през годината	(1 954 675)	-	-	-	(1 954 675)
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>5 298 154</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 298 154</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>413 833</b>	-	-	-	<b>413 833</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	752	-	-	-	752
Финансови активи, изплатени през годината	-	-	-	-	-
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>414 585</b>	-	-	-	<b>414 585</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от банки, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>414 585</b>	-	-	-	<b>414 585</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	821	-	-	-	821
Финансови активи, изплатени през годината	-	-	-	-	-
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>415 406</b>	-	-	-	<b>415 406</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>2 863 050</b>	-	-	-	<b>2 863 050</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	415 379	-	-	-	415 379
Финансови активи, изплатени през годината	(188 055)	-	-	-	(188 055)
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>3 090 374</b>	-	-	-	<b>3 090 374</b>

В хиляди лева

Дългови ценни книжа от клиенти, отчитани по амортизирана стойност	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>3 090 374</b>	-	-	-	<b>3 090 374</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	810 180	-	-	-	810 180
Финансови активи, изплатени през годината	(211 305)	-	-	-	(211 305)
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>3 689 249</b>	-	-	-	<b>3 689 249</b>

В хиляди лева

Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>2 163 626</b>	-	-	-	<b>2 163 626</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	933 563	-	-	-	933 563
Финансови активи, изплатени през годината	(762 361)	-	-	-	(762 361)
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 334 828</b>	-	-	-	<b>2 334 828</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Дългови инвестиционни ценни книжа FVTOCI	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>2 334 828</b>	-	-	-	<b>2 334 828</b>
Промени в брутната балансова стойност					
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	982 591	-	-	-	<b>982 591</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(366 589)	-	-	-	<b>(366 589)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>2 950 830</b>	-	-	-	<b>2 950 830</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>13 083 359</b>	<b>3 733 929</b>	<b>610 283</b>	-	<b>17 427 571</b>
Промени в брутната балансова стойност					
Прехвърляния към Фаза 1	2 416 523	(2 397 546)	(18 977)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(2 676 916)	2 731 296	(54 380)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(37 917)	(225 645)	263 562	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	7 976 279	582 643	27 085	-	<b>8 586 007</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(4 624 432)	(992 028)	(100 671)	-	<b>(5 717 131)</b>
Отписвания	-	(154)	(69 166)	-	<b>(69 320)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>16 136 896</b>	<b>3 432 495</b>	<b>657 736</b>	-	<b>20 227 127</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>6 996 726</b>	<b>2 010 703</b>	<b>423 051</b>	-	<b>9 430 480</b>
Промени в брутната балансова стойност					
Прехвърляния към Фаза 1	778 514	(777 652)	(862)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(1 292 883)	1 324 124	(31 241)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(20 059)	(89 781)	109 840	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	3 817 339	397 704	22 223	-	<b>4 237 266</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(2 608 748)	(504 771)	(68 168)	-	<b>(3 181 687)</b>
Отписвания	-	-	(11 207)	-	<b>(11 207)</b>
Други промени	6 174	8 213	-	-	<b>14 387</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>7 677 063</b>	<b>2 368 540</b>	<b>443 636</b>	-	<b>10 489 239</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	POCI	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>6 086 633</b>	<b>1 723 226</b>	<b>187 232</b>	-	<b>7 997 091</b>
Промени в брутната балансова стойност					
Прехвърляния към Фаза 1	1 638 009	(1 619 894)	(18 115)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(1 384 033)	1 407 172	(23 139)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(17 858)	(135 864)	153 722	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	4 158 940	184 939	4 862	-	<b>4 348 741</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(2 015 684)	(487 257)	(32 503)	-	<b>(2 535 444)</b>
Отписвания	-	(154)	(57 959)	-	<b>(58 113)</b>
Други промени	(6 174)	(8 213)	-	-	<b>(14 387)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>8 459 833</b>	<b>1 063 955</b>	<b>214 100</b>	-	<b>9 737 888</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>16 136 896</b>	<b>3 432 495</b>	<b>657 736</b>	-	<b>20 227 127</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	1 884 386	(1 870 205)	(14 181)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(1 640 293)	1 654 158	(13 865)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(79 088)	(194 297)	273 385	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	9 834 763	454 955	13 213	2 275	<b>10 305 206</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(5 840 777)	(939 937)	(166 151)	-	<b>(6 946 865)</b>
Отписвания	-	-	(22 175)	-	<b>(22 175)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>20 295 887</b>	<b>2 537 169</b>	<b>727 962</b>	<b>2 275</b>	<b>23 563 293</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>7 677 063</b>	<b>2 368 540</b>	<b>443 636</b>	-	<b>10 489 239</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	920 597	(919 734)	(863)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(478 455)	478 455	-	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(62 025)	(52 667)	114 692	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	4 682 693	270 201	4 836	2 275	<b>4 960 005</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(3 190 806)	(652 620)	(56 046)	-	<b>(3 899 472)</b>
Отписвания	-	-	(15 167)	-	<b>(15 167)</b>
Други промени	47 422	2 174	-	-	<b>49 596</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>9 596 489</b>	<b>1 494 349</b>	<b>491 088</b>	<b>2 275</b>	<b>11 584 201</b>

В хиляди лева

Кредити и аванси на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>8 459 833</b>	<b>1 063 955</b>	<b>214 100</b>	-	<b>9 737 888</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	963 789	(950 471)	(13 318)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(1 161 838)	1 175 703	(13 865)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(17 063)	(141 630)	158 693	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	5 152 070	184 754	8 377	-	<b>5 345 201</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(2 649 971)	(287 317)	(110 105)	-	<b>(3 047 393)</b>
Отписвания	-	-	(7 008)	-	<b>(7 008)</b>
Други промени	(47 422)	(2 174)	-	-	<b>(49 596)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>10 699 398</b>	<b>1 042 820</b>	<b>236 874</b>	-	<b>11 979 092</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Финансов лизинг	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>701 547</b>	<b>449 831</b>	<b>30 353</b>	-	<b>1 181 731</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	207 827	(202 588)	(5 239)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(144 252)	146 980	(2 728)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(3 470)	(14 413)	17 883	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	416 335	132 311	4 066	-	<b>552 712</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(293 086)	(117 687)	(7 944)	-	<b>(418 717)</b>
Отписвания	-	-	(2 245)	-	<b>(2 245)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>884 901</b>	<b>394 434</b>	<b>34 146</b>	-	<b>1 313 481</b>

В хиляди лева

Финансов лизинг на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>438 343</b>	<b>275 302</b>	<b>13 727</b>	-	<b>727 372</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	109 989	(107 235)	(2 754)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(122 697)	124 246	(1 549)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(1 147)	(7 824)	8 971	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	235 268	59 228	2 514	-	<b>297 010</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(175 231)	(82 904)	(4 032)	-	<b>(262 167)</b>
Отписвания	-	-	(487)	-	<b>(487)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>484 525</b>	<b>260 813</b>	<b>16 390</b>	-	<b>761 728</b>

В хиляди лева

Финансов лизинг на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>263 204</b>	<b>174 529</b>	<b>16 626</b>	-	<b>454 359</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	97 838	(95 353)	(2 485)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(21 555)	22 734	(1 179)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(2 323)	(6 589)	8 912	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	181 067	73 083	1 552	-	<b>255 702</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(117 855)	(34 783)	(3 912)	-	<b>(156 550)</b>
Отписвания	-	-	(1 758)	-	<b>(1 758)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>400 376</b>	<b>133 621</b>	<b>17 756</b>	-	<b>551 753</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Финансов лизинг	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>884 901</b>	<b>394 434</b>	<b>34 146</b>	-	<b>1 313 481</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	186 479	(185 769)	(710)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(67 075)	69 088	(2 013)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(5 431)	(15 936)	21 367	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	522 117	81 939	3 212	-	<b>607 268</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(344 805)	(115 136)	(13 723)	-	<b>(473 664)</b>
Отписвания	-	-	(795)	-	<b>(795)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>1 176 186</b>	<b>228 620</b>	<b>41 484</b>	-	<b>1 446 290</b>

В хиляди лева

Финансов лизинг на корпоративни клиенти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>484 525</b>	<b>260 813</b>	<b>16 390</b>	-	<b>761 728</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	125 943	(125 453)	(490)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(45 458)	45 648	(190)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(224)	(11 114)	11 338	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	279 489	55 152	1 122	-	<b>335 763</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(206 265)	(75 868)	(8 081)	-	<b>(290 214)</b>
Отписвания	-	-	(381)	-	<b>(381)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>638 010</b>	<b>149 178</b>	<b>19 708</b>	-	<b>806 896</b>

В хиляди лева

Финансов лизинг на клиенти на дребно	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСИ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>400 376</b>	<b>133 621</b>	<b>17 756</b>	-	<b>551 753</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	60,536	(60,316)	(220)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(21,617)	23,440	(1,823)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(5,207)	(4,822)	10,029	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	242,628	26,787	2,090	-	<b>271,505</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(138,540)	(39,268)	(5,642)	-	<b>(183,450)</b>
Отписвания	-	-	(414)	-	<b>(414)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>538,176</b>	<b>79,442</b>	<b>21,776</b>	-	<b>639,394</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2023</b>	<b>7 385 778</b>	<b>1 730 353</b>	<b>49 716</b>	-	<b>9 165 847</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	657 884	(657 388)	(496)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(552 150)	555 949	(3 799)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(1 369)	(1 419)	2 788	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	4 991 124	313 061	4 212	-	<b>5 308 397</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(3 860 625)	(1 069 908)	(27 257)	-	<b>(4 957 790)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>8 620 642</b>	<b>870 648</b>	<b>25 164</b>	-	<b>9 516 454</b>

В хиляди лева

Неусвоени кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти	Фаза 1	Фаза 2	Фаза 3	РОСІ	Общо
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2024</b>	<b>8 620 642</b>	<b>870 648</b>	<b>25 164</b>	-	<b>9 516 454</b>
<b>Промени в брутната балансова стойност</b>					
Прехвърляния към Фаза 1	495 130	(494 575)	(555)	-	-
Прехвърляния към Фаза 2	(377 524)	377 742	(218)	-	-
Прехвърляния към Фаза 3	(2 297)	(2 712)	5 009	-	-
Нови активи в резултат на възникване и придобиване	6 587 831	313 215	3 686	-	<b>6 904 732</b>
Финансови активи, изплатени през годината	(5 448 639)	(402 748)	(7 466)	-	<b>(5 858 853)</b>
<b>Брутна балансова стойност към 31.12.2025</b>	<b>9 875 143</b>	<b>661 570</b>	<b>25 620</b>	-	<b>10 562 333</b>

Съгласно предписанията, предвидени в принципите на МСФО 9, както и в Насоките на ЕБО относно практиките за управление на кредитния риск и отчитане на очакваните кредитни загуби на кредитните институции (ЕВА/ГЛ/2017/06), за финансови инструменти (включително кредити), представляващи „ниско ниво на риск“ към отчетна дата, се прилага Изключението за нисък кредитен риск, където „ниският риск“ се определя предимно въз основа на вътрешните мерки за кредитен риск, като се запазва в същото време съответствието с Инвестиционните и Неинвестиционните рейтинг класификации. Следователно, съгласно обосновката, описана в Груповата концепция за МСФО 9 модела, е определен праг от 0.306% за вътрешно оценената вероятност от неизпълнение (PD). Следователно всички финансови инструменти на клиент с 1-годишна вероятност от неизпълнение по МСФО 9 към отчетната дата по-ниска от 0.306%, са предмет на Изключението за нисък кредитен риск и са алокирани във Фаза 1.

В хиляди лева

	2025	2024
Централни банки	3 014 445	5 273 109
Централни правителства	373 435	279 470
Кредитни институции	5 287 381	2 040 464
Други финансови корпорации	101 278	73 966
Нефинансови корпорации	1 308 750	1 409 712
От които: малки и средни предприятия	280 859	417 599
Домакинства	3 279 856	1 702 090
<b>Общо кредити и аванси по амортизирана стойност и финансов лизинг</b>	<b>13 365 145</b>	<b>10 778 811</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Разпределението на справедливите стойности на материалните и паричните обезпечения, заложи в полза на Банката по кредити и аванси на клиенти и финансов лизинг, е както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти и финансов лизинг	
	2025	2024
<b>Експозиции в неизпълнение</b>		
Парични депозити	1 344	1 191
Ипотeki	724 849	633 409
Дългови ценни книжа	-	-
Други обезпечения	588 573	547 948
<b>Обслужвани експозиции</b>		
Парични депозити	118 351	115 529
Ипотeki	24 515 240	19 565 977
Дългови ценни книжа	260 746	5 436
Други обезпечения	15 962 369	12 784 090
<b>Общо</b>	<b>42 171 472</b>	<b>33 653 580</b>

Други обезпечения включват най-вече залози върху материални активи, различни от недвижими имоти, цели предприятия и материални запаси.

В хиляди лева

Ипотечно кредитиране – LTV коефициент (кредит към стойност на обезпечение)	2025	2024
	По-малко от 50 %	997 584
51-70%	1 910 154	1 400 915
71-90%	3 687 274	2 651 293
91-100%	173 924	300 530
Повече от 100%	21 809	38 814
<b>Общо кредити и аванси, отчитани по амортизирана стойност</b>	<b>6 790 745</b>	<b>5 133 274</b>

В хиляди лева

Портфейл в неизпълнение - LTV коефициент	2025	2024
	По-малко от 50 %	11 966
51-70%	16 029	11 234
Повече от 70%	15 357	22 701
<b>Общо кредити и аванси, отчитани по амортизирана стойност</b>	<b>43 352</b>	<b>45 814</b>

В хиляди лева

Балансова стойност и стойност на обезпечението, държани срещу кредити за корпоративни клиенти, оценявани по амортизирана стойност	2025		2024	
	Балансов стойност	Обезпечение	Балансов стойност	Обезпечение
Финансови залози	267 486	103 078	234 486	76 512
Получени гаранции	1 588 023	1 213 868	1 681 926	1 303 320
Недвижими имоти	6 693 194	5 148 516	5 855 813	4 534 658
Застраховки	109 148	105 238	73 954	70 269

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Концентрацията на рисковите експозиции в различни сектори на икономиката, както и тяхното географско разпределение към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е както следва:

В хиляди лева

	Кредити и аванси на клиенти и финансов лизинг		Кредити и аванси на банки		Инвестиционни ценни книжа	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
<b>Концентрация по сектори</b>						
Суверенен дълг	4 057 640	3 365 849	-	-	2 930 070	2 269 794
Производство	4 334 187	3 648 671	-	-	-	44 559
Търговия	3 520 414	3 350 469	-	-	-	-
Строителство и операции с недвижими имоти	2 539 128	2 190 023	-	-	-	-
Земеделие и горско стопанство	669 600	731 874	-	-	-	-
Транспорт и комуникации	888 691	1 001 742	-	-	403	346
Туризм	455 828	351 050	-	-	-	-
Услуги	795 953	668 609	-	-	20 214	-
Финансови услуги	324 497	422 552	5 713 560	2 479 016	29 382	49 244
<b>Банкиране на дребно</b>						
Жилищни кредити	6 762 463	5 105 552	-	-	-	-
Потребителски кредити	3 966 510	3 446 211	-	-	-	-
Други кредити	384 513	350 207	-	-	-	-
	<b>28 699 424</b>	<b>24 632 809</b>	<b>5 713 560</b>	<b>2 479 016</b>	<b>2 980 069</b>	<b>2 363 943</b>
Загуби от обезценка	(820 047)	(875 137)	(610)	(474)	-	-
<b>Общо</b>	<b>27 879 377</b>	<b>23 757 672</b>	<b>5 712 950</b>	<b>2 478 542</b>	<b>2 980 069</b>	<b>2 363 943</b>
<b>Концентрация по географско разположение</b>						
Европа	28 632 741	24 567 362	5 662 422	2 387 245	2 979 056	2 361 032
Северна Америка	17 841	28 189	35 421	9 819	1 013	2 911
Азия	39 715	25 325	15 577	81 917	-	-
Африка	3	-	-	-	-	-
Южна Америка	7	7	-	-	-	-
Австралия	9 117	11 926	140	35	-	-
	<b>28 699 424</b>	<b>24 632 809</b>	<b>5 713 560</b>	<b>2 479 016</b>	<b>2 980 069</b>	<b>2 363 943</b>
Загуби от обезценка	(820 047)	(875 137)	(610)	(474)	-	-
<b>Общо</b>	<b>27 879 377</b>	<b>23 757 672</b>	<b>5 712 950</b>	<b>2 478 542</b>	<b>2 980 069</b>	<b>2 363 943</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## (iii) Значително увеличение на кредитния риск

Настоящият модел за трансферна логика съдържа прагове за ARF (Allocation reference value – Референтна стойност) в зависимост от остатъчния падеж на транзакцията и рейтинга при отпускане по сегменти. ARF се базира на следните правила:

Единица за оценка на кредитния риск		ARF
Отчетна дата	МСФО 9 PD за целия срок (до остатъчния матуритет) PIT/FL към отчетната дата $[cPD_{t=rep}(t = T_{res})]$	$Y = \frac{cPD_{t=rep}(t = T_{res})}{cPD_{t=0}(t = T_{res})}$
Дата на възникване	МСФО 9 PD за целия срок PD PIT/FL при възникване, отчитайки остатъчния матуритет на транзакцията към отчетната дата $[cPD_{t=0}(t = T_{res})]$	

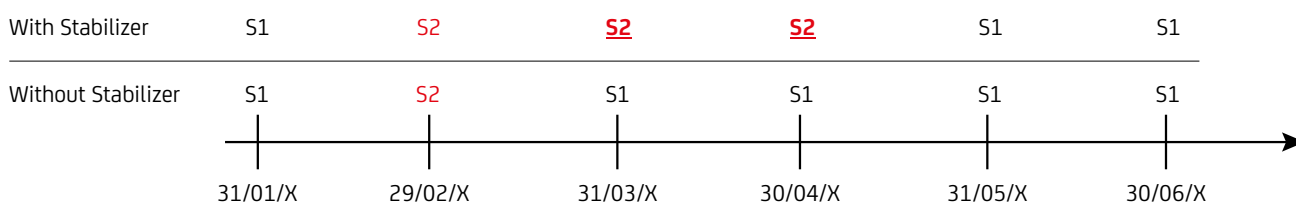
Праговете, приложими към ARF се определят както следва:

Рейтинг клас при възникване	Корпоративно		МСП		ФЛ Ипотеки		ФЛ Други	
	Ост. матур.	Праг	Ост. матур.	Праг	Ост. матур.	Праг	Ост. матур.	Праг
1	< 1г	79.27	< 1г	143.4	< 22г	7.27	< 1г	9.24
2	< 1г	79.27	< 1г	143.4	< 22г	7.27	< 1г	9.24
3	< 1г	79.27	< 1г	143.4	< 22г	7.27	< 1г	9.24
4	< 1г	15.41	< 1г	6.18	< 22г	2.3	< 1г	5.9
5	< 1г	8.78	< 1г	5.56	< 22г	1.95	< 1г	4.45
6	< 1г	4.25	< 1г	1.77	< 22г	1.59	< 1г	2.49
7	< 1г	2.4	< 1г	1.77	< 22г	1.23	< 1г	1.43
8	< 1г	2.4	< 1г	1.39	< 22г	1	< 1г	1
1	1-3г	25.13	1-2г	41.02	> 22г	6.87	1-5г	8.08
2	1-3г	25.13	1-2г	41.02	> 22г	6.87	1-5г	8.08
3	1-3г	25.13	1-2г	41.02	> 22г	6.87	1-5г	8.08
4	1-3г	7.53	1-2г	4.08	> 22г	1.72	1-5г	4
5	1-3г	6.08	1-2г	3.76	> 22г	1.49	1-5г	2.9
6	1-3г	3.14	1-2г	1.77	> 22г	1.22	1-5г	1.91
7	1-3г	1.57	1-2г	1.77	> 22г	1.04	1-5г	1.21
8	1-3г	1.57	1-2г	1.39	> 22г	1	1-5г	1
1	> 3г	17.68	> 2г	21.63			> 5г	1.57
2	> 3г	17.68	> 2г	21.63			> 5г	1.57
3	> 3г	8.35	> 2г	21.63			> 5г	1.57
4	> 3г	4.54	> 2г	3.11			> 5г	1.30
5	> 3г	3.18	> 2г	3.09			> 5г	1
6	> 3г	1.83	> 2г	1.77			> 5г	1
7	> 3г	1.44	> 2г	1.77			> 5г	1
8	> 3г	1.44	> 2г	1.2			> 5г	1

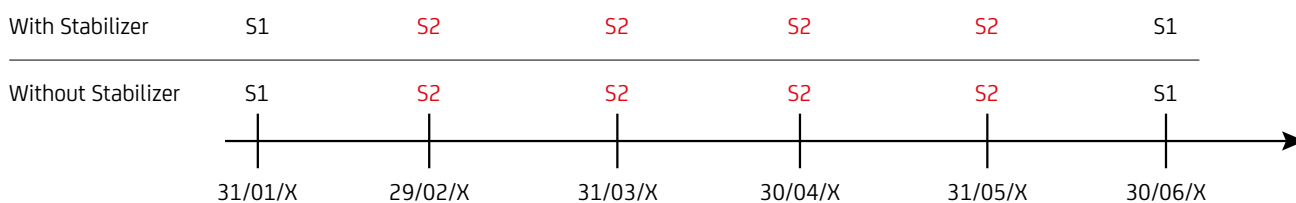
## КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Праговете са приложими към ARF, което представлява влошаването, наблюдавано в контекста на лайфтайм вероятността от загуби. Трансферната логика променя PD20 тригера, което определя транзакцията към Фаза 2, ако лайфтайм вероятността от загуби е по висока от 20% през първата година. Трансферната логика променя и 3XPD тригера, което определя транзакцията към Фаза 2, ако ARF е по-висок от 300%. В допълнение, за целите на определянето на фази, бе внедрена нова методология за плащане на падеж (Bullet / Balloon payment). Не на последно място по отношение на трансферната логика стои подмяната на тримесечния период на пробация с минимален период на постоянност във Фаза 2. За да се избегне волатилност в преминаването между отделните фази (дължащо се на ранно прехвърляне към фаза 1), се въвежда отчитането на минимален период на задържане във фаза 2, преди преминаването към фаза 1. По-специално, позиция може да се върне във фаза 1 само след като е била най-малко 3 месеца във фаза 2, считано от момента, в който тя е била класифицирана във фаза 2 за първи път. Това третиране е валидно както за количествените, така и за качествените индикатори за трансфер между фазите.

На практика ако позиция е класифицирана във Фаза 2 за по-малко от 3 референтни дати, тя задължително остава във Фаза 2 през следващите месеци (докато достигне минималния период на задържане от поне 3 месеца).



Ако позиция е класифицирана във Фаза 2 за поне 3 или повече референтни дати, няма допълнителен период на пробация и когато причината отпадне, позицията се връща обратно във Фаза 1.



Качествените критерии за трансфер между фазите са: попадане в списък под наблюдение (WL2 за всички клиенти и WL1 за физически лица и трансакции, които са част от периметъра на GPOL), „мерки за реструктуриране“ по кредита и просрочие над 30 дни на ниво трансакция.

## (е) Базел III оповестявания

След получено регулаторно одобрение през първото тримесечие на 2025 г., Банката се върна към Стандартизирания подход за изчисляване на регулаторните капиталови изисквания за кредитен риск, оценяван по локални рейтингови модели. Стандартизираният подход се използва за всички класове експозиции, и изключение на експозиции към Финансови институции и Големи корпоративни клиенти, оценявани по груповите рейтингови модели, както и Други активи, които не представляват кредитни задължения. За тези три вида експозиции се използва Базисния Вътрешно-рейтингов подход (F-IRB). Регулативният капитал за пазарен риск се определя съгласно Опростения стандартизиран подход. Регулативният капитал за операционен риск се определя съгласно Стандартизирания подход, отпадането на Усъвършенствания подход за измерване с Базел IV.

В резултат на връщането към Стандартизирания подход, рисково претеглените активи (RWA) за кредитен риск се увеличиха с 1 320 млн. лв. В същото време, през първото тримесечие на 2025 г. влезе в сила и новата регулаторна рамка Базел IV, което не оказва съществено влияние върху рисково претеглените активи за кредитен риск.

Банката ще продължи прилагането на усъвършенстван вътрешно-рейтингов подход за целите на капиталови изисквания по стълб II и МСФО 9, както и за целите на взимане на решения при кредитни приложения и мониториране, които ще бъдат адаптирани към осъвременените бизнес нужди.

Регулаторната рамка изисква минимални съотношения на Базов Собствен Капитал от Първи ред (СЕТ 1), Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност от съответно 4.5%, 6% и 8%. В допълнение, изцяло в компетенциите на местния регулатор е определянето и налагането на допълнителни капиталови буфери с цел допълнително заздравяване на капиталовите позиции на банките. В тази връзка БНБ е въвела допълнителни буфери, а именно, предпазен капиталов буфер от 2.5%, буфер за системен риск от 3%, а от 2018 г. – и капиталов буфер за други системно значими институции, с ниво от 1% за Уникредит Булбанк от 2020 г. В допълнение, от началото на 2019 г. е въведен и контрацикличен капиталов буфер с нива за 2025 г. от 2%. Наложените допълнителни буфери акумулират комбинирано изискване от 8.5% за 2025 г. Всички буфери трябва да бъдат покрити с най- висококачествени капиталови позиции като Базов Собствен Капитал от Първи ред. Отчитайки комбинираните допълнителни капиталови изисквания за буфери, посочени по-горе, минималните капиталови съотношения за Базов Собствен Капитал от Първи ред, Капитал от Първи ред и обща капиталова адекватност валидни за Уникредит Булбанк към 31 декември 2025 са 13%, 14.5%, 16.5%.

Уникредит Булбанк АД изпълнява минималните капиталови изисквания със значително превишение. Повече информация е представена в следващите параграфи.

Собственият капитал и капиталовите изисквания на Банката към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. са както следва:

В хиляди лева

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Капиталова база</b>		
Базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1)	4 004 190	3 481 118
Капитал от първи ред	4 004 190	3 481 118
Капитал от втори ред	544 654	358 934
<b>Общо капиталова база</b>	<b>4 548 844</b>	<b>3 840 052</b>
<b>Рисково-претеглени активи</b>		
Рисково-претеглени активи за кредитен риск	15 533 979	14 560 600
Рисково-претеглени активи за пазарен риск	85 113	169 625
Рисково-претеглени активи за операционен риск	2 078 525	1 190 638
Рисково-претеглени активи за корекция на кредитната оценка	1 312	7 188
<b>Общо Рисково-претеглени активи</b>	<b>17 698 929</b>	<b>15 928 051</b>
<b>Съотношение на базов собствен капитал от първи ред</b>	<b>22.62%</b>	<b>21.86%</b>
<b>Съотношение на капитал от първи ред</b>	<b>22.62%</b>	<b>21.86%</b>
<b>Съотношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>25.70%</b>	<b>24.11%</b>
<b>Минимални изисквания за базисен капитал от първи ред (4.5%)</b>	<b>796 452</b>	<b>716 762</b>
<b>Минимални изисквания за капитал от първи ред (6%)</b>	<b>1 061 936</b>	<b>955 683</b>
<b>Минимални общи капиталови изисквания (8%)</b>	<b>1 415 914</b>	<b>1 274 244</b>
Допълнителни капиталови изисквания за предпазен капиталов буфер (2.5%)	442 473	398 201
Допълнителни капиталови изисквания за буфер за системен риск (3%)	498 831	456 189
Допълнителни капиталови изисквания за ДСЗИ (1%)	176 989	159 281
Допълнителни капиталови изисквания за антицикличен буфер (2%)	350 439	316 968
<b>Комбинирано допълнително капиталово изискване за буфери (8.5%)</b>	<b>1 468 732</b>	<b>1 330 639</b>
Коригирани минимални изисквания за базисен капитал от първи ред след капиталови буфери (13%)	2 265 184	2 047 401
Коригирани минимални изисквания за капитал от първи ред след капиталови буфери (14.5%)	2 530 668	2 286 322
Коригирани минимални общи капиталови изисквания след капиталови буфери (16.5%)	2 884 646	2 604 883
<b>Допълнителни буфери за Стълб 2:</b>		
Буфери по изискването за Стълб 2 - P2R (1.65%)	292 032	262 813
Буфери по насоките за Стълб 2 - P2G (1.25%)	221 237	199 101
<b>Свободен капитал след буфери</b>	<b>1 150 929</b>	<b>773 255</b>

## (f) Секюритизации

### i. Сделка по синтетична секюритизация – Сребро

УниКредит Булбанк АД („Банката“ или „Инициаторът“) реализира програма за синтетична секюритизация, за да подобри стратегията си за оптимизация на капитала и да получи ползи по отношение на новите кредитни възможности чрез структуриране на синтетична секюритизация („A.R.T.S. Silver-2“ или „транзакцията“) за постигане на значителен трансфер на риск по отношение на портфейл от експозиции от МСП и корпоративни предприятия, генерирани от Банката в обичайния ѝ ход на дейност.

Прехвърлянето на риска по синтетичната секюритизация беше осъществено чрез инструмент за редуциране на кредитния риск; секюритизираните експозиции останаха експозиции на Инициатора.

На 27 юни 2025 г. беше подписана Финансовата гаранция между Банката и институционален инвеститор („Продавач на защита“), докато датата на влизане в сила беше 30 юни 2025 г.

Структурата на сделката включва първостепенен, междинен и подчинен транш, като подчиненият транш (транш за първа загуба) и първостепенният транш се задържат от Инициатора, а междинният транш (защитен транш) се покрива чрез обезпечена кредитна защита под формата на обезпечена финансова гаранция, като обезпечението се държи при попечител с висок кредитен рейтинг. Сделката е предназначена да постигне прехвърляне на значителен кредитен риск (SRT) съгласно действащия Регламент за секюритизация.

Сделката беше потвърдена като Опростена, Прозрачна и Стандартизирана секюритизация в смисъла на член 18 от Регламент (ЕС) 2402/2017.

Активите, групирани в секюритизацията, се състоят изключително от редовни обезпечени и необезпечени кредити, отпуснати, притежавани и отчитани като актив на Банката, като всички такива кредити са деноминирани в евро или български левове и са предоставени на МСП и корпоративни клиенти, регистрирани в България.

За целите на регулаторните изисквания, Банката е Инициаторът на референтния портфейл. Поради това, Банката ще запази, на нехеджирана и негарантирана основа, експозиция към всеки кредит в референтния портфейл, която винаги ще бъде поне 5% от номиналната сума на първоначалния портфейл и която няма да се възползва от никаква Гаранция („Сумата на задържаната експозиция“) в съответствие с чл. 6(3)(а) от Регламент (ЕС) 2017/2402.

Планираната дата на прекратяване е 30 юни 2037 г. (определена предвид датата на падеж на най-дългия секюритизиран кредит/гаранция на избрания предварителен портфейл плюс едногодишен период за реструктуриране).

Кредитните събития, които квалифицират кредита като просрочена експозиция и следователно задействат плащане по Финансовата гаранция, са следните:

- Неплащане  $\geq$  90 дни просрочие;
- Фалит по отношение на съответно Референтно юридическо лице;
- Реструктуриране.

Към момента на сключване на Финансовата гаранция българският лев имаше законово фиксиран курс от 1.95583 лева за евро съгласно Закона за Българската народна банка. На 1 януари 2026 г. България прие еврото и всички експозиции, деноминирани първоначално в BGN, бяха автоматично конвертирани в EUR по същия фиксиран курс, вследствие на което целият Референтен портфейл вече е деноминиран в евро.

Сделката постигна прехвърляне на значителен кредитен риск, започвайки от датата на надзорно отчитане на 30 юни 2025 г. – потвърдено от ЕЦБ – като изпълни критериите на член 245(2)(а) от Регламент (ЕС) 575/2013 (тъй като сделката е структурирана да прехвърля Защитения транш на трети страни) и спазвайки изискванията за задържане на риска, определени в член 6 от Регламент (ЕС) 2017/2402 и чл. 6 и 11 от Делегирания регламент 2023/2175 чрез задържане на не по-малко от 5% от размера на всеки секюритизиран кредит и гаранция.

Основните характеристики на актуализирания референтен портфейл от задължения към 31 декември 2025 г. са следните:

- Непогасена секюритизирана сума (номинална стойност на Референтния портфейл) 3 923 869 544 лева;
- Рисково-претеглени активи без секюритизация: 2 066 230 565 лева (52.66% от секюритизирания портфейл);
- Рисково-претеглени активи след прилагане на секюритизационната рамка: 419 742 965 лева (10.70% от секюритизирания портфейл);

Към 31.12.2025							
Транш	Номинална сума в лева	Дял	Начало	Край	Гаранция	Запазен %	Тип амортизация
Първостепенен	3 609 004 929	91.976%	8.024%	100%	0%	100%	Пропорционална
Мецанин	294 212 358	7.498%	0.526%	8.024%	100%	0%	Пропорционална
Подчинен	20 652 257	0.526%	0.000%	0.526%	0%	100%	Последователна

## ii. Други секюритизационни сделки

От 2022 г. „УниКредит Булбанк“ има действаща програма за синтетична секюритизация, за да подобри стратегията си за оптимизация на капитала и да се възползва от нови възможности за кредитиране.

През май 2025 г., въз основа на икономически анализ на бъдещите очаквани разходи и ползи от сделката Silver (сключена през 2022 г.) и при спазване на всички регулаторни изисквания, Банката упражни опцията си за ранно прекратяване. След прекратяването – въпреки че тече допълнителен 1-годишен период за целите на събиране на вземания – финансовата гаранция вече не е валидна за нови кредитни събития и за регулаторни цели транзакцията вече не е включена в рамката за секюритизация.

През 2011 г. Банката подписа споразумение за покриване на първа загуба (First Loss Portfolio Guarantee – FLPG) с Европейския Инвестиционен Фонд, което засяга новоотпуснати кредити за МСП. През 2012 г. след съгласуване с БНБ, гореспоменатото споразумение се третира регулаторно като синтетична секюритизация по стандартизиран подход за нуждите на изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск по Базел III. Считано от октомври 2016 г. Банката прилага Надзорна формула за калкулация на капиталовите изисквания. От септември 2023 г. структурата на остатъчния капитал на синтетичната секюритизация се състои само от подчинен транш, изцяло покрит от необезпечена гаранция, която не отговаря на един от критериите за дефиниция на секюритизация (т.е. траншоване на риска). За регулаторни цели сделката вече не е включена в рамката за секюритизация. Обобщени данни за споразумението към 31 декември 2025 г. са представени в следващата таблица:

Наименование	EIF JEREMIE
Тип:	Гаранция за покриване на първа загуба
Инициатор/Издател:	УниКредит Булбанк АД / EIF
Цел на транзакцията:	Капиталови облекчения и риск трансфер
Видове активи:	Силно диверсифициран и гранулиран фонд на новоотпуснати кредити на МСП
Макс. размер на договорения портфейл:	85 000 хиляди ЕВРО
Номинална стойност на портфейла:	22 395 лева
Издадени гаранции от трети страни:	Парично покритие на първа загуба от EIF
Референтна позиция подчинения транш към 31.12.2025	22 395 лева

## (g) Рискове, свързани с климата и околната среда (C&E рискове)

Свързаните с изменението на климата рискове в кредитния бизнес продължават да бъдат обект на засилено внимание от страна на кредитните институции, както и от банковите регулатори и надзорните органи на ЕС. На 9 януари 2025 г. ЕБО публикува окончателните си Насоки относно управлението на ESG рисковете, които ще влязат в сила през януари 2026 г. ЕЦБ определи рисковете, свързани с климата и околната среда като постоянен приоритетен фокус в своята стратегия за периода 2025–2027.

В изпълнение на приоритетите на ЕБО и ЕЦБ и в съответствие с Груповата ESG пътна карта, УниКредит Булбанк вече е интегрирала елементите на рисковете, свързани с климата и околната среда във вътрешната регулаторна рамка, рамката за риск апетит, кредитните политики, вътрешните правила и процедури.

През 2025 г. Банката усъвършенства своите инструменти, техники и данни с цел по-дълбока интеграция на тези рискови фактори.

Методологията за оценка на климатичните и екологичните рискове е базирана на три ключови измерения:

- **Излагане на климатични и екологични фактори** – отчита нивото на емисиите на парникови газове от корпоративните клиенти, както и други екологични показатели като потребление на вода и енергия, производство на отпадъци и рециклиране.
- **Уязвимост към климатични и екологични промени** – оценява зрелостта на управлението на климатичните промени от корпоративните клиенти, включително плановете им за преминаване към бизнес модел с по-ниски емисии, инвестиционния план за преход, целите за намаляване на емисиите на парникови газове, както и продуктите и услугите с положително въздействие върху климата. Това измерение отчита междуиндустриалните цели за емисии, ESG рейтингите и специфичните за индустрията екологични стратегии.
- **Икономическо въздействие** върху финансовите и индустриалните резултати на корпоративните клиенти – взема предвид ефектите върху активи с намалена стойност, намаляването на пазарния дял или приходите поради промени в пазара, увеличаването на инвестиционните разходи, ограниченията за достъп до финансиране и косвените ефекти, свързани с веригата на доставки или партньорските индустрии.

През 2025 г. Банката продължи прилагането на оценката на климатичните и екологични (С&Е) фактори в два основни кредитни процеса:

- **Процес на кредитиране/годишен преглед за корпоративни клиенти:**

УКБ прилага оценката на С&Е фактори в процеса на отпускане и годишен преглед на кредити за всички корпоративни клиенти чрез актуализация на вътрешните правила за кредитиране на корпоративни клиенти и други релевантни бизнес/рискови процедури, одобрени от съответните одобрителни органи. Новите стъпки в процеса допълват оценката на кредитоспособността с климатични аспекти, а цялостната оценка на С&Е факторите се базира основно на изчислен резултат от оценката за риск от прехода (Transition Risk Score). Други разглеждани елементи включват оценка на репутационния риск (Rep Risk), принадлежност към Net Zero секторите и физически риск на ниво контрагент (ако са налични данни). Този показател се определя или чрез изготвяне на вътрешен въпросник за оценка на С&Е риска, или чрез използване на налични бази данни, предоставени от външни доставчици.

В по-широкия контекст на Плана за преход към нулеви нетни емисии на УниКредит, с цел постигане на целите на Групата и подпомагане на бизнеса в ангажираността на клиентите към нисковъглеродна икономика, е определен и се прилага набор от Net Zero стратегии за всички контрагенти, принадлежащи към

Net Zero секторите (петрол и газ, производство на електроенергия, автомобилостроене, стоманодобив и морски транспорт), с изключение на ритейл клиентите.

- **Оценка на обезпеченията**

Оценката на обезпеченията недвижими имоти, прилагана както за корпоративни, така и за ритейл клиенти, вече включва съответните компоненти за оценка на риска от прехода и физически риск, съгласно Груповите насоки за кредитен риск.

**о Риск на прехода** (финансова загуба за институцията, която може да възникне пряко или косвено в резултат на процеса на адаптация към нисковъглеродна и по-екологично устойчива икономика) - оценка на обезпеченията в контекста на енергийната ефективност на недвижимите имоти.

Чрез действащия процес по събиране на издадените Сертификати за енергийна ефективност (ЕРС) на сгради, Банката изпълнява регулаторното изискване и съхранява основни ЕРС данни като енергиен клас, първично енергийно потребление и интензитет на емисиите CO<sub>2</sub>, приложими за всички нови кредитни сделки, обезпечени с недвижими имоти, в сегментите „Ритейл клиенти“ и „Корпоративни клиенти“. До 2024 г. за наличния портфейл се използват данни, предоставени от външни трети страни.

- **Оценка на физическия риск**

В съответствие с Груповите правила и насоки, Банката събира данни, свързани с оценка на сериозността на определени опасности за новия поток от портфейли на недвижими имоти. Опасностите включват: речни наводнения, внезапни наводнения, бури, покачване на морското равнище и горски пожари. Като се вземат предвид районът, в който се намира активът, и специфичните характеристики на самия актив, оценката на рисковете се извършва от независими оценители и е включена в оценките на недвижимите имоти.

УниКредит Булбанк е одобрила, внедрила и спазва няколко политики на Групата относно чувствителни сектори, които могат да имат значително въздействие върху околната среда и обществото. Стриктен мониторинг и оценка се извършват за контрагенти и сделки в следните сектори: въгледобив, оръжейна индустрия, минна индустрия, водна инфраструктура/язовири, гражданска ядрена енергетика, петрол и газ, тропически гори, тютюнева индустрия. Анализите се извършват в съответствие с всички ESG критерии, изисквания, стандарти и най-добри практики, за да се гарантира спазването на местни и международни регулации.

Като Група, УниКредит е определила ясна стратегическа амбиция да постигне Net Zero по финансираните емисии до 2050 г. В съответствие със стратегията на Групата, УниКредит Булбанк следва същата цел. В съответствие с Насоките на UNEP (Програма на ООН за околната среда) за финансовите институции, на Групово ниво вече бяха оповестени през 2023 г. и 2024 г. междинните цели за 2030 г. за седем от най-въглеродно интензивните клиентски сектори в нашия портфейл: петрол и газ, производство на електроенергия и стоманодобив.

През 2026 г. Банката ще продължи да развива дейностите в тези области в съответствие с подхода на Групата и приложимите регулации, стандарти и най-добри практики. Регулаторите засилват вниманието си върху елементите, свързани с природния капитал, както по отношение на оценката и управлението на риска (Ръководството на ЕЦБ за рисковете, свързани с климата и околната среда, Насоките на ЕБО за ESG рисковете, ЕС Таксономията), така и по отношение на оповестяването (напр. CSRD), с цел да се придобие по-добро разбиране за това доколко икономиката и финансовата система са уязвими към нарастващите предизвикателства на околната среда.

От 2026 г. проверките на нашите клиенти чрез въпросника за C&E оценяване ще бъдат обогатени с по-широк набор от индикатори, свързани с фактори на природната среда, като например ключови показатели за биоразнообразие и замърсяване.

Съществуващите модели за кредитен риск се модифицират, за да отговарят на актуализираните насоки на Европейския банков орган и предстоящите промени в Дефиницията за неизпълнение. Междувременно те подлежат на текущо ежегодно валидиране, като критериите за оценка са определени от вътрешната рамка на УниКредит Груп и инструкциите на ЕЦБ.

## 5. Оповестяване на политиките по управление на нефинансовия риск

Операционният риск е риск от загуба, произтичаща от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи, или от външни събития (като включва в себе си правен, но не и стратегически и репутационен риск). Примери за събития с операционен риск включват вътрешни или външни измами, трудови практики и проблеми/инциденти на работното място, искове на клиенти, разпространение на продукти, глоби и наказания поради нарушения на регулациите, щети на физическите активи на компанията, смущения в бизнеса и сринове в ИТ системите, кибератаки, изпълнение, доставка и управление на процесите. Те са предмет на консолидирано измерване и управление (събиране на база данни, външни данни, сценарии, индикатори), въз основа на които се изчислява капиталът за операционен риск.

Рамката за управление на операционния риск в УниКредит Булбанк представлява набор от политики и процедури,

сред които Групови правила и местни документи за контрол, измерване и минимизиране на експозицията към операционен риск. Банката разполага със специална функция за управление на операционния риск, която е независима от бизнес и оперативните звена. Отговорностите на функцията Нефинансов риск (НФР) се състоят в осигуряване на адекватно управление на операционния риск в съответствие с установеното и прилагано от УниКредит Груп и в съответствие с външните регулации и международните практики. Функцията Нефинансов риск прилага рамката за оперативен риск в УниКредит Булбанк, наблюдава развитието на рисковия профил, управлява сесиите на Комитета за нефинансов риск и контрол, извършва анализи и дейности по второ ниво на контрол, проверява ефективността на първото ниво на контрол и разпространява културата за оперативен и репутационен риск.

Номинирани Мениджъри операционен риск в централите и клоновата мрежа, работещи на децентрализиран принцип, отговарят за докладването на операционни събития и предприемането на мерки за минимизиране и предотвратяване на рисковете в техните сфери на дейност.

Репутационният риск се дефинира като текущ или перспективен риск, отразяващ се неблагоприятно върху доходността и капитала на Банката в резултат на негативно възприемане на имиджа на Банката от нейните клиенти, контрагенти, акционери, инвеститори, регулаторни органи или персонал. Основните правила и политики по наблюдение и управление на излагането на Банката на Репутационен риск са одобрени и са в пълно съответствие с Груповите изисквания. В рамките на процеса по управление на Репутационния риск се отделя специално внимание на наблюдението и управлението на експозициите на Банката към специфични икономически сектори и операции, като въгледобив, търговия с оръжие и боеприпаси, ядрена енергетика, водна инфраструктура, нефт, газ и минна индустрия.

Основната дейност на функцията Нефинансов риск през 2025 г. беше фокусирана върху поддържането на високо ниво в управлението на операционните и репутационните рискове, както и върху оценката и смекчаването на рисковете, чрез участие в различни проекти и инициативи. Регулярните дейности в сферата на операционния риск се състоят в: Регистриране и докладване на загубите от операционни събития, Анализ на счетоводните сметки от главна книга, Анализ на техническите и разчетни сметки, Равнение на счетоводните сметки с данните за регистрираните операционни събития, Наблюдение на ключовите рискови индикатори, Сценариен анализ, Оценка на риска на ИКТ проекти, Надзор на операционния риск и второ ниво на контрол на управлението на риска на трети страни, Самооценка на рисковете и контролите (Risks and Controls Self-Assessment – RCSA), Дефиниране и наблюдение на Стратегиите за операционен и репутационен риск,

Операционен риск надзор над дъщерните дружества, Анализ на застрахователното покритие, като риск ограничаваща техника, Регулярно извършване на второ ниво на контрол на процеси на ИКТ и дигитална сигурност, оценка на риска за киберсигурност и мониторинг.

ИКТ рискът се дефинира като риск от финансови загуби/ загуби на пазарен дял и репутационни щети в резултат на злоупотреба с информационни и комуникационни технологии, докато киберрискът/рискът за сигурността на ИКТ - като риск от загуба поради нарушаване на поверителността, нарушаване на целостта на системите и данните, несъответствие или недостъпност на системите и данните. Това включва рискове за сигурността, произтичащи от неадекватни или неуспешни вътрешни процеси или външни събития, включително кибератаки. През 2025 г. Методологичната рамка за ИКТ и киберриск е обогатена с новите регулаторни изисквания на Закона за дигиталната оперативна устойчивост (DORA) и е подобрена с по-подробно определени отговорности за първата и втората линия на защита по отношение на дигиталния риск.

Второ ниво контрол върху процесите на ИКТ и ИС беше развито и редовно извършвано през 2025 г. Това е специален набор от второ ниво контроли по искане от Груповия Нефинансов риск, за да се засили управлението на ИКТ и Кибер рисковете. Тези контроли покриват някои процеси в областите на ИКТ и сигурността, като управление на промените, управление на инциденти в ИКТ, уязвимостите и договорите с третите страни.

Следните нови процеси и инициативи бяха въведени през 2025, както и някои вече съществуващи бяха подобрени:

- Въвеждането на Новия стандартизиран подход съгласно изискванията на Базел IV и регулаторни технически стандарти на ЕБО се състоя през 2025 г. Данните за капиталовите изисквания за операционни рискове се изчисляват съгласно стандартизирания подход на Базел IV.
- През годината е извършена промяна в методологията за загуби от операционен риск, свързана с новата таксономия на операционните събития и тя е въведена и използвана в събития, отчети и други регулярни дейности.
- Цикълът от активности по Самооценка на риска и контролите (RCSA) беше доразвит и обхватът на оценяваните ключови end-to-end процеси беше разширен от 18 на 24; в допълнение към бизнес процесите – бяха включени 1 дигитален процес (ИТ решения), както и 1 процес за сигурност (управление на защитата на активите); броят на проверките за валидиране, извършвани от НФР, също беше увеличен.
- Участие на НФР в годишната дейност по отношение на RCSA в Операции на Групово ниво за 2025 г. Въз основа на риск базиран подход, беше направена от Холдинга извадка от 5 процеса, свързани с плащания за оценка

на RCSA, попълнена от Операции и валидирана от НФР. Обхватът на процесите беше разширен и в допълнение към платежните подпроцеси бяха включени и други процедури/подпроцеси на бек и мидъл офис функциите в Операции.

- Създаден е един нов ключов рисков индикатор (KRI), свързан с плащанията, с цел наблюдение на месечната наличност на услугата SEPA кредитен превод (услуга за приемане на плащания (BISERA7-EUR));
- Създадени са следните четири нови индикатора за дигитален риск, които ще бъдат проследявани чрез мониторинг на второ ниво на контрол:
  - o Остарели софтуерни и инфраструктурни компоненти (%)
  - o Брой уязвимости, свързани с поемане на риск, в приложения и инфраструктури (за приложения, които не се обслужват от UCS)
  - o Брой уязвимости от типа „червена вълна“ в приложенията и инфраструктурите, за които е определен план за отстраняване
  - o Просрочени критични уязвимости в приложения/инфраструктури достъпни през интернет.
- Следвайки новата методология за операционния риск, процесът на сценарийните анализи беше прегледан и променен. Съгласно искане на ЕЦБ за анализ на ESG риска, задължително се оценяват 3 групови сценарийни истории. Съгласно актуализираната рамка за операционен риск, рисковите категории в сценарийния модел са заменени с 12 нови. Дефинициите на новите рискови категории са установени в новата таксономия за операционния риск и са приложени в анализа на сценариите на 12-те рискови категории.
- Дейностите на НФР по отношение на дигиталните рискове се увеличиха с нов значим процес по отношение на рамката за управление на риска в областта на ИКТ и киберсигурността. Резултатите, свързани с общия ИКТ портфейл от активи на банката, се анализират и проверяват от НФР и се обсъждат с ИКТ звената. НФР предоставя съответните доклади на местния НФР комитет за всички приложения в риск (над допустимото ниво на толеранс).

Нефинансов риск извърши проверки като второ ниво на контрол относно прилагането на регулаторните изисквания на DORA. В обхвата бяха избрани 45 изисквания на DORA. Основни резултати: всички проверени изисквания на DORA са напълно покрити.

Всички дейности по управлението на операционен и репутационен риск от годишния „План на структурата“, дефиниран от Групата бяха извършени в срок и без закъснения, следвайки Груповата методология.

Всички ключови дейности и резултати от идентифицирането

на операционния риск (напр. вътрешни загуби, външни данни, сценариен анализ), оценяването на мерките (напр. KRI, RCSA) и дейностите по адресиране – митигиращи действия (напр. Операционен риск приоритети и стратегии) са редовно докладвани за одобрение/информация на Комитета за нефинансов риск и контрол – Обща сесия (NFRC-GS). Заседанията на Комитета се провеждат на всяко тримесечие и на тях присъства висшия мениджмънт на Банката.

Заседанията на Постоянната работна група се провеждат поне веднъж на тримесечие, с предложения за подобрение и митигиращи действия, обсъждани и следени своевременно. Всички теми и резултати от срещите на Постоянната работна група се докладват на местния Комитет за нефинансов риск – Обща сесия.

Управлението на репутационния риск в УниКредит Булбанк се осъществява чрез специален набор от политики, чиято цел е да:

- Определи източниците на репутационен риск (например, навлизане на нови пазари, продукти или направления от дейности);
- Даде насоки за оценка и измерване на репутационния риск, мониторинг и докладване на компетентните корпоративни органи (напр. Местен и Групов NFRC);
- Управлява необходимите процеси за ескалация / вземане на решения.

Цялостната рамка за управление на репутационния риск се основава на следните стълбове:

- Участието на корпоративните управителни органи чрез Комитета за нефинансов риск и контрол – Подразделение „Репутационен риск“ във всички съответни решения относно управлението на репутационния риск (т.е. механизмите за ескалация и високо рискови случаи);
- Независимостта на функцията, отговорна за управлението и контрола на репутационния риск, в сравнение с функциите отговорни за поемане на риска;
- Ефективна система от контроли по отношение на ролите и отговорностите за различните нива на контрол (първо, второ и трето ниво).

През годината основни промени по политиките по репутационен риск бяха въведени в следните направления:

- Относно политиката в областта на отбраната:
  - о Магазините за боеприпаси (търговците на дребно) не подлежат на годишно ревю, като това не засяга обичайните оценки на бизнеса (напр. негативни новини, съдебни производства и др.);
  - о Регламентът не обхваща инвестиционни продукти, които се регулират от Насоките за продуктите.
- Относно модела за количествено остойностяване на репутационния риск:

о Включване на жалби от клиентите във входните данни на модела;

о Промяна в начина, по който двигателите на климатичните сценарии се трансформират в сътресения.

## 6. Допускания и преценки

За целите на изготвяне на настоящия консолидиран финансов отчет Ръководството е направило някои допускания и преценки с цел вярно и честно представяне на финансовата позиция на Групата. Тези преценки и допускания предполагат Ръководството да използва цялата налична информация, за да оцени и, където е възможно, да остойности ефектите върху финансовата позиция на Групата според изхода на определени несигурни събития. Най-общо преценките и допусканията са широко застъпени при оценката на:

- Справедливата стойност на финансови инструменти;
- Справедливата стойност на нефинансови активи;
- Обезценка на финансови активи (особено кредити);
- Оценка на провизиите за конструктивни и/или съдебни задължения.

### (а) Определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти

Както е описано в Приложение 3 (i) (v) при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти Групата прилага следната йерархия в зависимост от използваните изходни данни:

- **Първо ниво:** Котировки (некоригирани), налични на активен пазар за идентични инструменти;
- **Второ ниво:** Оценъчни техники, базирани на наблюдаема информация - директно (цени и котировки) или индиректно (производни от цени и котировки). Тази категория включва инструменти, оценявани по котировки на активен пазар за сходни инструменти, котировки на идентични или сходни инструменти, търгуеми на неактивен пазар, или други оценъчни техники, при които изходните данни се основават на общодостъпна наблюдаема пазарна информация;
- **Третониво:** Оценъчни техники, базирани на значителна ненаблюдаема информация. Тази категория включва всички инструменти, чиято оценка не е базирана на налична, регулярно достъпна и наблюдаема информация, като параметрите основаващи се на ненаблюдаема информация имат превес. В този контекст ненаблюдаема данни означава, че има несъществена или никаква пазарна информация, която да бъде използвана при определяне на цената, по която сделка при пазарни условия би се сключила.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви търгуеми на активен пазар се основава на пазарни или

дилърски котировки. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливата стойност чрез оценъчни техники. Оценъчните техники включват използването на моделите на нетна настояща стойност и дисконтирани парични потоци, сравнение със сходни инструменти, за които са налични пазарни котировки, модели за оценка на опции и др.

Предположенията и базовата информация, използвана при оценъчните техники, включва безрискови или референтни лихвени нива, кредитни спредове и други параметри, необходими за определяне на дисконтовите проценти, цени на облигации и капиталови инструменти, валутни курсове, капиталови индекси, както и очакваната ценова волатилност и корелация. Основната цел на оценъчните техники е да се достигне до цената, която пазарни участници биха получили, за да продадат един актив или биха платили, за да прехвърлят пасив при обичайна сделка между тях към съответната отчетна дата. Също така Групата използва широко застъпени оценъчни модели при определянето на справедливата стойност на често срещани финансови инструменти като лихвени и валутни суапи, при които се използва основно наблюдаема пазарна информация и не се изискват по-специални преценки и допускания. Актуална (наблюдаема) пазарна информация е обикновено налична за листвани капиталови и дългови книжа, борсови деривати и стандартни неборсови такива като лихвени суапи. Този факт допълнително редуцира необходимостта от специфични допускания и преценки от страна на Ръководството и намалява несигурността при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти. Наличието на пазарна информация и цени зависи от вида на продуктите и пазарите и може да се променя според ликвидността, някои специфични събития или общата конюнктура на финансовите пазари.

Оценъчни модели, които се уповават на значителна ненаблюдаема пазарна информация, предполагат включването на повече предположения и преценки от страна на Ръководството при определянето на справедливата им стойност. Тези предположения и преценки са насочени главно към определяне на подходящия оценъчен модел, оценка на бъдещите парични потоци от инструмента и вероятността от влошаване на финансовото състояние на емитента, възможните предплащания и не на последно място подходящите дисконтови проценти.

Във връзка с изискванията на МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“, Групата обърна специално внимание на преразглеждането на използваните оценъчни техники, особено тези, касаещи оценките на извънборсови деривати и финансови инструменти Второ и Трето ниво, които се представят в отчетите по амортизирана стойност (предоставени кредити и аванси на клиенти и банки и получени депозити от клиенти и банки). В хода на това преразглеждане Групата ефективно приложи одобрените от УниКредит Груп оценъчни техники и методологии.

## **Извънборсови деривати**

CVA (Credit Value Adjustment) представлява корекция върху стойността на извънборсов дериват, отразяваща кредитния риск от контрагента по сделката. Тя може да се разглежда и като остойностяване на пазарната цена на кредитния риск на клиентите. Съгласно утвърдената методология на Групата УниКредит, CVA се изчислява на двустранна база, използвайки пазарно базирани стойности на PD и LGD. При изчисленията на двустранна база, DVA корекция (Debit Value Adjustment), представляваща пазарна оценка на собствения кредитен риск на Банката, също се взема предвид (за повече информация относно признатите CVA/DVA корекции през 2025 и 2024 виж Приложение 10).

## **Кредити и аванси на клиенти, банки и финансов лизинг**

Използваната от Групата техника за оценка на справедливата стойност е базирана на техниката на дисконтиране на парични потоци (DCF) и прилагането на рисково неутрални вероятности за изпадане в неизпълнение. Тъй като предоставените кредити не се търгуват на активен пазар, специално внимание трябва да се отдели на правилното отнасяне по йерархията за определяне на справедливи стойности съгласно МСФО 7. В тази връзка съгласно методологията на УниКредит Груп, приложена и от Групата през 2025 г., всички случаи при които справедливата стойност на инструмента, изчислена на база безрискова премия, се отличава с повече от 2% от пълната справедлива стойност (т.е. тази коригирана за кредитен риск), тогава Групата приема, че ненаблюдаемата входяща информация има съществено значение за определянето на справедливата стойност, поради което инструментът се отнася към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. В случаите, когато това изменение е по-малко от посочения по-горе лимит, тогава инструментът се отнася към Второ ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности. Както към 31 декември 2025 г., така и към 31 декември 2024 г. всички заеми и аванси на клиенти по амортизирана стойност и финансов лизинг са отнесени към ниво 3 в йерархията на справедливата стойност.

## **Депозити от банки и клиенти**

Използваната от Групата техника за оценка на справедливата стойност, представлява дисконтиране на парични потоци (DCF), като приложимият дисконтов фактор е сумата от безрисковата премия и собствен кредитен риск (ликвиден спред). Аналогично, както при кредитите и авансите към банки и клиенти, и при депозитите са приложими същите лимити за безрискова и рисково-коригирана справедлива стойност за целите на определяне на йерархичното ниво на справедливата стойност. Съгласно актуализираната методология на Групата УниКредит, към 31 декември 2025 г. и към 31 декември 2024 г. всички депозити на виждане са отнесени към Трето ниво по йерархията за определяне на справедливи стойности.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Следващата таблица дава информация за нивата на йерархичност при определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти към 31 декември 2025 и 31 декември 2024.

В хиляди лева

Инструмент	Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	3 827 942	5 755 504	3 827 942	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	196	-	-	-	-	200	196
Деривати, държани за търгуване	-	-	118 474	127 231	12 953	-	131 427	127 231
Деривати, държани за хеджиране	-	-	33 860	39 332	-	-	33 860	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	25 259	25 451	626 106	499 047	5 061 329	1 956 010	5 712 694	2 480 508
Кредити и аванси на клиенти, дългови ценни книжа и фин. лизинг	907 025	625 632	1 341 147	1 127 391	23 222 624	19 005 513	25 470 796	20 758 536
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	578 825	618 130	855 513	646,938	-	-	1 434 338	1 265 068
Инвестиционни ценни книжа	1 419 731	1 120 951	733 510	905 809	41 596	42 701	2 194 837	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	709 310	289 474	70 083	-	-	-	779 393	289 474
<b>Общо</b>	<b>3 640 350</b>	<b>2 679 834</b>	<b>3 778 693</b>	<b>3 345 748</b>	<b>32 166 444</b>	<b>26 759 728</b>	<b>39 585 487</b>	<b>32 785 310</b>
Финансови пасиви, държани за търгуване	-	-	96 686	82 710	12 558	4 939	109 244	87 649
Деривати, държани за хеджиране	-	-	89 802	118 926	-	-	89 802	118 926
Депозити от банки	-	-	686 338	-	1 543 122	2 105 690	2 229 460	2 105 690
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	31 086 567	26 399 612	31 086 567	26 399 612
Издадени облигации	-	-	1 294 699	-	1 228 182	1 786 004	2 522 881	1 786 004
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	-	-	-	-	(13 759)	8 624	(13 759)	8 624
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 167 525</b>	<b>201 636</b>	<b>33 856 670</b>	<b>30 304 869</b>	<b>36 024 195</b>	<b>30 506 505</b>

## КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Движението на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност и отнесени към Трето Ниво по йерархията за определяне на справедлива стойност за годината, завършваща на 31 декември 2025 е както следва:

В хиляди лева

	Деривати държани за търгуване	Кредити задължително по справедлива стойност	Капиталови инвестиции	Дългови ценни книжа	Имоти по справедлива стойност
<b>Начално салдо (01.01.2025)</b>	-	95	23 224	19 477	147 855
<b>Увеличения</b>	12 953	-	57	737	18 392
Покупки	12 953	-	-	-	-
Приходи признати в капитала	-	-	57	737	15 150
Други увеличения	-	-	-	-	3 242
<b>Намаления</b>	-	(74)	(1 898)	(1)	(21 934)
Загуби признати в отчета за доходите	-	(9)	(945)	-	(3 877)
Загуби признати в капитала	-	-	-	-	(357)
Прекласифициране в други нива	-	-	-	-	(15 250)
Други намаления	-	(65)	(953)	(1)	(2 450)
<b>Крайно салдо (31.12.2025)</b>	12 953	21	21 383	20 213	144 313

В таблицата по-долу е анализирана информация за значимите ненаблюдаеми входящи данни, използвани към 31 декември 2025 г. при оценяването на финансови инструменти, категоризирани като трето ниво.

Вид инструмент	Справедлива стойност към 31.12.2025	Метод на оценяване	Значителни ненаблюдаеми входящи данни	Диапазон на оценките (претеглена оценка) за ненаблюдаеми входящи данни	Справедлива стойност като чувствителност на измерването към ненаблюдаеми входящи данни
Деривати, държани за търгуване	12 953	Дисконтирани парични потоци	Крива за лихвен риск на съответната валута използвана при дисконтиране	от 0.01% до 4.7% (средно 2.6%) (2024 – от 2.4% до 4.8% (средно 3.7%))	Значително увеличение на съответната лихвена крива, би довело до по-ниска справедлива стойност
Дългови ценни книжа	20 213	Mark-to-model (Дисконтирани парични потоци)	Крива за лихвен риск и кредитен спред на сравними инструменти и сравними емитенти в съответната валута	от 0.01% до 4.7% (средно 2.6%) (2024 – от 2.4% до 4.8% (средно 3.7%)) Кредитен спред от 0.2% до 1.9% (средно 1.1%) (2024 - от 0.4% до 1.8% (средно 1.3%)), над безрисковия процент	Значително увеличение на съответни криви на лихвения риск и кредитния спред, би довело до по-ниска справедлива стойност
Акции	21 383	Дисконтирани парични потоци	Очаквани нетни парични потоци генерирани от предприятието	Базиран на инвестициите	Значително увеличение на очакваните нетни парични потоци би довело до по-висока справедлива стойност

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Информация за справедливите стойности на финансовите инструменти по видове към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е както следва:

В хиляди лева

Декември 2025	Справедлива стойност в отчета за доходите	Кредити и вземания	Инвестиционни ценни книжа	Хеджиращи паричен поток деривати	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	3 827 942	3 827 942	3 827 942
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	200	-	-	-	-	200	200
Деривати, държани за търгуване	131 427	-	-	-	-	131 427	131 427
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	33 860	-	33 860	33 860
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	5 712 950	-	-	-	5 712 950	5 712 694
Кредити и аванси на клиенти, дългови ценни книжа и фин. лизинг	-	26 420 087	-	-	-	26 420 087	25 470 796
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	1 458 719	-	-	-	1 458 719	1 434 338
Инвестиционни ценни книжа	-	-	2 194 837	-	-	2 194 837	2 194 837
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	-	779 393	-	-	779 393	779 393
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>131 627</b>	<b>33 591 756</b>	<b>2 974 230</b>	<b>33 860</b>	<b>3 827 942</b>	<b>40 559 415</b>	<b>39 585 487</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви, държани за търгуване	109 244	-	-	-	-	109 244	109 244
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	89 802	-	89 802	89 802
Депозити от банки	-	-	-	-	2 215 278	2 215 278	2 229 460
Депозити от клиенти и други финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	31 114 666	31 114 666	31 086 567
Издадени облигации	-	-	-	-	2 464 527	2 464 527	2 522 881
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	-	-	-	-	(13 759)	(13 759)	(13 759)
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>109 244</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>89 802</b>	<b>35 780 712</b>	<b>35 979 758</b>	<b>36 024 195</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Декември 2024	Справедлива стойност в отчета за доходите	Кредити и вземания	Инвестиционни ценни книжа	Хеджиращи паричен поток деривати	Други по амортизирана стойност	Общо балансова стойност	Справедлива стойност
<b>АКТИВИ</b>							
Парични средства и парични салда при Централната Банка	-	-	-	-	5 755 504	5 755 504	5 755 504
Недеривативни финансови активи, държани за търгуване	196	-	-	-	-	196	196
Деривати, държани за търгуване	127 231	-	-	-	-	127 231	127 231
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	39 332	-	39 332	39 332
Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	2 478 542	-	-	-	2 478 542	2 480 508
Кредити и аванси на клиенти, дългови ценни книжа и финансов лизинг	-	22 452 354	-	-	-	22 452 354	20,758,536
Заложени дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	1 303 586	-	-	-	1 303 586	1,265,068
Инвестиционни ценни книжа	-	-	2 069 461	-	-	2 069 461	2 069 461
Заложени инвестиционни ценни книжа	-	-	289 474	-	-	289 474	289 474
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>127 427</b>	<b>26 234 482</b>	<b>2 358 935</b>	<b>39 332</b>	<b>5 755 504</b>	<b>34 515 680</b>	<b>32 785 310</b>
<b>ПАСИВИ</b>							
Финансови пасиви, държани за търгуване	87 649	-	-	-	-	87 649	87 649
Деривати, държани за хеджиране	-	-	-	118 926	-	118 926	118 926
Депозити от банки	-	-	-	-	2 096 038	2 096 038	2 105 690
Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	26 399 550	26 399 550	26 399 612
Издадени облигации	-	-	-	-	1 743 506	1 743 506	1 786 004
Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	-	-	-	-	8 624	8 624	8 624
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>87 649</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>118 926</b>	<b>30 247 718</b>	<b>30 454 293</b>	<b>30 506 505</b>

## **(b) Определяне на справедливата стойност на нефинансови активи**

Определянето на справедливата стойност на нефинансови активи се прилага за целите на изчисляване на справедливата стойност на дълготрайни активи (само земя и собствени сгради). Справедливите стойности се определят от външен оценител, отчитайки най-доброто използване на актива. Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. за всички тези активи е извършена външна оценка (виж още Приложение 29).

## **(c) Обезценка на финансови инструменти**

При определяне на обезценката на финансови инструменти, отчитани по амортизирана стойност и FVTOCI, и с цел спазване на изискванията на МСФО 9, Групата разработи специални модели за изчисляване на очаквани загуби на база PD, LGD и EAD параметри, използвани за регулаторни цели и в същото време адаптирани, за да отговорят на новите счетоводни изисквания, следвайки и “Насоки относно практиките за управление на кредитния риск и отчитането на очакваните кредитни загуби на кредитните институции”, издадени от ЕБО.

По отношение PD, LGD и EAD се направиха специални корекции във вече изчислените за “регулаторни” цели параметри, с цел да се осигури пълно съответствие между третирането за регулаторни и счетоводни цели. Основните корекции се изразяват в:

- Премахване на консерватизма, изискван само за регулаторни цели;
- Въвеждане на подхода “point in time” (отделна точка във времето), вместо подхода “through the cycle” (пълен цикъл), използван при регулаторните параметри;
- Включване на прогнозна информация;
- Разширяване на параметрите за кредитен риск в многогодишна перспектива;
- Приблизителна настояща стойност на очакваните кредитни загуби;
- Въвеждане на наслагващ фактор, който интегрира комбинирания ефект от различни макроикономически сценарии към ECL резултата.

Групата валидира непрекъснато моделите прилагани за изчисляване на обезценката (поне веднъж годишно) и извършва калибриране при необходимост.

## **(d) Провизии**

При остойностяване на провизиите Ръководството ползва експертни оценки на специалисти в съответните области, като правни и регулаторни консултанти, и се приема обикновено по-консервативната оценка с цел защита на Банката от неблагоприятно развитие на едно или няколко несигурни събития.

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## 7. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментите плащат и получават лихва от Управление на баланса (BSM) при пазарни условия, чрез вътрешни трансферни цени (FTP), които отразяват разходите за финансиране по валути и матуритети. В допълнение се извършва и разпределение на разходите за капитал съразмерно със съответните рисково претеглени активи на бизнес сегменти.

Основните бизнес сегменти в Групата са:

- Частно и ритейл банкиране;
- Корпоративно банкиране;
- ALM и други.

В хиляди лева

Декември 2025	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	ALM и други	Общо
Нетен лихвен доход	559 452	434 326	1 180	<b>994 958</b>
Приходи от дивиденди	-	-	1 549	<b>1 549</b>
Нетен доход от такси и комисиони	228 622	126 301	(948)	<b>353 975</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	35 753	73 800	28 725	<b>138 278</b>
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност	-	-	640	<b>640</b>
Нетни загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	2 041	<b>2 041</b>
Други оперативни приходи	8 745	13 173	27 237	<b>49 155</b>
Други оперативни разходи	(23 228)	(16 723)	3 469	<b>(36 482)</b>
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>809 344</b>	<b>630 877</b>	<b>63 893</b>	<b>1 504 114</b>
Разходи за персонал	(99 486)	(43 418)	(86 136)	<b>(229 040)</b>
Общи административни разходи	(20 628)	(8 294)	(100 400)	<b>(129 322)</b>
Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(1 277)	(29 435)	(58 307)	<b>(89 019)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(121 391)</b>	<b>(81 147)</b>	<b>(244 843)</b>	<b>(447 381)</b>
Разпределяне на непреки разходи	(158 473)	(59 005)	217 478	-
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(279 864)</b>	<b>(140 152)</b>	<b>(27 365)</b>	<b>(447 381)</b>
Реинтегриране на/(разходи за) провизии	-	212	(401)	<b>(189)</b>
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи	(78 715)	(5 759)	71 538	<b>(12 936)</b>
Нетни печалби/(загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	57	<b>57</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>450 765</b>	<b>485 178</b>	<b>107 722</b>	<b>1 043 665</b>
Разходи за данъци	(108 810)	(97 287)	44 470	<b>(161 627)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>341 955</b>	<b>387 891</b>	<b>152 192</b>	<b>882 038</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>12 370 276</b>	<b>12 739 223</b>	<b>16 117 839</b>	<b>41 227 338</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>20 682 462</b>	<b>10 074 984</b>	<b>5 526 638</b>	<b>36 284 084</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Декември 2024	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	ALM и други	Общо
Нетен лихвен доход	539 880	437 877	15 408	<b>993 165</b>
Приходи от дивиденди	-	-	899	<b>899</b>
Нетен доход от такси и комисиони	204 587	117 712	(644)	<b>321 655</b>
Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	31 880	64 190	55 774	<b>151 844</b>
Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност	-	-	1 232	<b>1 232</b>
Нетни загуби от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	-	-	(24 277)	<b>(24 277)</b>
Други оперативни приходи	24 110	10 425	38 755	<b>73 290</b>
Други оперативни разходи	(38 943)	(6 860)	4 725	<b>(41 078)</b>
<b>ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ДОХОД</b>	<b>761 514</b>	<b>623 344</b>	<b>91 872</b>	<b>1 476 730</b>
Разходи за персонал	(95 149)	(38 116)	(77 889)	<b>(211 154)</b>
Общи административни разходи	(20 430)	(9 065)	(101 736)	<b>(131 231)</b>
Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба	(1 395)	(27 107)	(56 778)	<b>(85 280)</b>
<b>Общо преки разходи</b>	<b>(116 974)</b>	<b>(74 288)</b>	<b>(236 403)</b>	<b>(427 665)</b>
Разпределяне на непреки разходи	(153 854)	(60 859)	214 713	-
<b>ОБЩО ОПЕРАТИВНИ РАЗХОДИ</b>	<b>(270,828)</b>	<b>(135,147)</b>	<b>(21,690)</b>	<b>(427 665)</b>
Реинтегриране на/(разходи за) провизии	-	212	18 559	<b>18 771</b>
Реинтегриране на/(разходи за) обезценка на финансови активи	(78 715)	(5 759)	214	<b>(84 260)</b>
Нетни печалби/(загуби) от продажбата на имоти, машини и съоръжения	-	-	156	<b>156</b>
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>411 971</b>	<b>482 650</b>	<b>89 111</b>	<b>983 732</b>
Разходи за данъци	(97 426)	(90 250)	41 466	<b>(146 210)</b>
<b>ПЕЧАЛБА ЗА ПЕРИОДА</b>	<b>314 545</b>	<b>392 400</b>	<b>130 577</b>	<b>837 522</b>
<b>АКТИВИ</b>	<b>9 748 156</b>	<b>11 566 293</b>	<b>13 820 146</b>	<b>35 134 595</b>
<b>ПАСИВИ</b>	<b>17 295 301</b>	<b>8 628 255</b>	<b>4 862 769</b>	<b>30 786 325</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В следващите таблици приходите от такси и комисиони по договори с клиенти, попадащи в обхвата на МСФО 15, са разделени по бизнес направления:

В хиляди лева

Декември 2025	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	ALM и други	Общо
<b>Приходи от такси и комисиони</b>				
Преводи	119 430	104 391	(81)	<b>223 740</b>
Кредитен бизнес	43 149	36 087	212	<b>79 448</b>
Откриване и поддържане на сметки	27 720	7 759	-	<b>35 479</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	17 712	7 905	196	<b>25 813</b>
Документарен бизнес	714	30 039	15	<b>30 768</b>
Пакетни сметки	47 930	2 565	-	<b>50 495</b>
Други	37 927	6 283	(157)	<b>44 053</b>
	<b>294 582</b>	<b>195 029</b>	<b>185</b>	<b>489 796</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>				
Преводи	(71 180)	(49 403)	68	<b>(120 515)</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	(1 581)	(1 049)	(963)	<b>(3 593)</b>
Кредитен бизнес	(97)	(141)	(18)	<b>(256)</b>
Други	6 899	(18 134)	(222)	<b>(11 457)</b>
	<b>(65 959)</b>	<b>(68 727)</b>	<b>(1 135)</b>	<b>(135 821)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>228 623</b>	<b>126 302</b>	<b>(950)</b>	<b>353 975</b>

В хиляди лева

Декември 2024	Частно и ритейл банкиране	Корпоративно банкиране	ALM и други	Общо
<b>Приходи от такси и комисиони</b>				
Преводи	111 701	93 217	(121)	<b>204 797</b>
Кредитен бизнес	38 001	30 335	223	<b>68 559</b>
Откриване и поддържане на сметки	28 357	6 651	-	<b>35 008</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	15 875	6 647	131	<b>22 653</b>
Документарен бизнес	691	22 951	11	<b>23 653</b>
Пакетни сметки	39 261	2 163	-	<b>41 424</b>
Други	27 538	4 429	33	<b>32 000</b>
	<b>261 424</b>	<b>166 393</b>	<b>277</b>	<b>428 094</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>				
Преводи	(50 158)	(39 931)	(58)	<b>(90 147)</b>
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	(1 173)	(927)	(738)	<b>(2 838)</b>
Кредитен бизнес	(33)	(73)	(8)	<b>(114)</b>
Други	(5 475)	(7 748)	(117)	<b>(13 340)</b>
	<b>(56 839)</b>	<b>(48 679)</b>	<b>(921)</b>	<b>(106 439)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>204 585</b>	<b>117 714</b>	<b>(644)</b>	<b>321 655</b>

## 8. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Приходи от лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент</b>		
Кредити и аванси на банки и ценни книжа по амортизирана стойност	89 681	146 385
Кредити и аванси на клиенти и ценни книжа	1 011 213	968 103
Инвестиционни ценни книжа	75 030	40 528
Приходи от лихви по пасивите	5	12
	<b>1 175 929</b>	<b>1 155 028</b>
<b>Други приходи от лихви</b>		
Недеривативни финансови активи държани за търгуване	4	26
	<b>4</b>	<b>26</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Деривати държани за хеджиране	(11 226)	(4 665)
Депозити от банки	(28 861)	(41 617)
Депозити от клиенти	(36 856)	(20 472)
Емитирани дългови книжа	(103 990)	(95 121)
Лихвени разходи по активите	(42)	(14)
	<b>(180 975)</b>	<b>(161 889)</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>994 958</b>	<b>993 165</b>

За 2025 г. и 2024 г. признатият лихвен приход от обезценени финансови инструменти (кредити и аванси на клиенти) възлиза съответно на 29 970 хил. лева и на 32 159 хил. лева.

## 9. Нетен доход от такси и комисиони

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Преводи	223 740	204 797
Кредитен бизнес	79 448	68 559
Откриване и поддържане на сметки	35 479	35 008
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	25 813	22 653
Документарен бизнес	30 768	23 653
Пакетни сметки	50 495	41 424
Други	44 053	32 000
	<b>489 796</b>	<b>428 094</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Преводи	(120 515)	(90 147)
Ценни книжа, брокерски и попечителски услуги	(3 593)	(2 838)
Кредитен бизнес	(256)	(114)
Други	(11 457)	(13 340)
	<b>(135 821)</b>	<b>(106 439)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>353 975</b>	<b>321 655</b>

Основна част от позицията други приходи от такси и комисиони представляват получени агентски комисиони и приходи от застрахователи. Други разходи за такси и комисиони съставляват основно такси, платени за секюритизация.

## 10. Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка

В хиляди лева

	2025	2024
Нетен реализиран и нерелизиран доход от валутни операции в чуждестранна валута	131 515	116 614
Нетни печалби от дългови ценни книжа	1 025	1 074
Нетни загуби от капиталови ценни книжа	-	(171)
Нетни печалби от деривати, държани за търгуване	6 089	33 002
Нетен реализиран и нерелизиран доход от валутни операции в чуждестранна валута	(351)	1 325
<b>Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка</b>	<b>138 278</b>	<b>151 844</b>

Признатият разход от корекции за кредитен риск по деривати (CVA, нетно от DVA) за 2025 г. и 2024 г., включен в позицията Нетни печалби от финансови активи и пасиви държани за търгуване и деривати за хеджиране, възлиза съответно на (1 483) хил. лева и (893) хил. лева.

## 11. Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност

В хиляди лева

	2025	2024
Съучастия	719	1 349
Кредити и аванси	(79)	(117)
<b>Нетни печалби от финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност</b>	<b>640</b>	<b>1 232</b>

## 12. Нетни печалби/(загуби) от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

В хиляди лева

	2025	2024
Реализирани печалби/(загуби) от продажба на дългови ценни книжа	1 188	(24 983)
Други	853	706
<b>Нетни печалби/(загуби) от финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход</b>	<b>2 041</b>	<b>(24 277)</b>

## 13. Други оперативни приходи и разходи

### 13.a Други оперативни приходи

В хиляди лева

	2025	2024
Приходи от нефинансови услуги	11 666	10 554
Приходи от наеми	26 498	24 511
Други приходи	10 991	38 225
<b>Други оперативни приходи</b>	<b>49 155</b>	<b>73 290</b>

„Други приходи“ включват основно миграционна подкрепа във връзка с миграцията към Мастъркард по отношение на всички издадени от Банката карти.

### 13.b Други оперативни разходи

В хиляди лева

	2025	2024
Вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките и за Фонда за реструктуриране на банките	(20 596)	(32 652)
Обезценка на придобити от обезпечения активи	(54)	-
Разходи от преоценка на дълготрайни активи, отчитани по справедлива стойност	(337)	-
Други оперативни разходи	(15 495)	(8 426)
<b>Други оперативни разходи</b>	<b>(36 482)</b>	<b>(41 078)</b>

## 14. Нетни печалби от продажбата на имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева

	2025	2024
Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения	57	156
<b>Нетни печалби от продажба на имоти, машини и съоръжения</b>	<b>57</b>	<b>156</b>

## 15. Разходи за персонал

В хиляди лева

	2025	2024
Възнаграждения и работна заплата	(182 713)	(169 243)
Социални осигуровки	(25 067)	(24 020)
Пенсионни и подобни разходи	(1 742)	(1 483)
Разходи за временно назначен персонал	(1 617)	(2 071)
Плащания, базирани на акции	(1 881)	(1 347)
Други	(16 020)	(12 990)
<b>Разходи за персонала</b>	<b>(229 040)</b>	<b>(211 154)</b>

Увеличението през 2025 г. на позицията други разходи за персонал представлява основно увеличение по отношение на ваучери за храна и здравни осигуровки.

Към края на 2025 г. общият брой на персонала на пълно работно време възлиза на 3 455 (към края на 2024 г. - 3 582).

Както е описано в Приложение 3 (p) (iii) крайната компания майка УниКредит СпА е предоставила на определена група мениджъри капиталови опции и акции, свързани с представяне.

### Описание на споразумения за плащания

#### Неуредени инструменти

Средносрочните и дългосрочни планове за възнаграждения на Групата, насочени към определени служители от дружествата в Групата, включват по-долните схеми:

- Групова система за възнаграждение на ръководния персонал (Бонус пул) – предлага на определена група от мениджърския персонал в Групата и на други служители, идентифицирани съгласно регулаторни правила, бонусна система, състояща се от първоначално плащане (следващо оценката на представянето) и отложени плащания в пари и в обикновени акции на УниКредит, които се изплащат в рамките на период от 1 до 8 години. Тази структура на плащане гарантира съответствие с интереса на акционерите и подлежи на определени

„малус“ условия (наказания) (които се прилагат в случай че определени прагове за печалба, капитал и ликвидност не са покрити както на Групово, така и на ниво банка/дивизия); и на условия за индивидуални наказания и връщане на получени възнаграждения (когато са законово приложими), в съответствие с правилата на плана, (като и двете представляват непазарни условия за придобиване);

- План за Дългосрочни възнаграждения 2020-2023 г. – предвижда предоставянето на възнаграждение под формата на безплатни обикновени акции. Възнаграждението зависи от постигането на определени условия, заложи в „Strategic Plan Team 23“. Планът е базиран на 4-годишен период на представяне, съответстващ на стратегическия план на УниКредит, и предвижда евентуално предоставяне на възнаграждение през 2024 г. Възнаграждението подлежи на 4-годишно отлагане, след периода на представянето. Възнаграждението зависи от постигането, по време на периода на представяне, на минимални условия за печалба, капитал и ликвидност, както и на положителна оценка на Рамката за риск апетит. В съответствие с изискванията на Централната банка на Италия и на ЕБО за допълнително укрепване на рамката за управление, планът включва и вземане предвид на случаите на неизпълнение и тяхното влияние върху компонентите на възнаграждението, чрез прилагане на клаузи за наказания (малус) и връщане на получени възнаграждения;
- План за участие на служителите в капитала (U-Share), който предлага на допустими съгласно правилата служители от Групата възможност да закупят обикновени акции на УниКредит при следните предимства: отстъпка в размер на 20% от инвестицията, нетно от корекциите по закръгляване, която се предоставя чрез закупуването от името на Участника на „Акции с отстъпка“ и „Съответстващи акции“ (или, и за двете, права за получаването им), като предоставянето е безвъзмездно, при условие че бъде спазен период на ограничения. Предоставянето на безвъзмездни обикновени акции е обвързано с условия за придобиване, определени в Правилата на Плана.
- Трябва също да се отбележи, че Плащанията на базата на акции, състоящи се в отложени плащания в обикновени акции на УниКредит, неподлежащи на условия за придобиване, се използват във връзка с т.нар. „златен парашут“ (възнаграждение при напускане) за съответни служители.

## **Модел за оценка**

*Групова система за възнаграждение на ръководния персонал (Бонус пул)*

Икономическата стойност на акциите се определя като се отчита пазарната цена на акцията към датата на предоставяне минус настоящата стойност на бъдещите дивиденди през периода на придобиване. Икономическите ефекти и ефектите върху нетния собствен капитал ще бъдат начислени на база периода на придобиване на инструмент.

## **Групова система за възнаграждение на ръководния персонал “Бонус пул”**

Новата Групова система за възнаграждение на ръководния персонал е базирана на бонус пул подход, съобразен с регулаторните изисквания и пазарни практики, и се основава на:

- устойчивост, чрез директна връзка с резултатите на дружеството и съобразяване със специфични индикатори от Рамката за риск апетит;
- определяне на бонус пул на Групово ниво, който се каскадира между отделните дивизии в съответствие с рипортинга по сегменти, на база реалното представяне на дивизиите, коригирано с отчитането на определени качествени и риск индикатори, както и на цената на капитала;
- бонуси предоставени на ръководни и други релевантни кадри, идентифицирани на база регулаторни изисквания, внедрени чрез CRD V и Делегирания регламент (ЕС) на Комисията 923/2021, както и на други служители, идентифицирани в съответствие с местни регулации;
- структура на плащане, определена в съответствие с разпоредбите на Директива 2013/36/ЕС (CRD IV), с разпределяне в рамките на период от максимум 7 години, при използване на микс от акции и парични плащания.

Всички ефекти върху печалбата/загубата и нетния собствен капитал, свързани с плана се осчетоводяват през периода на придобиване. Планът е разделен на клъстери, като при всеки може да има от 3 до 6 базирани на акции плащания, разпределени в рамките на период, определен съобразно правилата на плана.

## **План за Дългосрочни възнаграждения 2020-2023**

Икономическата стойност на акциите се определя като се отчита пазарната цена на акцията към датата на предоставяне минус настоящата стойност на бъдещите дивиденди през периода на придобиване.

Планът е разделен на клъстери, на база позицията на бенефициента, като при всеки може да има от 1 до 5 базирани на акции плащания, разпределени в рамките на период, определен съобразно правилата на плана.

След изтичане на периода, за който се отнасят, УниКредит Булбанк АД има задължението да плати на компанията майка сумите, съответстващи на икономическата стойност на предоставените инструменти. В допълнение

служителите на Банката могат да участват в План за Акционерна Собственост (ESOP), където предимството е, че при закупуване на обикновени акции на УниКредит СпА могат да получат безплатни такива, като броят на безплатните акции зависи от обема (броя) закупени акции от всеки служител в периода на записване. Получаването на безплатни акции е подчинено на определени условия, описани в плана.

Позицията „Пенсионни и подобни разходи“ включва текущия разход за прослужване, разходите за лихви по плановете с дефинирани доходи във връзка със задълженията на Банката при пенсиониране на служителите. Повече информация за плановете е представена в Приложение 39.

## 16. Общи административни разходи

В хиляди лева

	2025	2024
Реклама, маркетинг и комуникации	(8 088)	(7 103)
Кредитни проучвания и информация	(387)	(500)
Информационни, комуникационни и технологични разходи	(61 356)	(64 762)
Консултантски, одиторски и други професионални услуги	(2 562)	(2 718)
Поддръжка на сгради	(14 406)	(13 611)
Наеми	(3 546)	(3 919)
Разходи за командировки и наеми на автомобили	(1 786)	(1 921)
Застраховки	(1 816)	(1 824)
Доставки и други външни услуги	(15 772)	(15 419)
Други разходи	(19 603)	(19 454)
<b>Общи административни разходи</b>	<b>(129 322)</b>	<b>(131 231)</b>

Сумите, начислени през 2025 г. за услугите, предоставени от регистрираните одитори за задължителен съвместен независим финансов одит, са както следва: за КПМГ Одит ООД 562 хил. лева с ДДС, за Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД: 242 лева с ДДС. През 2025 г. на Групата са начислени суми за други услуги по незадължителен одит, предоставени от КПМГ Одит ООД на обща стойност 423 хил. лева с ДДС и от Бейкър Тили Клиту и Партньори ЕООД: 30 хил. лева с ДДС.

За 2024 г. разходите за одит услуги предоставени от одиторски компании са в размер на 1 345 хил. лева с ДДС.

Други разходи включват основно надзорни такси, начислявани от БНБ/ЕЦБ.

## 17. Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба

В хиляди лева

	2025	2024
Разходи за амортизация за периода	(87 914)	(85 280)
Обезценка	(1 105)	-
<b>Амортизация и обезценка на дълготрайни материални и нематериални активи, инвестиционни имоти и активи за продажба</b>	<b>(89 019)</b>	<b>(85 280)</b>

Като част от обичайните процедури по приключване на финансовата година, Групата извърши преглед за обезценка на дълготрайните си активи. Обезценка е призната тогава, когато възстановимата стойност на активите е по-ниска от тяхната балансова стойност.

## 18. Реинтегриране на/(разходи за) провизии

Провизии се заделят, когато е налице надеждна оценка на Ръководството на Групата за наличие на текущо задължение (съдебно или конструктивно), произтичащо от минали събития, чието уреждане в бъдеще ще изисква плащане от страна на Групата. При наличието на нови обстоятелства, при които отпада необходимостта от бъдещо плащане от страна на Банката за уреждане на задължението, заделените провизии се освобождават (виж също Приложение 39).

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Начислени разходи за провизии</b>		
Провизии за реструктуриране	-	-
Съдебни дела	(2 929)	(1 455)
Други провизии	-	-
	<b>(2 929)</b>	<b>(1 455)</b>
<b>Възстановени разходи за провизии</b>		
Провизии за реструктуриране	-	1 943
Съдебни дела	1 462	16 404
Други провизии	1 278	1 879
	<b>2 740</b>	<b>20 226</b>
<b>Реинтегриране на/(разходи за) провизии</b>	<b>(189)</b>	<b>18 771</b>

## 19. Разходи за обезценка на финансови активи

В хиляди лева

	2025	2024
Нетно реинтегриране на/ (разходи за) обезценка на кредити и аванси на клиенти	(26 598)	(107 838)
Нетно реинтегриране на/ (разходи за) обезценка на дългови ценни книжа от клиенти по амортизирана стойност	435	(111)
Нетно реинтегриране на/ (разходи за) обезценка на кредити и аванси на банки	(268)	(110)
Нетно реинтегриране на/ (разходи за) обезценка дългови ценни книжа от банки по амортизирана стойност	123	(162)
Нетно реинтегриране на/ (разходи за) обезценка на салда в Централната банка	59	1
Нетно реинтегриране на/ (разходи за) обезценка на финансови активи по справедлива стойност, отчетени в друг всеобхватен доход	450	(29)
Обезценка за загуби от договори за финансови гаранции и други ангажменти	12 863	23 989
<b>Разходи за обезценка на финансови активи</b>	<b>(12 936)</b>	<b>(84 260)</b>

За подробно движение на обезценките, свързани с финансови инструменти, моля, вижте 4(d) Кредитен риск.

## 20. Разходи за данъци

Дължимият данък печалба е законово установен в размер на 10% от годишната облагаема печалба, формирана по реда на Закона за корпоративното подоходно облагане. Отсрочените данъци се калкулират при използването на 10% данъчна ставка, приложима за 2025 година.

От 2024 данъчна година, Групата Уникредит попада в обхвата на новите мерки на BEPS, Pillar 2 (Изкуствено Намаляване на Данъчната Основа и Прехвърляне на Печалба, Втори стълб). Мерките на Втори стълб осигуряват международна рамка от правила, целящи да гарантират, че печалбите на мултинационални групи по целия свят се облагат с данък при не по-ниска ставка от 15% за всяка една юрисдикция, в която оперират.

Първоначално, тези правила са създадени от Приобщаващата рамка на ОИСП за въвеждане мерките по проекта BEPS и впоследствие са имплементирани в Европейския съюз чрез Директива на ЕС 2022/2523 от 14 декември 2022 г.

За страните членки на ЕС, тази Директива влезе в сила от 2024 година (в България, разпоредбите на Директивата са транспонирани в Част 5а от Закона за корпоративното подоходно облагане).

Накратко, правилата на Втори стълб предвиждат, ако в определени юрисдикции, където оперира Групата Уникредит, ефективната данъчна ставка (определена като съотношение между коригираните корпоративни данъци върху печалбите, платени в съответната юрисдикция и коригираните счетоводни печалби) е по-ниска от 15%, Групата Уникредит ще бъде задължена да плати допълнителен данък (т.нар. top-up tax) за да достигне прага на данъчна ставка от 15%.

Новите правила включват облекчен режим, прилаган през преходния период ("TSH" – Transitional Safe Harbor), когато мултинационални групи в обхвата на новите правила, могат да избегнат прилагането на комплексната калкулация на ефективна данъчна ставка, изисквана от новото законодателство. По-конкретно, законодателството за Втори стълб урежда TSH режим, който се прилага през първите три данъчни години след влизане в сила на новите правила. TSH-режимът предвижда опростени калкулации (основно базирани на данни от Отчета по държави / Country by Country Report/, изготвян по силата на Мярка 13 на BEPS, имплементирана в Италия по силата на Law n. 208/2015) и три алтернативни теста. Ако поне един от тестовете е изпълнен за определена юрисдикция, в която Групата Уникредит оперира, допълнителният данък за такава юрисдикция ще се приеме, че е равен на нула.

Тестът се счита за изпълнен за дадена юрисдикция, когато:

- Общите приходи и печалбата преди данъци на групата в тази юрисдикция са съответно под 10 милиона евро и под 1 милион евро (*de minimis* тест); или
- Опростената Ефективна Данъчна Ставка (ЕДС) на Групата за тази юрисдикция е равна на или по-висока от определен процент (ЕДС тест), който е 16% за 2025 финансова година; или
- Печалбата преди данъци на Групата в тази юрисдикция не надвишава сума, изчислена като процент от материалните активи и разходите за персонал (тест за рутинна печалба).

Групата Уникредит е направила оценка на потенциалното си задължение за допълнителен данък съгласно Втори стълб, на базата на последни актуални данни за финансовото състояние на съставните дружества в Групата Уникредит. На базата на тази оценка, България не може да се възползва от облекчения TSH режим.

По тази причина, потенциалното задължение за допълнителен данък (top-up tax) е изчислено чрез прилагане на пълните разпоредби на Втори стълб. В резултат на тези калкулации, ЕДС за България е по-ниска от 15%, като размерът на потенциалното задължение за

допълнителен данък (top-up tax) е 57.9 милиона лева (50.6 милиона лева за Уникредит Булбанк АД).

Този анализ следва да се разглежда като предварителна оценка, базирана на сложни правила, които станаха част от законодателствата съвсем скоро, с минимални насоки за прилагането им и без наличието на всичките необходими данни за извършване на калкулация по детайлните правила на Втори стълб.

От 2024 година всяко дружество от Групата Уникредит прилага освобождаването от признаване и оповестяване на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъците върху доходите по правилата на Втори стълб съгласно параграф 4А от МСС 12.

Разходите за данъци в Отчета за доходите на Уникредит Булбанк АД са както следва:

В хиляди лева

	2025	2024
Текущ данък	(106 938)	(98 347)
Национален допълнителен данък (Pillar II QDMTT)	(57 869)	(48 040)
Приходи от отсрочени данъци, свързани с възникването или промяната на отсрочени данъчни активи и пасиви	3 775	514
Доначислен разход за текущ данък за предходни години	(595)	(337)
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(161 627)</b>	<b>(146 210)</b>

Действителните разходи за данъци на Групата се различават от теоретичния си размер, изчислен на базата на печалбата преди данъци и номиналния размер на данъчната ставка, както следва:

В хиляди лева

	2025	2024
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	1 043 665	983 732
Данък печалба при приложимата данъчна ставка (10% за 2025 и 2024)	(104 367)	(98 373)
Национален допълнителен данък (Pillar II QDMTT)	(57 869)	(48 040)
Данъчен ефект от необлагаеми приходи	1 041	948
Данъчен ефект от данъчно непризнати разходи	(867)	(702)
Изчислен/(доначислен) разход за текущ данък за предходни години	435	(43)
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(161 627)</b>	<b>(146 210)</b>
<b>Ефективна данъчна ставка</b>	<b>15.49%</b>	<b>14.86%</b>

## 21. Парични средства и парични салда при Централната банка

В хиляди лева

	2025	2024
Пари в каса и в банкомати	390 464	270 831
Пари на път	423 033	211 564
Салда по сметки при Централната Банка	3 014 445	5 273 109
<b>Парични средства и парични салда при Централната Банка</b>	<b>3 827 942</b>	<b>5 755 504</b>

Увеличението в Пари на път и Пари в каса се дължи на дейностите по управление на парични средства/наличности в края на годината, във връзка с приемане на еврото.

## 22. Недеривативни финансови активи, държани за търгуване

В хиляди лева

	2025	2024
Правителствени облигации	200	196
<b>Недериватни финансови активи, държани за търгуване</b>	<b>200</b>	<b>196</b>

Финансовите активи, държани за търгуване, включват дългови ценни книжа, които Банката държи с цел реализиране на краткосрочна печалба от покупко-продажбата им в рамките на кратък период от време.

## 23. Деривати, държани за търгуване

В хиляди лева

	2025	2024
Лихвени суапове	28 445	39 806
Срочни валутни сделки	5 527	27 738
Валутни опции	9 434	-
Други опции	1 072	623
Валутни суапове	34 056	53 342
Стокови суапове	52 381	5 722
Кръстосани валутни суапове	512	-
<b>Деривати, държани за търгуване</b>	<b>131 427</b>	<b>127 231</b>

Деривативните финансови инструменти представляват търгуеми инструменти с положителна пазарна стойност към 31 декември 2025 и към 31 декември 2024. Тези инструменти се търгуват за собствена сметка, включително за покриване на сделки с чуждестранна валута, лихвен или кредитен риск в банков и търговски портфейл, както и на сделки с клиенти на Банката.

## 24. Деривати, държани за хеджиране

Както е оповестено в Приложение 3 (к) през 2009 година Банката прие политика за хеджиране, насочена към управление на лихвения риск на банков портфейл. До 2014 г. Банката прилага само хеджиране на паричен поток, като хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция са много вероятни прогнозни лихвени плащания по привлечени депозити и кредити на клиенти на банката. Считано от 2015 г. Банката прилага хеджиране на справедлива стойност. Хеджиращите инструменти са лихвени суапове, а хеджираната позиция представляват ценни книжа класифицирани като финансови активи класифицирани като FVTOCI или по амортизирана стойност и депозити от клиенти.

В хиляди лева

Експозиция за риск	2025		2024	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
<b>Лихвен риск</b>				
Определени за хеджиране на справедлива стойност	31 720	41 329	37 221	49 562
Определени за хеджиране на парични потоци	2 140	48 473	2 111	69 364
<b>Деривати държани за хеджиране</b>	<b>33 860</b>	<b>89 802</b>	<b>39 332</b>	<b>118 926</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Хеджиране на справедлива стойност

В хиляди лева

	Матуритет 2025			Матуритет 2024		
	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Експозиция за риск</b>						
<b>Лихвен риск</b>						
<b>Микро FV хеджиране на FVOCI</b>						
Номинална стойност	-	396 315	1 141 428	44 104	352 296	564 257
Среден фиксиран лихвен процент	-	1.07%	2.51%	0.46%	1.05%	2.27%
<b>Микро FV хеджиране на ценни книжа по амортизирана стойност</b>						
Номинална стойност	-	63 564	402 803	-	63 564	402 803
Среден фиксиран лихвен процент	-	3.08%	3.07%	-	3.08%	3.07%
<b>Макро FV хеджиране на депозити</b>						
Номинална стойност	123 706	16 625	1 468 649	-	281 151	501 155
Среден фиксиран лихвен процент	3.50%	2.83%	2.44%	-	3.12%	2.45%

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджиращи инструменти, и неефективността на хеджирането са, както следва:

В хиляди лева

	Балансова стойност			Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включен хеджиращият инструмент	Промяна в FV на хеджиращия инструмент, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Неефективност, призната в отчета за доходите	Позиция в отчета за доходите, която включва неефективност на хеджирането
	Номинал	Активи	Пасиви				
<b>Микро FV хеджиране на FVOCI към 31.12.2025</b>	1 537 743	23 729	5 792	Деривати, държани за хеджиране	29 581	(74)	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Микро FV хеджиране на FVOCI към 31.12.2024</b>	960 657	18 735	12 101	Деривати, държани за хеджиране	8 932	1 021	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Микро FV хеджиране на ценни книжа по АС към 31.12.2025</b>	466 367	-	20 064	Деривати, държани за хеджиране	(11 877)	26	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Микро FV хеджиране на ценни книжа по АС към 31.12.2024</b>	466 367	-	32 700	Деривати, държани за хеджиране	(25 044)	147	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Макро FV хеджиране на депозити към 31.12.2025</b>	1 608 980	7 991	15 473	Деривати, държани за хеджиране	(12 491)	(303)	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка
<b>Макро FV хеджиране на депозити към 31.12.2024</b>	782 306	18 486	4 761	Деривати, държани за хеджиране	9 329	157	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджирани позиции, са както следва:

В хиляди лева

	Балансова стойност		Натрупана сума на корекциите за хеджиране на справедлива стойност на хеджираните позиции, включени в балансовата стойност на хеджираната позиция		Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включена хеджираната позиция	Промяна в справедливата стойност на хеджиращия инструмент, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Натрупана сума на корекциите за хеджиране на справедлива стойност, които остават в отчета за финансовото състояние за всички хеджирани позиции, които са престанали да бъдат коригирани за печалби и загуби от хеджиране
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви			
Дългови ценни книжа FVOCI към 31.12.2025	1 784 134	-	(364)	-	Инвестиционни ценни книжа	(29 581)	-
Дългови ценни книжа FVOCI към 31.12.2024	1 063 473	-	(3 080)	-	Инвестиционни ценни книжа	(9 406)	-
Дългови ценни книжа по АС към 31.12.2025	488 395	-	11 877	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	11 877	-
Дългови ценни книжа по АС към 31.12.2024	501 164	-	25 019	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа	25 019	-
Депозити към 31.12.2025	-	1 608 980	-	(13 759)	Депозити от клиенти и други финансови пасиви по АС	12 491	-
Депозити към 31.12.2024	-	782 306	-	8 624	Депозити от клиенти и други финансови пасиви по АС	(8 624)	-

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## Хеджиране на паричните потоци

В хиляди лева

	Матуритет 2025			Матуритет 2024		
	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Под 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
<b>Лихвени суапове</b>						
Номинална стойност на макро CFH хеджиране на депозити	24 448	565 235	165 268	-	589 683	165 268
Среден фиксиран лихвен процент на макро CFH хеджиране на депозити	3.06%	2.29%	2.66%	-	2.23%	2.66%
Номинална стойност на макро CFH хеджиране на кредити	97 141	388 563	97 141	97 141	388 563	194 281
Среден фиксиран лихвен процент на макро CFH хеджиране на кредити	-0.23%	-0.10%	0.07%	-0.25%	0.16%	0.03%

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджиращи инструменти, и неефективността на хеджирането са, както следва:

В хиляди лева

Макро CFH	Балансова стойност			Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включен хеджиращият инструмент	Промяна в справедливата стойност, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Промяна в стойността на хеджиращия инструмент, призната в друг всеобхватен доход	Неефективност на хеджирането, призната в отчета за доходите	Позиция в отчета за доходите, която включва неефективност на хеджирането	Сума, рекласифицирани от резерва за хеджиране в отчета за доходите	Позиция от отчета за доходите, засегната от рекласификацията
	Номинал	Актив	Пасив							
<b>Депозити 31.12.2025</b>	754 951	2 140	6 754	Деривати, държани за хеджиране	-	9 375	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви
<b>Депозити 31.12.2024</b>	754 951	2 111	15 707	Деривати, държани за хеджиране	-	(6 964)	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви
<b>Кредити 31.12.2025</b>	582 845	-	41 719	Деривати, държани за хеджиране	-	10 573	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви
<b>Кредити 31.12.2024</b>	679 985	-	53 657	Деривати, държани за хеджиране	-	22 089	-	Нетни печалби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, и деривати за хеджиране, включително валутна преоценка	-	Други приходи/разходи от лихви

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Сумите, свързани с позиции, определени като хеджирани позиции, са както следва:

В хиляди лева

	Промяна в стойността, използвана за изчисляване на неефективността на хеджирането	Резерв за хеджиране на парични потоци	Салда, оставащи в резерва за хеджиране на парични потоци от хеджинговото взаимоотношения, за които вече не се прилага отчитане на хеджирането	Ред в отчета за финансовото състояние, в който е включен хеджираният инструмент
<b>Евро депозити от клиенти</b>				
Към 31.12.2025	-	108	-	Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
Към 31.12.2024	-	(8 329)	-	Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност
<b>Евро кредити на клиенти</b>				
Към 31.12.2025	-	(35 841)	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа
Към 31.12.2024	-	(45 356)	-	Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа

## 25. Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>		
Кредити и аванси на банки	5 074 058	1 956 010
Разплащателни сметки в банки	224 096	108 421
Дългови ценни книжа	415 406	414 585
<b>Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>5 713 560</b>	<b>2 479 016</b>
Минус загуби от обезценка на кредити и аванси на банки	(503)	(244)
Минус загуби от обезценка на дългови книжа	(107)	(230)
<b>Минус загуби от обезценка на кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>(610)</b>	<b>(474)</b>
<b>Кредити и аванси на банки и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>5 712 950</b>	<b>2 478 542</b>

## 26. Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Кредити и аванси на клиенти по амортизирана стойност</b>		
Предприятия	12 353 256	11 265 502
Физически лица		
Жилищни кредити	6 762 463	5 105 552
Потребителски кредити	3 966 510	3 446 211
Други кредити	107 626	129 282
Централни и местни правителства	373 438	280 580
<b>Дългови книжа по амортизирана стойност</b>		
Незаложени дългови ценни книжа	2 225 261	1 781 306
Заложени дългови ценни книжа	1 458 941	1 303 963
Незаложени други дългови ценни книжа	5 047	5 105
	<b>27 252 542</b>	<b>23 317 501</b>
Минус загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти	(770 568)	(832 746)
Минус загуби от обезценка на дългови книжа	(491)	(926)
<b>Минус загуби от обезценка</b>	<b>(771 059)</b>	<b>(833 672)</b>
<b>Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа по амортизирана стойност</b>	<b>26 481 483</b>	<b>22 483 829</b>
<b>Кредити и аванси на клиенти отчитани задължително по справедлива стойност</b>	<b>21</b>	<b>95</b>
в т.ч. Натрупани отрицателни промени в справедливата стойност поради кредитен риск при необслужваните експозиции	(571)	(1 732)
<b>Кредити и аванси на клиенти и дългови ценни книжа</b>	<b>26 481 504</b>	<b>22 483 924</b>

## 26.а Финансов лизинг

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Финансов лизинг:</b>		
Предприятия	1 179 299	1 097 902
Физически лица	266 991	215 579
	<b>1 446 290</b>	<b>1 313 481</b>
<b>Минус загуби от обезценка</b>	<b>(48 988)</b>	<b>(41 465)</b>
<b>Финансов лизинг</b>	<b>1 397 302</b>	<b>1 272 016</b>

## 27. Инвестиционни ценни книжа

В хиляди лева

	31.12.2025		31.12.2024	
	Незаложени инвестиционни ценни книжа	Заложени инвестиционни ценни книжа	Незаложени инвестиционни ценни книжа	Заложени инвестиционни ценни книжа
<b>Ценни книжа по FVTOCI</b>				
Правителствени облигации	2 150 677	779 393	1 980 320	289 474
Корпоративни облигации	20 213	-	64 036	-
Акции	20 370	-	20 313	-
<b>Ценни книжа задължително оценявани по справедлива стойност</b>				
Акции	3 577	-	4 792	-
<b>Инвестиционни ценни книжа</b>	<b>2 194 837</b>	<b>779 393</b>	<b>2 069 461</b>	<b>289 474</b>

Държавните и корпоративните дългови ценни книжа, класифицирани като FVTOCI към 31 декември 2025 г., се използват от Банката за поддържане на средносрочна и дългосрочна ликвидност и за покриване на лихвен риск. Тези ценни книжа имат определяема справедлива стойност.

Капиталовите инструменти представляват малцинствено участие на Банката в дружества, в които тя не упражнява контрол или значително влияние. Тези инвестиции се отчитат по справедлива стойност, когато такава може надлежно да бъде оценена, или по цена на придобиване в

случаите, когато справедливата стойност не може да бъде определена.

Част от ценните книжа подлежат на хеджиране на справедливата стойност. Номиналната стойност на хеджираните ценни книжа към 31 декември 2025 г. е в размер на 1 722 450 хил. лева, а към

31 декември 2024 г. е в размер на 1 016 783 хил. лева.

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. заложените инвестиции са в размер съответно на 779 393 хил. лева и 289 474 хил. лева (виж още Приложение 43).

## 28. Инвестиции в асоциирани предприятия

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. Групата има само едно предприятие, върху което упражнява значително влияние, като притежава 25% от акционерния капитал. Това е Дружество за Касови Услуги АД, представено в настоящия

отчет по метода на собствения капитал. Информацията за основните финансови показатели на асоциираното предприятие към

31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. е както следва:

Дружество	Основна дейност	Участие в капитала	Салдо в хиляди лева 31.12.2025	Салдо в хиляди лева 31.12.2024
Дружество за касови услуги АД	Приемане, обработка, съхранение и доставка на ценни пратки с банкноти и монети до банките	25%	5 839	5 008
		<b>Общо</b>	<b>5 839</b>	<b>5 008</b>

	2025	2024
Дружество за касови услуги АД		
Общо активи	30 236	27 210
Общо пасиви	6 621	6 578
Приходи	30 771	24 797
Нетна печалба за годината	3 611	2 825

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## 29. Имоти, съоръжения, оборудване, активи с право на ползване и инвестиционни имоти

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Сгради - Активи с право на ползване	Обза- веждане	Електронно оборудване	Други	Други- Право на ползване	Общо
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>								
<b>Към 31 декември 2024</b>	<b>11 872</b>	<b>248 912</b>	<b>87 845</b>	<b>12 465</b>	<b>94 365</b>	<b>224 370</b>	<b>1 895</b>	<b>681 724</b>
Постъпили	-	4 730	12 279	345	7 577	50 342	-	75 273
Прехвърлени	(366)	(22 357)	-	3	230	(233)	-	(22 723)
Изписани	-	(849)	(11 308)	(463)	(4 045)	(32 101)	(411)	(49 177)
Продадени	-	-	-	-	(38)	(712)	-	(750)
<b>Към 31 декември 2025 преди преоценка</b>	<b>11 506</b>	<b>230 436</b>	<b>88 816</b>	<b>12 350</b>	<b>98 089</b>	<b>241 666</b>	<b>1 484</b>	<b>684 347</b>
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	262	14 937	-	-	-	-	-	15 199
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	(52)	(354)	-	-	-	-	-	(406)
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	(337)	-	-	-	-	-	(337)
<b>Общо корекции от преоценка</b>	<b>210</b>	<b>14 246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 456</b>
<b>Към 31 декември 2025 след преоценка</b>	<b>11 716</b>	<b>244 682</b>	<b>88 816</b>	<b>12 350</b>	<b>98 089</b>	<b>241 666</b>	<b>1 484</b>	<b>698 803</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>								
<b>Към 31 декември 2024</b>	<b>-</b>	<b>108 858</b>	<b>47 521</b>	<b>10 437</b>	<b>68 351</b>	<b>90 612</b>	<b>661</b>	<b>326 440</b>
Разход за амортизация	-	5 443	11 146	683	8 802	33 488	231	59 793
Обезценка	-	10	-	-	-	-	-	10
Изписани	-	(849)	(11 308)	(463)	(4 045)	(32 101)	(411)	(49 177)
Продадени	-	-	-	-	(36)	(705)	-	(741)
Прехвърлени	-	(5 023)	1 769	(2)	(2)	8 846	150	5 738
<b>Към 31 декември 2025</b>	<b>-</b>	<b>108 439</b>	<b>49 128</b>	<b>10 655</b>	<b>73 070</b>	<b>100 140</b>	<b>631</b>	<b>342 063</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2025</b>	<b>11 716</b>	<b>136 243</b>	<b>39 688</b>	<b>1 695</b>	<b>25 019</b>	<b>141 526</b>	<b>853</b>	<b>356 740</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2024</b>	<b>11 872</b>	<b>140 054</b>	<b>40 324</b>	<b>2 028</b>	<b>26 014</b>	<b>133 758</b>	<b>1 234</b>	<b>355 284</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

	Земя	Сгради	Сгради - Активи с право на ползване	Обза- веждане	Електронно оборудване	Други	Други- Право на ползване	Общо
<b>Цена на придобиване или преоценена стойност</b>								
<b>Към 31 декември 2023</b>	<b>11 784</b>	<b>237 298</b>	<b>88 261</b>	<b>12 333</b>	<b>88 599</b>	<b>214 279</b>	<b>2 064</b>	<b>654 618</b>
Постъпили	-	3 660	3 132	368	9 813	49 075	-	66 048
Прехвърлени	(464)	(1 017)	-	27	27	(54)	-	(1 481)
Изписани	-	(962)	(3 548)	(263)	(1 411)	(36 990)	(169)	(43 343)
Продадени	-	-	-	-	(2 663)	(1 940)	-	(4 603)
<b>Към 31 декември 2024 преди преоценка</b>	<b>11 320</b>	<b>238 979</b>	<b>87 845</b>	<b>12 465</b>	<b>94 365</b>	<b>224 370</b>	<b>1 895</b>	<b>671 239</b>
Увеличение на преоценъчния резерв след новата преоценка	677	11 603	-	-	-	-	-	12 280
Намаление на преоценъчния резерв след новата преоценка	(125)	(1 670)	-	-	-	-	-	(1 795)
Обезценка призната в отчета за доходите след новата преоценка	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо корекции от преоценка</b>	<b>552</b>	<b>9 933</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10 485</b>
<b>Към 31 декември 2024 след преоценка</b>	<b>11 872</b>	<b>248 912</b>	<b>87 845</b>	<b>12 465</b>	<b>94 365</b>	<b>224 370</b>	<b>1 895</b>	<b>681 724</b>
<b>Амортизация и загуби от обезценка</b>								
<b>Към 31 декември 2023</b>	<b>-</b>	<b>104 109</b>	<b>39 206</b>	<b>10 013</b>	<b>63 201</b>	<b>87 603</b>	<b>492</b>	<b>304 624</b>
Разход за амортизация	-	5 711	11 279	687	9 223	31 359	278	58 537
Изписани	-	(962)	(3 548)	(263)	(1 411)	(36 990)	(169)	(43 343)
Продадени	-	-	-	-	(2 662)	(1 880)	-	(4 542)
Прехвърлени	-	-	584	-	-	10 520	60	11 164
<b>Към 31 декември 2024</b>	<b>-</b>	<b>108 858</b>	<b>47 521</b>	<b>10 437</b>	<b>68 351</b>	<b>90 612</b>	<b>661</b>	<b>326 440</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2024</b>	<b>11 872</b>	<b>140 054</b>	<b>40 324</b>	<b>2 028</b>	<b>26 014</b>	<b>133 758</b>	<b>1 234</b>	<b>355 284</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023</b>	<b>11 784</b>	<b>133 189</b>	<b>49 055</b>	<b>2 320</b>	<b>25 398</b>	<b>126 676</b>	<b>1 572</b>	<b>349 994</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Инвестиционни имоти	
Балансова стойност към 31 декември 2024	-
Постъпили	-
Прехвърлени	-
Изписани	-
Продадени	-
Увеличение на справедлива стойност	-
<b>Балансова стойност към 31 декември 2025</b>	<b>-</b>

Машини, съоръжения, активи представляващи право на ползване и други се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка, ако има такава, докато земята и сградите, използвани в дейността, както и инвестиционните имоти се преоценяват по справедлива стойност.

Като част от процедурите по годишно приключване, всички машини и съоръжения преминават през преглед за наличие на индикатори за обезценка. За активите различни от недвижими имоти, обезценка обичайно се признава, когато за тези активи се установи, че са технически негодни или тяхното бъдещо използване се планира да бъде преустановено. В тези случаи възстановимата стойност обективно се определя, че е несъществена (близка до нула), поради което активите се обезценяват напълно.

Вид	Справедлива стойност 31.12.2025	Входящи данни	Средно претеглена цена в лева за 2025	Средно претеглена цена в лева за 2024
Земя	11 716	Цена на м <sup>2</sup>	238.86 - 315.78 (275.45)	174.25 - 461.55 (282.32)
Сгради	129 955	Наем на м <sup>2</sup>	10.16 - 13.03 (11.56)	9.45 - 14.35 (11.49)
Сгради*	2 642	Цена на м <sup>2</sup>	75.49 - 132.00 (107.41)	792 - 1160 (964.94)
<b>Общо земи и сгради, оценени по справедлива стойност</b>	<b>144 313</b>			

\*Оценка 2024: Пазарен подход за три сгради, предназначени за продажба. Оценка 2025: Пазарен подход за почивна станция, базиран на цена на стая

Считано от 1 януари 2019 г., в съответствие с МСФО 16, когато Банката е лизингополучател по договори, отговарящи на определението на стандарта, има признаване на актив, представляващ „право на ползване“ на базовия/основния актив по договора и в същото време - на задължение за бъдещите плащания по лизинговия договор.

## 30. Нематериални активи

В хиляди лева

Цена на придобиване	
<b>Към 31.12.2024</b>	<b>245 390</b>
Постъпили	19 222
Изписани	(3 953)
Продадени	(6)
<b>Към 31.12.2025</b>	<b>260 653</b>
Амортизация и загуби от обезценка	
<b>Към 31.12.2024</b>	<b>152 470</b>
Разход за амортизация	28 121
Обезценка	1 095
Изписани	(3 953)
Продадени	(6)
Прехвърлени	(646)
<b>Към 31.12.2025</b>	<b>177 081</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2025</b>	<b>83 572</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2024</b>	<b>92 920</b>

В хиляди лева

Цена на придобиване	
<b>Към 31.12.2023</b>	<b>227 569</b>
Постъпили	21 161
Изписани	(3 340)
<b>Към 31.12.2024</b>	<b>245 390</b>
Амортизация и загуби от обезценка	
<b>Към 31.12.2023</b>	<b>129 067</b>
Разход за амортизация	26 743
Обезценка	-
Изписани	(3 340)
Прехвърлени	-
<b>Към 31.12.2024</b>	<b>152 470</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2024</b>	<b>92 920</b>
<b>Балансова стойност към 31 декември 2023</b>	<b>98 502</b>

## 31. Текущи данъчни активи/пасиви

Текущите данъчни активи/пасиви представляват нетната данъчна позиция във връзка с данък печалба (корпоративен данък) за съответната година, увеличена с надвнесения и все още невъзстановен от данъчната администрация корпоративен данък за предходна година. Съгласно законовите изисквания, Групата прави авансови вноски за данък печалба, изчислени на базата на прогнозираната данъчната печалба за текущата година. В случай, че направените авансови вноски към края на годината, превишават окончателно дължимия данък за годината, това превишение не може автоматично да се приспадне от задълженията за корпоративен данък през следващата година, а трябва да бъде изрично възстановено от данъчната администрация.

В хиляди лева

	2025	2024
Задължения Pillar II	105 989	48 222
Задължения ЗКПО	114 999	105 946
Авансови вноски – ЗКПО	(260 626)	(99 204)
Авансови вноски – данък при източника	(91)	(94)
<b>Нетни текущи данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(39 729)</b>	<b>54 870</b>

## 32. Отсрочени данъчни активи/пасиви

Информация за видовете отсрочени данъчни активи и пасиви към 31 декември 2025 година и към

31 декември 2024 година е посочена в следващата таблица:

В хиляди лева

	2025	2024
Дълготрайни материални активи и нематериални активи	17 388	17 508
Провизии	(2 570)	(3 269)
Актюерски загуби	(814)	(931)
Други пасиви	(10 780)	(7 904)
<b>Нетни отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>3 224</b>	<b>5 404</b>

Промените в размера на отсрочените данъчни активи и пасиви през 2025 година, на нетна база, са, както следва:

В хиляди лева

	Салдо 31.12.2024	Признати в отчета за доходите	Признати в капитала	Салдо 31.12.2025
Дълготрайни материални активи и нематериални активи	17 508	(1 598)	1 478	17 388
Провизии	(3 269)	699	-	(2 570)
Актюерски загуби	(931)	-	117	(814)
Други пасиви	(7 904)	(2 876)	-	(10 780)
<b>Нетни отсрочени данъчни пасиви</b>	<b>5 404</b>	<b>(3 775)</b>	<b>1 595</b>	<b>3 224</b>

## 33. Нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба

В настоящия консолидиран финансов отчет Групата представя като нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба, имоти, които вече няма да бъдат използвани в обичайната дейност на Групата, нито ще бъдат използвани като инвестиционни имоти. За всички такива активи Ръководството започна интензивно да търси купувач и преговорите за продажба са в напреднал стадий към края на годината.

В хиляди лева

	2025	2024
Земи	215	-
Сгради	16 065	-
<b>Нетекущи активи и групи, класифицирани като държани за продажба</b>	<b>16 280</b>	<b>-</b>

## 34. Други активи

В хиляди лева

	2025	2024
Вземания и предоставени аванси	116 371	124 266
Вземания от държавния бюджет	6 881	8 002
Материали, резервни части и консумативи	2 735	7 646
Други активи	9 128	8 266
Активи, придобити от обезпечение	10 397	12 302
<b>Други активи</b>	<b>145 512</b>	<b>160 482</b>

„Други активи“ в таблицата по-горе включва основно неразсрочени разходи за употреба на софтуер.

## 35. Финансови пасиви, държани за търгуване

В хиляди лева

	2025	2024
Лихвени суапове	17 609	34 902
Срочни валутни сделки	9 956	5 717
Други опции	1 102	553
Валутни опции	9 502	-
Валутни суапове	18 367	40 772
Стокови суапове	52 325	5 705
Кръстосани валутни суапове	383	-
<b>Финансови пасиви, държани за търгуване</b>	<b>109 244</b>	<b>87 649</b>

## 36. Депозити от банки

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Разплащателни сметки и овърнйт депозити</b>		
Местни банки	133 277	589 811
Чуждестранни банки	1 522 915	970 472
	<b>1 656 192</b>	<b>1 560 283</b>
<b>Депозити</b>		
Местни банки	501 210	439 063
Чуждестранни банки	8 878	36 724
	<b>510 088</b>	<b>475 787</b>
<b>Други</b>	<b>48 998</b>	<b>59 968</b>
<b>Депозити от банки</b>	<b>2 215 278</b>	<b>2 096 038</b>

## 37. Депозити от клиенти и други финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност

Депозитите от клиенти включват остатъчни баланси по разплащателни сметки, срочни депозити и спестовни сметки, както и задълженията по начислени лихви по тях.

Към 31 декември 2025 година и към 31 декември 2024 година има временни салда по наредени преводи към други банки, които все още не са напуснали патримониума на Банката, както и по входящи преводи, по които все още не са заверени клиентските сметки в Банката. Тези временни салда са представени като преводи в процес на изпълнение и са включени към депозитите от клиенти.

В хиляди лева

	2025	2024
<b>Разплащателни сметки</b>		
Физически лица	11 722 432	9 268 482
Частни предприятия	11 057 611	10 127 698
Държавен бюджет и държавни предприятия	471 968	397 172
	<b>23 252 011</b>	<b>19 793 352</b>
<b>Депозити</b>		
Физически лица	3 623 815	3 462 842
Частни предприятия	1 825 586	1 237 248
Държавен бюджет и държавни предприятия	38 294	28 210
	<b>5 487 695</b>	<b>4 728 300</b>
<b>Спестовни сметки</b>	<b>2 162 300</b>	<b>1 709 539</b>
<b>Задължения по лизингови договори</b>	<b>42 051</b>	<b>43 122</b>
<b>Задължения по договори за факторинг</b>	<b>16 156</b>	<b>32 220</b>
<b>Преводи в процес на изпълнение</b>	<b>111 499</b>	<b>55 359</b>
<b>Други</b>	<b>42 954</b>	<b>37 658</b>
<b>Общо депозити от клиенти и други финансови пасиви по амортизирана стойност</b>	<b>31 114 666</b>	<b>26 399 550</b>

На 1 януари 2026 г. България въвежда еврото като официална валута, присъединявайки се към Еврозоната. В процеса на снабдяване с евро в брой за клиенти, Банката изигра ключова роля, като осигури над 185 млн. евро в брой за клиенти и банкомати. В същия период бяха събрани над 3 млрд. лева, които излязоха от обращение в страната за периода ноември 2025 – януари 2026.

Процесите по доставка на пари в брой и събирането на клиентски парични средства бяха изключително интензивни и оказаха влияние върху салдата по клиентските сметки и депозитите в Банката.

По-долната таблица представлява задължения по лизингови договори към 31 декември 2025, докато активите представляващи право на ползване са представени в Приложение 29:

В хиляди лева

Задължения по лизингови договори	2025	2024
<b>Към 1 януари</b>	<b>43 122</b>	<b>51 951</b>
Постъпили	12 058	3 132
Плащания	(13 129)	(12 083)
Начислени лихви	678	697
Платени лихви	(678)	(575)
<b>Към 31 декември</b>	<b>42 051</b>	<b>43 122</b>
До една година	11 154	10 987
От 1 до 2 години	9 890	8 388
От 2 до 3 години	8 633	7 665
От 3 до 4 години	7 163	6 504
От 4 до 5 години	4 989	5 244
Над пет години	1 783	6 110
<b>Общо задължения по договори за финансов лизинг</b>	<b>43 612</b>	<b>44 898</b>
Нереализирани финансови разходи (дисконтиращ ефект)	(1 561)	(1 776)
<b>Балансова стойност към 31 декември</b>	<b>42 051</b>	<b>43 122</b>

## 38. Издадени облигации

Като част от УниКредит Груп, чиято стратегия за реструктуриране е базирана на консолидирана основа (Single Point of Entry), УниКредит Булбанк подлежи на вътрешни минимални изисквания за собствен капитал и приемливи задължения (iMREL) и съответно издава такива инструменти само в рамките на Групата, с единствен купувач - УниКредит СпА.

На 15.05.2025 г. УниКредит Булбанк получи решение на Единния съвет за реструктуриране (SRB) относно минималното изискване за собствен капитал и приемливи задължения. То определя достигане към датата на решението на пълното изискване на консолидирана база от 23.18% (предходно 18.62%) от общата рискова експозиция (iMREL RWAs), включително комбинираното изискване за буфер (CBR) и 5.90% от мярката за обща експозиция (LRE).

За да подкрепи силния ръст на бизнеса и съответното увеличение на рисково претеглените активи от гледна точка на капиталовата адекватност, Банката издаде собствена iMREL облигация през март 2025 г., с номинална стойност 370 млн. евро.

Така общата номинална стойност на облигациите съгласно изискванията на iMREL достигна

1 255 милиона евро (от които 980 милиона евро непривилегирован първостепенен дълг и 275 милиона евро - включени в капитал от втори ред, одобрени от БНБ за признаване в собствения капитал).

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

## 39. Провизии

Движението на провизиите за 2025 г. и 2024 г. е както следва:

В хиляди лева

	Задбалансови ангажименти и финансови гаранции	Съдебни дела	Провизии за пенсиониране	Конструктивни задължения	Други	Провизии за реструктуриране	Общо
<b>Салдо към 31.12.2023</b>	<b>92 199</b>	<b>35 301</b>	<b>13 419</b>	<b>302</b>	<b>5 958</b>	<b>3 754</b>	<b>150 933</b>
Новозаделени	41 883	1 455	1 483	-	-	-	<b>44 821</b>
Възстановени	(65 872)	(16 404)	-	-	(1 879)	(1 943)	<b>(86 098)</b>
Увеличение от валутни разлики	926	2 157	-	-	-	-	<b>3 083</b>
Намаление от валутни разлики	(820)	(1 797)	-	-	-	-	<b>(2 617)</b>
Актюерски загуби признати в ДВД	-	-	3 067	-	-	-	<b>3 067</b>
Използвани	-	(831)	(647)	(118)	(156)	(1 811)	<b>(3 563)</b>
<b>Салдо към 31.12.2024</b>	<b>68 316</b>	<b>19 881</b>	<b>17 322</b>	<b>184</b>	<b>3 923</b>	<b>-</b>	<b>109 626</b>
Новозаделени	33 283	2 929	1 742	-	-	-	<b>37 954</b>
Възстановени	(46 146)	(1 462)	-	-	(1 278)	-	<b>(48 886)</b>
Увеличение от валутни разлики	413	130	-	-	-	-	<b>543</b>
Намаление от валутни разлики	(566)	(154)	-	-	-	-	<b>(720)</b>
Актюерски загуби признати в ДВД	-	-	(1 144)	-	-	-	<b>(1 144)</b>
Използвани	-	(1 252)	(843)	(42)	(32)	-	<b>(2 169)</b>
<b>Други</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25)</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>-</b>	<b>12</b>
<b>Салдо към 31.12.2025</b>	<b>55 300</b>	<b>20 072</b>	<b>17 052</b>	<b>142</b>	<b>2 650</b>	<b>-</b>	<b>95 216</b>

### (а) Провизии по издадени банкови гаранции и кредитни ангажименти

Съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани загуби и на обезценка. В резултат от оценката, към 31 декември 2025 провизиите са в размер на 55 300 хил. лева (към 31 декември 2024 г. – 68 316 хил. лева). Възстановяването на провизии се дължи основно на подобреното кредитно качество на портфейла и нарасналите обеми на експозиции във Фаза 1.

### (б) Провизии по съдебни дела

Провизии по съдебни дела се признават, когато на база експертна правна оценка се установи, че е по-вероятно Групата да трябва да посрещне тези задължения в близко бъдеще. Към 31 декември 2025 Групата извърши оценка на заведените срещу нея съдебни дела и оцени необходимите провизии по тях в размер на 20 072 хил. лева (към 31 декември 2024 - 19 881 хил. лева).

## (с) Провизии за пенсиониране

Провизиите за пенсиониране представляват настоящата стойност на задълженията на Банката по плановете с дефинирани доходи, изрично определени в Колективния трудов договор. Актюерските печалби/загуби коригират сумата на признатото задължение и се признават в Отчета за всеобхватния доход.

Основните параметри при определяне на задълженията по плановете с дефинирани доходи за 2025 година са:

- Дисконтов процент – 3.45%;
- Увеличение на възнагражденията – 4.5% на годишна база.

Пенсионният план, уточнен и изискван съгласно Кодекса на труда в България, не се е променил от 2021 г. Банката одобри допълнителен план към този, съгласно Кодекса на труда, определящ допълнителни плащания (2 или 4 месечни заплати) към задължителните по закон, в зависимост от прослуженото време в Групата:

- Шест брутни месечни възнаграждения, когато служителът е работил в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България за последните 10 години - 19 години и 11 месеца;
- Осем брутни месечни възнаграждения, когато служителът е работил в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България за последните 20 години - 29 години и 11 месеца;
- Десет брутни месечни възнаграждения, когато служителът е работил в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България за последните 30 или повече години;
- $2 + (0,4 \times N)$ , където N е броят на пълните години, но не по-малко от брутното трудово възнаграждение за период от два месеца, в случаите когато служителът няма прослужени 10 години в УниКредит Булбанк АД или нейните дъщерни дружества в България – без промяна, т.е. по-малко от 6;
- За прекратяване на трудово правоотношение при инвалидност: 2,4 месечни заплати, без значение от прослуженото време;
- За прекратяване на трудово правоотношение при смърт: 4 месечни заплати, без значение от прослуженото време.

Изменението на задълженията по плановете с дефинирани доходи за 2025 година и очакваните разходи за прослужване, за лихви и за амортизация на актюерски загуби за следващата година са представени в следващата таблица:

В хиляди лева

<b>Задължения по плановете с дефинирани доходи към 31 декември 2024</b>	<b>17 322</b>
Текущ разход за прослужване за 2025 г.	1 157
Разходи за лихви за 2025 г.	585
Актюерски загуби, признати в ДВД	(1 144)
Изплатени доходи	(868)
<b>Задължения по плановете с дефинирани доходи към 31 декември 2025</b>	<b>17 052</b>
Лихвен процент в началото на годината	3.60%
Лихвен процент в края на годината	3.45%
Бъдещо увеличение на възнагражденията	4.50%
Очакван разход за прослужване за 2026 г.	1 031
Очакван разход за лихви за 2026 г.	528
Очаквани плащания за 2026 г.	(2 277)

Текущият разход за прослужено време и разходите за лихви са представени в Приложение „Разходи за персонала“ (виж Приложение 15).

Основните параметри, които влияят върху настоящата стойност на провизиите за пенсиониране с дефинирани доходи са промените в дисконтовия процент и бъдещото нарастване на възнагражденията. Анализ на чувствителността към тези два фактора е показан в следващата таблица:

В хиляди лева

	2025	2024
Чувствителност - Дисконтов процент +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - Дисконтов процент -	16 744	17 028
Задължение - Дисконтов процент +	16 164	16 388
Чувствителност - промяна в нарастването на възнаграждението +/- %	0.25%	0.25%
Задължение - нарастване на възнаграждението -	16 166	16 394
Задължение - нарастване на възнаграждението +	16 741	17 020

В процеса на обичайната си дейност Групата съблюдава всички изисквания, определени от специфични банкови нормативни актове.

## (д) Провизии за конструктивни задължения

Във връзка с изискванията на Закона за устройство на територията, Закона за енергийната ефективност, както и други съпътстващи нормативни актове, Банката следваше да извърши до края на 2015 г. обследване

за енергийна ефективност и техническа паспортизация на всички собствени сгради с РЗП над 500 кв.м. През 2015 г. с промени в закона, срокът се удължава до края на 2016 г. В съответствие с екологичните изисквания, сумата на заделените провизии към края на 2024 г. е оценена на 184 хиляди лева и е във връзка с изисквания конкретно за енергийна ефективност. През 2025 42 хил. лева от тях са използвани.

## (е) Други провизии

Други провизии в размер на 2 650 хил. лева към 31 декември 2025 (3 923 хил. лева към 31 декември 2024) се отнасят за покриване на икове по издадени от Банката кредитни карти, както и за покриване на други икове. През периода бяха използвани провизии в размер на 32 хил. лева за покриване на икове. Сума в размер на 37 хил. лева впоследствие беше възстановена от трети страни и добавена към баланса на провизията.

## (ф) Провизии за реструктуриране

Към 31 декември 2020 Банката е заделила провизии за реструктуриране в размер на 6 023 хил. лв., в съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“. През декември 2020 г. Управителният съвет одобри план за реструктуриране, чиято основна цел е осигуряване на ефективни операции, даващи конкурентност на УниКредит Булбанк на пазар, отличаващ се с акцент върху дигитализацията и променящи се предпочитания на клиентите.

През 2024 одобреният план за реструктуриране изтече и към 31.12.2024 г. и 31.12.2025 г. няма заделени провизии за реструктуриране.

## 40. Други пасиви

В хиляди лева

	2025	2024
Задължения към държавния бюджет	3 597	3 206
Задължения към персонала	35 591	25 170
Задължения за неизползван платен отпуск	9 451	8 633
Дивиденди	2 082	1 713
Задължения по специфични договори на мениджмънта	4 207	3 784
Други пасиви	130 707	114 405
<b>Други пасиви</b>	<b>185 635</b>	<b>156 911</b>

Задълженията към държавния бюджет представляват текущи задължения по различни видове данъци. Задълженията към персонала включват начислени, но неплатени на служителите суми, отнасящи се до

постигнатите от тях резултати. Тези суми представляват оценката на Ръководството за изпълнението на планираните задачи през 2025 и 2024 година в съответствие с дефинираните цели и възприетите стимулационни програми. Задълженията по неизползван платен годишен отпуск представляват текущо задължение на Групата към служителите по неизползван платен годишен отпуск за текущата и предходните години.

Както е посочено в Приложение 3 (р) (iii) на определена група мениджъри в Групата са предоставени от УниКредит СпА капиталови опции и акции, свързани с представяне, като част от тяхното възнаграждение. Икономическата стойност на опциите и акциите е представена като други пасиви, като при изтичане на периода на придобиване съответните суми следва да бъдат изплатени. Детайлна информация за видовете инструменти е посочена в Приложение 15.

Позицията други задължения се състои основно на средства на „нежелани клиенти“ (клиенти с които Банката е прекратила взаимоотношения, на база регулативни изисквания), отсрочени приходи и начисления за предстоящи плащания.

## 41. Капитал

### а) Акционерен капитал

Към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г. акционерният капитал се състои от 285 776 674 обикновени акции с номинална стойност от 1 лев всяка. Всички акции дават еднакви права за гласуване на своите притежатели.

### б) Задължителни резерви

Законовите резерви се формират от заделена печалба след данъци в съответствие с изискванията на Търговския закон. Съгласно Устава на Банката, тя следва да задела поне 10% от печалбата си за текущата година след данъци и преди плащане на дивиденди като законови резерви, до натрупването на сума равна на или по-голяма от 10% от капитала. Тези резерви не подлежат на разпределяне сред акционерите. Те могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущата или предишни финансови години. Премията по новоемитираните акции също е отнесена в тази позиция.

### с) Неразпределени печалби

В неразпределени печалби Групата представя превишението на всички резерви, формирани от печалбата след данъци от предходни години над сумите заделени във Фонд „Резервен“. В тази позиция Групата включва още и разликата между платената цена по новопридобити инвестиции в дъщерни предприятия при бизнес комбинации под общ контрол и стойността, по която те са се отчитали в индивидуалните отчети на прехвърлителите към датата на прехвърляне.

## д) Преоценъчни и други резерви

Преоценъчните и други подобни резерви са тези, отнасящи се до промените в справедливата стойност на финансовите активи FVTOCI и дериватите, определени като ефективни хеджиращи инструменти при хеджиране на парични потоци, актюерските печалби/загуби, свързани със задълженията на Групата по планове с дефинирани доходи съгласно МСС 19 „Доходи на наети лица“, както и преоценъчни резерви на собствените на Банката сгради

съгласно МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“.

Преоценъчните резерви по финансови активи FVTOCI и дериватите за хеджиране на парични потоци подлежат на рекласифициране в отчета за доходите при определени условия (отписване, преустановяване на хеджинговото взаимоотношение и др.). През 2025 г. и 2024 г. са рекласифицирани поради отписване през отчета за доходите единствено резерви, свързани с FVTOCI инвестиции.

## 42. Условни задължения

В хиляди лева

	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		Общо	
Акредитиви и гаранции	3 190 979	2 348 946	193 916	153 383	10 281	9 922	<b>3 395 176</b>	<b>2 512 251</b>
Кредитни ангажименти	6 615 871	6 203 459	467 654	717 265	15 339	15 242	<b>7 098 864</b>	<b>6 935 966</b>
Други ангажименти	68 292	68 237	-	-	-	-	<b>68 292</b>	<b>68 237</b>
<b>Условни задължения</b>	<b>9 875 142</b>	<b>8 620 642</b>	<b>661 570</b>	<b>870 648</b>	<b>25 620</b>	<b>25 164</b>	<b>10 562 332</b>	<b>9 516 454</b>

### а) Акредитиви и гаранции

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на клиенти към трети лица.

В горната таблица са посочени договорните стойности на акредитивите и банковите гаранции. Сумите, посочени като кредитни ангажименти, илюстрират случаите на пълно усвояване от страна на клиентите. Представените ангажименти по банкови гаранции и акредитиви дават информация за максималната счетоводна загуба, която би била призната в случай, че наредителите не изпълнят поетите от тях ангажименти.

Тези ангажименти и потенциални задължения носят задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в Отчета за финансовото състояние до момента на изтичане на срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения приключват без да се наложат частични или пълни плащания по тях.

Съгласно МСФО 9, кредитните ангажименти и финансовите гаранции, които са неотменими, са в обхвата на стандарта и съответно подлежат на изчисляване на очаквани

кредитни загуби.

### б) Съдебни дела

Към 31 декември 2025 година и към 31 декември 2024 година има неприключени съдебни дела срещу Групата. Всички те се характеризират със значителна степен на несигурност относно потенциалния изход по тях и неговото материализиране във времето. Тъй като крайният изход на съдебните дела срещу Групата не може надеждно да бъде определен, провизии са заделени само по тези дела, за които съществува достатъчна степен на сигурност, че Групата трябва да уреди задълженията. Провизиите за съдебни дела в този консолидиран финансов отчет към 31 декември 2025 са посочени в Приложение 39.

### с) Кредитни ангажименти

В процеса на осъществявания кредитен бизнес Групата сключва със своите клиенти различни видове кредитни договори, включително кредитни линии, овърдрафт и револвиращи кредити. По тези договори Групата поема задължението да предостави договорените суми на разположение на клиентите.

Към 31 декември 2025 година и към 31 декември 2024 година Групата представя неусвоените суми по кредитните ангажименти като част от задбалансовите си позиции.

## 43. Заложени активи

В хиляди лева

	2025	2024
Заложени ценни книжа във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	532 951	430 645
Заложени ценни книжа по договори за обратно изкупуване на ценни книжа	1 260 418	1 142 809
Заложени ценни книжа във връзка с предварително снабдяване с евро банкноти	444 743	-
Заложени ценни книжа по други договори	-	19 606
Парично обезпечение в БНБ, предоставено във връзка с предварително снабдяване с евро банкноти	98 041	98 041
Блокирани кредити във връзка с привлечени средства на държавния бюджет	3 390	-
Блокирани кредити по други договори	15 499	1 978
<b>Общо активи и получени обезпечения обременени с тежести</b>	<b>2 355 042</b>	<b>1 693 079</b>
<b>Заложени активи включват:</b>		
Ценни книжа по амортизирана стойност	1 458 719	1 303 586
Инвестиционни ценни книжа	779 393	289 474
Кредити и аванси и пари в брой	116 930	100 019
<b>Заложени активи</b>	<b>2 355 042</b>	<b>1 693 079</b>

Ценните книжа, заложени по други договори, включват тези, които обезпечават договори за дългосрочно финансиране на Банката от страна на местни и чужди институции. В края на 2025 г. ценни книжа и пари в брой бяха блокирани в полза на Българската народна банка във връзка с предоставените на Банката евро в брой – банкноти и монети – за предварителното снабдяване във връзка с въвеждане на еврото.

## 44. Свързани лица

УниКредит Булбанк АД е свързано лице с директната си компания майка до октомври 2016 г. - УниКредит Банк Австрия АГ и с крайната компания майка УниКредит СпА (общо наричани предприятия майка). През 2016 г., вследствие на решение за реорганизация на дейността на банковата група, бизнесът на УниКредит Груп в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бе прехвърлен под директен контрол на УниКредит СпА, като това доведе и до съответното прехвърляне на акционерен контрол от УниКредит Банк Австрия АГ към УниКредит СпА. В резултат, основният акционер на УниКредит Булбанк АД стана УниКредит СпА. През 2025 г. дивидентът изплатен на УниКредит СпА възлиза на 367 976 хил. лева (521 480 хил. лева през 2024 г.).

В допълнение Групата е в отношение на свързаност със своите асоциирани дружества (виж още Приложение **28**), всички останали дружества от УниКредит Груп, както и с ключовия си ръководен персонал (общо наричани други свързани лица).

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

Салдата и сделките със свързани лица по отделни позиции на Отчета за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., както и в Отчета за доходите за годините, приключващи на тези дати са както следва:

В хиляди лева

Към 31 декември 2025	Предприятие майка	Други свързани лица	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Деривати, държани за търгуване	55 431	2	55 433
Деривати, държани за хеджиране	33 860	-	33 860
Разплащателни сметки и предоставени депозити	3 597 530	34 154	3 631 684
Дългови книжа	-	415 299	415 299
Кредити	-	3 023	3 023
Други активи	696	1 190	1 886
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	81 822	-	81 822
Деривати, държани за хеджиране	89 802	-	89 802
Разплащателни сметки и получени депозити	1 276 840	10 125	1 286 965
Издадени облигации	2 464 527	-	2 464 527
Други пасиви	5 509	1 443	6 952
<b>Получени гаранции от Групата</b>	<b>34 784</b>	<b>403 644</b>	<b>438 428</b>

В хиляди лева

Към 31 декември 2024	Предприятие майка	Други свързани лица	Общо
<b>АКТИВИ</b>			
Деривати, държани за търгуване	21 256	40 795	62 051
Деривати, държани за хеджиране	39 332	-	39 332
Разплащателни сметки и предоставени депозити	1 281 602	12 144	1 293 746
Дългови книжа	-	414 355	414 355
Кредити	-	2 526	2 526
Други активи	1 061	2 726	3 787
<b>ПАСИВИ</b>			
Финансови пасиви, държани за търгуване	13 889	34 376	48 265
Деривати, държани за хеджиране	118 926	-	118 926
Разплащателни сметки и получени депозити	892 257	23 396	915 653
Издадени облигации	1 743 506	-	1 743 506
Други пасиви	5 871	1 432	7 303
<b>Получени гаранции от Групата</b>	<b>61 752</b>	<b>165 852</b>	<b>227 604</b>

# КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ (продължение)

В хиляди лева

Към 31 декември 2025	Предприятие майка	Асоциирани предприятия	Други свързани лица	Общо
Приходи от лихви	32 256	-	12 899	<b>45 155</b>
Разходи за лихви	(117 087)	-	(456)	<b>(117 543)</b>
Приходи от такси и комисиони	1 293	-	4 883	<b>6 176</b>
Разходи за такси и комисиони	(4)	-	(2 614)	<b>(2 618)</b>
Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	(82 839)	-	7 267	<b>(75 572)</b>
Други оперативни приходи	110	-	639	<b>749</b>
Административни разходи и разходи за персонала	(5 813)	(1 554)	(20 114)	<b>(27 481)</b>
<b>Общо</b>	<b>(172 084)</b>	<b>(1 554)</b>	<b>2 504</b>	<b>(171 134)</b>

В хиляди лева

Към 31 декември 2024	Предприятие майка	Асоциирани предприятия	Други свързани лица	Общо
Приходи от лихви	88 023	-	19 102	<b>107 125</b>
Разходи за лихви	(95 757)	-	(7 902)	<b>(103 659)</b>
Приходи от такси и комисиони	1 306	-	2 184	<b>3 490</b>
Разходи за такси и комисиони	(4)	-	(339)	<b>(343)</b>
Нетни печалби/(загуби) от финансови активи и пасиви държани за търгуване	15 542	-	34 418	<b>49 960</b>
Други оперативни приходи	110	-	28	<b>138</b>
Административни разходи и разходи за персонала	(6 927)	(1 218)	(23 751)	<b>(31 896)</b>
<b>Общо</b>	<b>2 293</b>	<b>(1 218)</b>	<b>23 740</b>	<b>24 815</b>

Възнагражденията, изплатени на ключовия управленски персонал, са както следва:

В хиляди лева

Платени обезщетения	2025	2024
Краткосрочни доходи на служителите	4 623	4 906
Други дългосрочни доходи	652	164
Плащания на базата на акции	-	147
Непарични възнаграждения	98	349
Други	1 597	1 073
<b>Общо изплатени обезщетения</b>	<b>6 970</b>	<b>6 639</b>

## 45. Парични средства и парични еквиваленти

*В хиляди лева*

	2025	2024
Пари в каса и в банкомати	390 464	270 831
Пари на път	423 033	211 564
Разплащателна сметка при Централната Банка	3 014 445	5 273 109
Разплащателни сметки при банки	224 096	108 421
Депозити при банки с оригинален срок до 3 месеца	3 591 450	1 270 388
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b>7 643 488</b>	<b>7 134 313</b>

## 46. Лизинг

В своята обичайна дейност Групата е страна по множество договори за оперативен лизинг. При оперативния лизинг Групата е лизингодател и лизингополучател по договори за отдаване под наем на сгради и автомобили. МСФО 16, в сила от 01 януари 2019 г., въвежда ново определение за лизингови договори. За всички типове лизинг се признава актив, представляващ правото на ползване на основния актив по договора и задължение - за бъдещите плащания по лизинговия договор. Активите представляващи право на ползване и задълженията за бъдещи плащания по лизингови договори са представени съответно в **Приложения 29** и **37**.

### (а) Договори за финансов лизинг, при които Групата е лизингодател

*В хиляди лева*

Остатъчен матуритет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания		NPV на бъдещите минимални лизингови плащания	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
До 1 година	522 395	460 891	468 693	416 327
Между 1 и 5 години	870 647	806 744	786 462	733 065
Над 5 години	138 468	117 542	142 147	122 624
<b>Общо</b>	<b>1 531 510</b>	<b>1 385 177</b>	<b>1 397 302</b>	<b>1 272 016</b>

### (б) Договори за оперативен лизинг, при които Групата е лизингодател

*В хиляди лева*

Остатъчен матуритет	Обща сума на бъдещите минимални лизингови плащания	
	2025	2024
До 1 година	25 324	23 087
Между 1 и 5 години	54 012	53 796
Над 5 години	84	-
<b>Общо</b>	<b>79 420</b>	<b>76 883</b>

## 47. Други законови оповестявания

Съгласно изискванията на чл. 70 ал. 6 от Закона за Кредитните Институции, банките следва да направят определени количествени и качествени оповестявания, свързани с основните финансови и други показатели, поотделно за бизнеса си в Република България и в други страни, където Банката има дъщерни компании и/или клонове.

УниКредит Булбанк АД притежава пълен банков лиценз за извършване на банкова дейност. През 2025 г. и 2024 г. Банката няма дъщерни компании или клонове, регистрирани извън територията на Република България. Обобщена информация за задължителните оповестявания съгласно Закона за Кредитните институции и препратка към съответните приложения в настоящите консолидирани финансови отчети или други задължителни доклади е както следва:

В хиляди лева

	2025	2024	Препратки към други приложения и доклади
Брутен оперативен доход (оборот)	1 504 114	1 476 730	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложения 8,9,10,11,12 и 13
Печалба преди данъци	1 043 665	983 732	Консолидиран отчет за доходите
Разходи за данъци	(161 627)	(146 210)	Консолидиран отчет за доходите и детайлна информация в приложение 20
Доходност на активите (%)	2.3%	2.5%	2025 Годишен доклад за дейността
Годишен размер на оборота	1 504 114	1 476 730	Консолидиран отчет за доходите
Приравнен брой служители на пълен работен ден към 31 декември	3 455	3 582	Приложение 15

УниКредит Булбанк АД никога не е искала или получавала държавно подпомагане или субсидии.

## 48. Събития след датата на отчетния период

Съгласно Закона за въвеждане на еврото в Република България, считано от 1 януари 2026 г., еврото става официална валута и законно платежно средство в България. Официалният обменен курс е определен на 1.95583 лв. за 1 евро. Въвеждането на еврото като официална валута в Република България представлява промяна във функционалната (отчетната) валута на Дружеството, която ще бъде отразена перспективно и не представлява събитие, възникнало след края на отчетния период, изискващо корекция във финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2025 г. Дружеството не очаква съществени ефекти нито от превалутирането на началните салда към 1 януари 2026 г. в евро, нито от процеса по промяна на функционалната (отчетната) валута. На 28 февруари 2026 г. започна съвместна операция на САЩ и Израел срещу стратегически цели в Иран. В резултат на това водещите финансови пазари по света изпитват сътресения, несигурност заради конфликта и трайно въздействие върху цените на енергийните продукти. Въздействието на войната в Близкия изток върху световната икономика ще зависи от нейната продължителност и от щетите върху инфраструктурата и индустриите в региона, и по-специално дали скоковете в цените на енергийните продукти ще бъдат краткотрайни или дълготрайни.

Конфликтът може да има сериозно отражение върху глобалната икономика по редица показатели – инфлация, ръст на икономиката и други. Банката наблюдава и прави текущо анализи и оценки на възможни последици и ефекти от конфликта за Банката, нейната дейност, активи и перспективи.

Няма други значителни събития след отчетния период с влияние върху финансовите отчети към 31 декември 2025 г.

# БАНКОВА МРЕЖА

## Айтос

ул. „Станционна“ №27

## Асеновград

ул. „Ради Овчаров“ №8

## Балчик

ул. „Черно море“ №34А

## Банско

ул. „Пирин“ №3

## Берковица

пл. „Йордан Радичков“ №1

## Благоевград

ул. „Св. Димитър Солунски“ №5

ул. „Цар Шишман“ №22

бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ №18

## Божурище

бул. „Европа“ №85

## Ботевград

пл. „Саранск“ №2

## Бургас

ул. „Александровска“ №22

бул. „Демокрация“ №104

кв. Славейков, блок 186

ж.к. Меден рудник, бл. 118

бул. „Сан Стефано“ №62

## Варна

ул. „П. Каравелов“ №9

ул. „Мария Луиза“ №39

бул. „Владислав Варненчик“ №36-38

ул. „Княз Борис I“ №43

бул. „Осми Приморски полк“ №115

бул. „Република“ №117 (Търговски център Явор)

бул. „Цар Освободител“ № 267

ул. „Атанас Москов“ 2

ул. „Пирин“ №61

## Велико Търново

ул. „Васил Левски“ №13

## Велинград

ул. „Александър Стамболийски“ №5

## Видин

ул. „Цар Симеон Велики“ №3

## Враца

ул. „Кръстьо Българията“ №17а

## Габрово

ул. „Радецки“ №13

## Генерал Тошево

ул. „Трети март“ №5

## Годеч

пл. „Свобода“ №2

## Горна Оряховица

ул. „М. Тодоров“ №1А

## Гоце Делчев

ул. „Бяло море“ №11

## Димитровград

бул. „България“ №4Б

## Добрич

ул. „България“ №3

## Дулово

ул. „Васил Левски“ №14

## Дупница

ул. „Иван Вазов“ №3

## Елин Пелин

пл. „Независимост“ №5

## Етрополе

ул. „М. Гаврилова“ №18А

## Ихтиман

ул. „Полк. Б. Дрангов“ №8

## Казанлък

ул. „Розова долина“ №4

## Карлово

ул. „Водопад“ №2

## Карнобат

бул. „България“ №14

## Кнежа

ул. „Никола Петков“ №5

## Козлодуй

ул. „Кирил и Методий“ №1

## Костенец

ул. „Белмекен“ №2

## Костинброд

ул. „Охрид“ №7

## Кюстендил

ул. „Демокрация“ №39

## Ловеч

ул. „Акад. Иширков“ №10

## Лом

ул. „Дунавска“ №14

## Мездра

ул. „Георги Димитров“ №8

## Монтана

бул. „Трети март“ №72

бул. „Трети март“ №216

## Несебър

ул. „Хан Крум“ №38

## Нова Загора

ул. „Васил Левски“ №49

## Нови пазар

пл. „Раковски“ № 4

## Павликени

пл. „Свобода“ №20

## Пазарджик

бул. „Стефан Стамболов“ №13

ул. „Есперанто“ №5

## Панагюрище

ул. „Г. Бенковски“ №1

## Перник

ул. „Кракра“ №41

бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ №21

## Петрич

ул. „Рокфелер“ №48

## Пещера

ул. „Димитър Горов“ №19

## Пирдоп

пл. „Тодор Влаиков“ бл.2 Б

## Плевен

ул. „Васил Левски“ №121

бул. „Георги Кочев“ №4

ул. Цар Симеон 11

ул. „Данаил Попов“ №13, бл. Волга

# БАНКОВА МРЕЖА (продължение)

## Пловдив

ул. „Иван Вазов“ №4  
ж.к. Тракия, ул. „Съединение“ №41  
бул. „Македония“ № 73А  
ул. „Райко Даскалов“ №51  
бул. „Санкт Петербург“ №133  
ул. „Княз Александър Батенберг I“ № 13  
бул. „Васил Априлов“ №15 А  
ул. „Иван Вазов“ №31  
ул. „Асеноградско шосе“ №1  
ул. „Васил Левски“ №8

## Поморие

ул. „Граф Игнатиев“ №2а

## Попово

бул. „България“ №99

## Първомай

ул. „Христо Ботев“ №2 Б

## Раднево

ул. „Георги Димитров“ №10А

## Разград

пл. „Момина чешма“ №1

## Разлог

ул. „Екзарх Йосиф“ №1

## Раковски

ул. „Москва“ № 19 В

## Русе

ул. „Христо Ботев“ №38  
пл. „Света Троица“ №5  
ул. „Кирил Старцев“ №1

## Самоков

ул. „Проф. В. Захариев“ №3

## Сандански

ул. „Македония“ №52

## Свиленград

бул. „България“ №60

## Свищов

ул. „Цар Освободител“ №16

## Своге

ул. „Цар Симеон“ №35

## Севлиево

пл. „Свобода“ бл.21

## Силистра

ул. „Георги С. Раковски“ №4

## Сливен

бул. „Цар Освободител“ №14

## Сливница

пл. „Съединение“ №2

## Слънчев бряг

Бизнес сграда „Сапфир“

## Смолян

ул. „Кольо Шишманов“ №59

## Созопол

ул. „Първи май“ №2

## София

пл. „Света Неделя“ № 7  
Младост, ул. „Околовръстен път“ № 265  
ул. „Ломско шосе“ №2  
бул. „Ал. Стамболийски“ №90  
бул. „Черни връх“ №100  
бул. „Гоце Делчев“ №105  
бул. „П. Ю. Тодоров“ бл. 1  
бул. „Сливница“ №444А  
ж. к. „Люлин-4“ бл. 417  
ул. „Златен Рог“ №22  
бул. „Витоша“ №90  
ул. „Любляна“ №38  
бул. „България“ №69  
бул. „Сливница“ №127  
бул. „Скопие“ №1  
Люлин център, бл. 752, вх А  
ул. „Георги С. Раковски“ № 145  
ул. „Филип Аврамов“ №3  
бул. „Александър Малинов“, „БПС“, сграда 2  
бул. Гоце Делчев 5-7  
ул. Акад. Борис Стефанов 6  
бул. „Янко Сакъзов“ №1  
ул. „Иван Асен II“ №2  
бул. „Мадрид“ №1  
ул. „Янко Сакъзов“ №88  
кв. „Ботунец“, х. компл. „Тривия“  
ул. „Шипченски проход“ №65  
ул. Аксаков 8  
бул. Цветан Лазаров 96  
бул. „Дондуков“ №9  
ул. „Жолио Кюри“ №9  
ул. „Георги Софийски“ №56  
бул. „Ситняково“ №48  
бул. „Цариградско шосе“ №115

## Стамболийски

ул. „Осми Март“ №2

## Стара Загора

бул. „Симеон Велики“ №126  
бул. „Цар Симеон Велики“ №80  
ул. „Цар Симеон“ №157

## Сунгурларе

ул. „Христо Смирненски“ №15

## Троян

ул. „Ген.Карцов“ №1

## Търговище

ул. „Васил Левски“ №23

## Харманли

пл. „Възраждане“ №1

## Хасково

ул. „Хан Кубрат“ №4

## Царево

ул. „Крайморска“ №20

## Червен Бряг

ул. „Отец Паисий“ №4

## Чирпан

ул. „Яворов“ №2

## Шумен

бул. „Славянски“ №8

## Ямбол

ул. „Жорж Папазов“ №3

# БАНКОВА МРЕЖА (продължение)

## Корпоративни филиали

### София

ул. „Аксаков“ №8, Международен център  
пл. „Св. Неделя“ №7, ет. 1

### Варна

бул. „Сливница“ №28

### Стара Загора

бул. „Цар Симеон Велики“ №126

### Бургас

ул. „Александровска“ №22

### Русе

ул. „Св. Троица“ №5

### Велико Търново

ул. „Васил Левски“ №13

### Плевен

ул. „Цар Симеон“ №11

### Пловдив

ул. „Иван Вазов“ №4

### Пазарджик

бул. България 6

The emissions related to the printing and distribution of the 2022 Annual Report and Accounts and the 2022 Integrated Report have been compensated with the support of Officinæ Verdi, which uses Gold Standard credits gained through the development of a landfill gas capture project in China. The Gold Standard is supported by WWF as it is the most rigorous global certification standard for carbon offset projects.



[unicreditgroup.eu](http://unicreditgroup.eu)